RCS : LYON
Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2000 B 01916
Numéro SIREN : 431 934 603
Nom ou dénomination : NOVALI

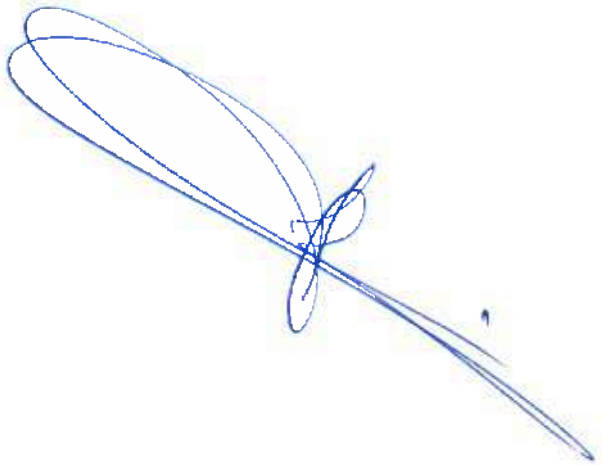
Ce dépôt a été enregistré le 12/01/2022 sous le numéro de dépôt B2022/001290

NOVALI

Société par Actions Simplifiée au capital de 1 200 000 €
Siège Social : 4, rue Duguesclin 69006 LYON
431 934 603 RCS LYON

COMPTES CONSOLIDES

AU 31 DECEMBRE 2020



Comptes certifiés conformes
Le Président
Serge MATHIEU

États financiers

Compte de résultat consolidé

Libellé	Annexe	2020	2019
Chiffre d'affaires	11	137 539 036	177 641 591
Autres produits d'exploitation	12	1 201 045	1 798 652
Produits d'exploitation		**138 740 081**	**179 440 244**
Achats consommés	13	(362 128)	(469 916)
Charges externes	14	(17 971 295)	(22 491 196)
Impôts et taxes	15	(3 557 347)	(3 531 465)
Charges de personnel	16	(106 581 539)	(137 251 818)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(3 013 163)	(940 531)
Charges d'exploitation		**(131 485 472)**	**(164 684 925)**
Résultat d'exploitation		**7 254 610**	**14 755 204**
Produits financiers	18	1 822 406	3 716 068
Charges financières	19	(1 039 312)	(448 896)
Résultat financier		**783 094**	**3 267 172**
Opérations en commun			
Résultat courant des entreprises intégrées		**8 037 704**	**18 022 376**
Produits exceptionnels	20	550 444	733 688
Charges exceptionnelles	21	(175 904)	(348 718)
Résultat exceptionnel		**374 540**	**384 970**
Charges d'impôts	22	(2 213 828)	(5 379 054)
Résultat net des entreprises intégrées		**6 198 416**	**13 028 292**
Dotations aux amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition			(87 415)
Résultat net des activités abandonnées			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	23	79 186	49 957
Résultat net de l'ensemble consolidé		**6 277 602**	**12 990 834**
Intérêts minoritaires		612 839	1 260 531
Résultat net (part du groupe)		**5 664 763**	**11 730 304**
Résultat par action		47,21	97,75
Résultat dilué par action		47,21	97,75

Bilan consolidé

Libellé	Annexe	2020	2019
Capital souscrit non appelé			
Ecart d'acquisition	1	1 963 604	1 947 835
Immobilisations corporelles et incorporelles	2	16 134 071	11 701 310
Immobilisations financières et titres mis en équivalence	3	16 499 989	12 574 824
Actif immobilisé		**34 597 663**	**26 223 969**
Stocks et en-cours	4	68 663	35 427
Clients et comptes rattachés	6	35 571 616	38 628 157
Impôts différés	5	480 258	408 944
Autres créances et comptes de régularisation	6	15 870 394	18 963 561
Valeurs mobilières de placement		56 309 974	49 528 243
Disponibilités		31 573 568	22 615 452
Actif circulant		**139 874 473**	**130 179 784**
Total Actif		**174 472 136**	**156 403 753**
Capital		1 200 000	1 200 000
Primes liées au capital			
Ecart de réévaluation			
Réserves (part du groupe)		85 813 857	73 397 924
Résultat net (Part du groupe)		5 664 763	11 730 304
Capitaux propres (Part du groupe)		**92 678 620**	**86 328 227**
Intérêts minoritaires		3 861 820	3 691 731
Autres fonds propres			4 964
Total des capitaux propres		**96 540 440**	**90 024 923**
Ecart d'acquisition	1		
Provisions		2 128 224	225 230
Impôts différés			2 963
Provisions et impôts différés	8	**2 128 224**	**228 193**
Dettes financières	9	39 095 447	27 941 589
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10	1 403 619	1 346 512
Autres dettes et comptes de régularisation	10	35 304 406	36 862 536
Dettes		**75 803 473**	**66 150 638**
Total Passif		**174 472 136**	**156 403 753**

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2020.12	2019.12
Résultat net total des entités consolidées	**6 277 602**	**12 990 834**
Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations	2 836 427	703 916
Dotations aux amort./dépr. immos corporelles et incorporelles	893 434	
(+) Dotations aux dépréciations financières	40 000	
(+) Dotations et reprises aux provisions - passif	1 902 994	
Variation de l'impôt différé	(69 438)	(80 869)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	53 742	5 977
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(79 186)	(49 957)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	34 633	
Marge brute d'autofinancement	**9 053 780**	**13 569 901**
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	4 615 449	11 186 342
Variation nette des stocks	(33 236)	(7 619)
Variation nette des clients et comptes rattachés	3 056 541	3 349 270
Variation nette des autres postes d'actifs	3 093 167	6 399 079
Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés	57 107	209 880
Variation nette des autres postes du passif	(1 558 130)	1 235 457
		275
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	**13 669 229**	**24 756 243**
Acquisitions d'immobilisations	(9 200 945)	(6 273 170)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(42 530)	(280 004)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(5 191 410)	(912 771)
Acquisitions d'immobilisations financières	(1 024 995)	(1 269 255)
Acquisitions autres immobilisations financières	(2 942 010)	(3 811 140)
Cessions d'immobilisations	3 370	87 500
Réduction des autres immobilisations financières	281 970	5 348 149
Incidence des variations de périmètre	756 087	707 874
(+) Trésorerie/endettement acquis / entrée de périmètre	756 087	707 874
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**(8 159 518)**	**(129 647)**
Émissions d'emprunts	16 247 267	595 548
Remboursements d'emprunts	(689 344)	(18 327 811)
Dividendes versés des filiales	(560 000)	(348 962)
Augmentations / réductions de capital	30 000	(1 053 535)
Actionnaires : capital appelé non versé		(6 000)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	**15 027 923**	**(19 140 760)**
Variation de change sur la trésorerie (IV)	243	1 029
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	**243**	**1 029**
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**20 537 876**	**5 486 865**
Trésorerie : ouverture	**57 662 959**	**52 176 094**
Trésorerie : Reclassement	(250 000)	
Trésorerie : clôture	**77 950 835**	**57 662 959**

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2018	**1 200 000**		**62 184 908**			**11 859 100**	**75 244 009**	**2 739 528**
Affectation du résultat N-1			11 859 100			(11 859 100)		
Distribution/ brut versé								(348 962)
Var. de capital en numéraire et souscrip								39 015
Résultat						11 730 304	11 730 304	1 260 531
Variations de périmètre			(646 086)				(646 086)	1 620
Autre			2					(1)
2019	**1 200 000**		**73 397 924**		**(2 248)**	**11 730 304**	**86 328 227**	**3 691 731**
Affectation du résultat N-1			11 730 304			(11 730 304)		
Distribution/ brut versé								(560 000)
Var. de capital en numéraire et souscrip			(1 354)				(1 354)	30 354
Résultat						5 664 763	5 664 763	612 839
Changement de méthode			(5 849)				(5 849)	(1 771)
Ecart de conversion, effet de change					172		172	
Variations de périmètre								99 236
Autre			694 909		(0)	(0)	694 909	(10 570)
2020	**1 200 000**		**85 815 934**		**(2 077)**	**5 664 763**	**92 678 620**	**3 861 820**

Les autres variations sont principalement composées par l'incidence de l'intégration des comptes consolidés du sous-groupe GM SPORT.

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Présentation du groupe

La SAS Novali, société tête de groupe du groupe Novali, anime un ensemble de sociétés qu'elle contrôle directement ou indirectement.

Novali a organisé le groupe en cinq branches d'activité :

- Les ressources humaines/travail temporaire
- Le recrutement
- L'événementiel
- L'hôtellerie et parahôtellerie
- Les autres participations minoritaires

Le périmètre de consolidation présente les différentes sociétés constituant ces branches.

Novali dispose de comité stratégiques visant à animer ses branches d'activité et à définir la stratégie à adopter dans la gestion de ces branches.

Par ailleurs, Novali siège dans les organes de direction, de surveillance et/ou dans les comités stratégiques de la majorité de ses filiales ou sous-filiales consolidées.

L'activité de la holding, la SAS Novali, animatrice de ses filles et petites filles, a été particulièrement marquée en 2020 par son soutien dans la gestion administrative, financière et humaine de la crise sanitaire auprès de ses filiales.

La branche RH/travail temporaire

SOVITRAT, créé en 1979, a déployé un réseau comportant au 31 décembre 2020, 54 sociétés qui exploitent les agences listées en pages 8 à 15 du présent rapport. Ces agences se situent dans le Nord, l'Île de France, les régions, Rhône-Alpes, Sud-est, Midi-Pyrénées, Aquitaine, Alsace et Nord-Ouest.

Ce réseau multirégional permet d'optimiser l'offre auprès de l'ensemble des acteurs économiques.

SOVITRAT est adhérent du syndicat de la profession PRISM'EMPLOI, et partenaire du réseau APRIME.

Toutes ses agences sont certifiées ISO 9001 et certaines ont la certification MASE ou CEFRI.

NOVALI poursuit le développement de cette branche, hors du réseau SOVITRAT, initié en 2019 par l'acquisition de la société AXESS INTERIM, société de travail temporaire basée à Rouen, et la création de la société TALENTYS RH pour développer la gestion du temps partagé, en créant en 2020 la société de travail temporaire KEYS RH à Lyon.

La branche recrutement

La branche recrutement de NOVALI a été constituée lors de l'acquisition en 2019 des entités CL CONSULTING et LASKIER CONSULTING SWITZERLAND afin de développer l'activité recrutement du Groupe en France et en Suisse.

CL CONSULTING est une marque Lyonnaise du recrutement depuis 10 ans. Elle est spécialisée dans le recrutement de profils TOP/MIDDLE MANAGEMENT notamment dans les domaines du luxe, de la pharmaceutique et de la logistique.

Courant 2020, CL Consulting s'est développée sur Paris et Bordeaux par le recrutement de consultants sur ces zones d'activité économique.

Le développement de la branche recrutement est un axe majeur pour Novali et devrait s'accélérer sur 2021.

La branche évènementielle

NOVAL'EVENTS constitue la branche évènementielle de NOVALI.

Par l'intermédiaire de NOVAL'EVENTS, créée en juin 2016, NOVALI anime un ensemble de sociétés œuvrant dans l'organisation d'événements publics ou privés dans le cadre du monde sportif, du monde artistique, de l'objet d'art ancien ou contemporain, de l'antiquité, l'organisation et la promotion de tous événements, foires, salons dans ces mêmes secteurs, la gestion d'espaces d'animations et d'expositions.

Pour la première année, la société SAVOIE COMMUNICATION, a été intégrée aux comptes consolidés. Cette participation majoritaire, bien que filiale directe de Novali, intègre la branche événementielle du groupe.

La branche hôtellerie

NOVALI a créé cette branche d'activité en 2018 en constituant la société NOVAL'RESORT et en initiant des investissements immobiliers dans des zones touristiques.

Le premier projet est en cours rénovation.

NOVALI entend poursuivre sa croissance dans ce secteur d'activité en procédant à des acquisitions dans des zones géographiques à forte attractivité touristique.

La branche autres participations

Cette branche regroupe les autres participations de Novali.

Novali dispose de participations minoritaires dans différentes sociétés ayant pour la plupart un lien direct ou indirect avec les autres banches du groupe (Dématérialisation, club sportif, fournisseurs stratégiques, presse...).

Elle dispose d'une influence significative dans deux d'entre-elles (AKCEO, AMPERE SA) et siège dans les organes de surveillance ou de direction des plus significatives ou stratégiques pour les autres branches du groupes

Faits marquants de l'exercice

Novali, holding animatrice

Novali a acquis, via sa filiale, la SCI OPEN CITY, un ensemble immobilier à Caluire et Cuire, pour permettre le développement de l'animation du groupe et des prestations de services associées.

Novali poursuit par ailleurs la digitalisation du groupe par le déploiement d'outils numériques (dématérialisation des factures fournisseurs, gestion de payes avec une interface collaborateurs interactif, etc.).

Novali a poursuivi ses investissements matériels informatiques pour assurer le développement de la branche RH et permettre la poursuite de la « phygitalisation » du groupe.

Novali a été particulièrement impliquée sur l'exercice 2020 dans la gestion de la crise sanitaire et notamment dans le cadre de la gestion des conséquences financières (avance de trésorerie, négociation des PGE etc.)

La branche RH/travail temporaire

Le chiffre d'affaires du groupe Sovitrat a été fortement impacté par la crise sanitaire, celui-ci connaissant un recul de 23%.
Pour pallier à cette difficulté à l'activité partielle a été mise en place principalement sur la période de confinement.
Sous l'impulsion de Novali, une campagne de mise sous contrôle des frais généraux a été déployée.
La société Axess Intérim a bénéficié de son intégration au groupe Novali et a, malgré la crise sanitaire développée son chiffre d'affaires grâce à l'apport des contrats cadres du groupe Sovitrat. Pour autant, des problèmes de recrutement de personnel permanent ont dégradé le résultat.
Talentys RH et KEYS RH ont débuté leur activité sur l'exercice dans un contexte économique défavorable qui le complexifie.
Pour l'ensemble de cette branche, au 31 décembre 2020, aucun décalage de cotisations sociales ou fiscales n'est en cours.
Le groupe Sovitrat a souscrit un PGE auprès de trois partenaires bancaires pour un montant de 15 000 000 d'euros pour renforcer sa trésorerie.
Le PGE n'a pour l'heure pas été utilisé dans le cycle d'exploitation du groupe.

Malgré les difficultés liées à la pandémie, la branche RH/Intérim a poursuivi le déploiement des outils digitaux notamment de l'application SOVITRAT mais également des outils de gestion des candidats. Ces éléments sont déterminant dans la gestion de la crise sanitaire tant vis-à-vis des clients que des candidats.

La branche recrutement

Le premier confinement a eu un impact très défavorable sur l'activité de la branche malgré cela, elle a réussi à stabiliser son chiffre d'affaires grâce aux efforts commerciaux et structurels menés.
En effet, CL Consulting a consolidé son activité en s'implantant sur Paris et Bordeaux.

La branche évènementielle

Malgré un contexte économique très défavorable lié à la crise sanitaire, les résultats de la branche événementielle n'ont pas un impact défavorable sur l'ensemble consolidé.
Novali est intervenu auprès des différentes entités pour les aidées dans la période de crise sanitaire notamment dans l'obtention de PGE ou de définition de stratégie de rebond.

- Savoie communication (Intégration globale)

  La société a absorbé en cours d'exercice la société Atelier Pub 73 par transmission universelle de patrimoine.
  Pour faire face aux difficultés liées à la pandémie, la société a mis en place un PGE d'un montant de 80 000 euros.

- L'isle (Intégration globale)

  L'activité de gestion du Village des Antiquaires de la Gare a subi 2 fermetures de l'établissement, par décision administrative du 15 Mars au 15 Mai 2021 et l'ensemble du mois d'octobre.
  Un PGE de 120 000 euros a été mis en place et les remboursements d'emprunts ont été décalés de 6 mois.
  Un effort exceptionnel a été consenti aux locataires fermés, à raison d'une semaine offerte sur les 2 premiers mois de fermeture, et une semaine supplémentaire pour la deuxième fermeture.
  Par ailleurs, un aménagement de règlement des loyers a été consenti sur ces périodes.
  Globalement, malgré le contexte, les résultats sont conformes aux prévisions.
  Des gros travaux ont été entamés (Toiture, Climatisation et chauffage), avec une fin de chantier prévue en mai 2021.

- La participation dans GM Sport (Mise en équivalence)

  La société a été impactée par la crise sanitaire du fait de son activité fortement dépendante des évènements sportifs.
  Elle a pu bénéficier de l'ensemble des aides gouvernementales (fonds de solidarité, activité partielle, PGE etc.).
  Un PGE de 1 320 000 euros et un prêt rebond de 650 000 euros ont été souscrit sur l'exercice.

Par ailleurs, le sous-groupe s'est restructuré en procédant à une transmission universelle du patrimoine de Sportcoll à Sport Plus Conseil ainsi qu'en cédant la participation dans Sport Expert.

- Bel air camp (Mise en équivalence)

  Après un exercice 2019 marqué par un incendie, la démolition du bâtiment sinistré a été actée en 2020. Les indemnité d'assurance ont été perçu en partie sur l'exercice 2020. L'activité Bel Air industrie a été lancé sur l'exercice (co-working d'atelier).

- La cimenterie et compagnie de portland (Mise en équivalence)

  La crise sanitaire empêchant tout type d'événement pour ces lieux (exploitation par bail précaire de la Cimenterie d'Albigny), les résultats des deux sociétés sont dégradés. Toutefois, la valeur intrinsèque du l'ensemble immobilier sécurise la valeur de ces sociétés (et de l'écart d'acquisition constatés dans les comptes consolidés)

- Lab Event Factory (Mise en équivalence)

  La société d'Evénementiel a beaucoup souffert de la crise COVID, avec des fermetures de sites ERP qu'elle exploite (Double Mixte, Village des Antiquaires de la Gare) et l'annulation d'Evénements qu'elle produit ou organise (Foires Antiquaires Isle sur Sorgue, Salon Lyon Vintage).

  Malgré le contexte, grâce aux aides, aux négociations fournisseurs, et une petite activité sur Double Mixte, les résultats ont pu être préservées.

  L'activité du Double Mixte, exploité via la SAP DOUBLE MIXTE, a été largement amputée par 3 mois et demi de fermeture de l'ERP, et les annulations en cascade qui ont suivi.

  Malgré cela, avec des efforts sur les charges, le chômage partiel et des négociations avec les clients, l'activité a pu être bénéficiaire, et a contribué à un résultat de 150 K€ au bénéfice de LAB EVENT FACTORY.

La branche hôtellerie

Le contexte sanitaire a évidemment été très défavorable à cette branche d'activité.

L'activité de location a été fortement impactée par la crise sanitaire. Cette dernière a fortement impacté le taux d'occupation de la villa qui était bien inférieur à la normal.

Concernant la villa en cours de rénovation dans les Cyclades, les travaux ont connus de nombreux retards du fait de la crise sanitaire et des difficultés de déplacement dans ces zones et ont décalé la mise en exploitation d'au moins un an.

Novali a soutenu sa filiale financièrement dans cette période difficile.

La branche autres participations

Novali a poursuivi son investissement dans la société OFA qui développe des outils de digitalisation (dont certains sont utilisés dans la branche RH).

La société HEASE GROUP dont NOVALI détenait de 0.94% du capital, a été placé en liquidation judiciaire, entrainant une perte de 49 500 euros pour NOVALI.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

L'exercice clos au 31 décembre 2020 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2019.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées à l'exception de :

- La société AKCEO qui clôture son exercice le 31 mars,
- La société Savoie communication qui clôture son exercice le 30 avril.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
Société consolidante			
NOVALI	IG	100,00	100,00
Branche RH / Travail Temporaire			
SOVITRAT 01	IG	95,00	95,00
SOVITRAT 02	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 03	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 04	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 05	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 06	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 07	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 08	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 09	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 10	IG	84,55	84,55

SOVITRAT 11	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 12	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 13	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 14	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 15	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 16	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 17	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 18	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 19	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 20	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 21	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 22	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 23	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 24	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 25	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 26	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 27	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 28	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 29	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 30	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 31	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 32	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 33	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 34	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 35	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 36	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 37	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 38	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 39	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 40	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 41	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 42	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 43	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 44	IG	84,55	
SOVITRAT 45	IG	84,55	
SOVITRAT 46	IG	84,55	
SOVITRAT 47	IG	84,55	
SOVITRAT 48	IG	84,55	
SOVITRAT 49	IG	84,55	
LA FINANCIERE SOVITRAT	IG	74,38	74,38
AXESS INTERIM	IG	100,00	100,00
TALENTYS RH	IG	100,00	100,00
KEYS RH	IG	100,00	100,00
Branche Recrutement			
CL CONSULTING	IG	100,00	100,00
LASKIER CONSULTING SWITZERLAND	IG	100,00	100,00
Branche Evénementielle			
NOVAL EVENTS	IG	100,00	100,00
BEL AIR CAMP	ME	33,01	33,01
LAB EVENT FACTORY	ME	45,00	45,00
LA CIMENTERIE	ME	41,40	41,40

L'ISLE	IG	69,90	69,90
SAVOIE COMMUNICATION	IG	50,05	
LA COMPAGNIE DE PORTLAND	ME	33,00	33,00
GM SPORT	ME	30,00	30,00
OPEN PARC SAS	ME		7,01
SPORT COLL	ME		20,82
SPORT EXPERT SAS	ME		15,00
TVEVENTS SPORTS	ME		21,91
SPORT PLUS SAS	ME		21,91
Branche Hôtellerie			
NOVAL RESORT	IG	100,00	100,00
Branche Autres participations			
AKCEO	ME	25,00	25,00
AMPERE	ME	33,00	33,00
OPEN CITY	IG	70,00	

Variation du périmètre de consolidation

Les sociétés suivantes ont été consolidée pour la première fois :

- Savoie Communication – Branche événementielle
- SCI Open City – Service supports
- Talentys RH – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 44 – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 45 – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 46 – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 47 – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 48 – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 49 – Branche RH / travail temporaire

Pour la première année, le sous-groupe GM SPORT qui a comme filiale les sociétés OPEN PARC, SPORT PLUS SAS, TVEVENTS SPORT, TENNIS W EVENT, GM TENNIS a établi des comptes consolidés qui ont été intégrés dans la consolidation de NOVALI.

Il ne s'agit donc pas de sortie de périmètre pour les sociétés filiales de GM SPORT. Les comptes de ces sociétés étant intégrés dans la consolidation du sous-groupe GM SPORT.

La société LIMITED BRAND INTERNATIONAL a été renommée KEYS RH.

Sociétés non consolidées

La liste des sociétés non consolidées est la suivante :

SOCIETES	% DETENTION DIRECTE	% D'INTERET	Activité
COOP MAG	18.78%	18.78%	Presse
FINANCIERE DES CONFLUENTS	18,00%	18%	Marchand de biens
LES TOQUES BLANCHES DU MONDE	3.48%	3.48%	Négoce de produits agro-alimentaire
NEOLIFE	1.21%	1.21%	Ingénierie système constructif
GL EVENTS SPORT (PYRAMIDE XV)	0,26%	0.26%	Association sportive
LOU RUGBY UNIVERSITAIRE	0.31%	0.31%	Association sportive
GREEN ANGEL CAPITAL	10%	10%	Marchand de biens
OFA	3.5%	3.5%	Portail internet
SECONDE CHANCE 3	20%	20%	Conseil
CONFORMITEE	3,66%	3,66%	Services dématérialisées
SMILE & CREAM	2.54%	2.54%	Fabrication de produits alimentaires
APPARTS INVEST 3	2%	2%	Marchands de biens

Les Sociétés SOVITRAT 50, 51, 52, 53 et 54 ont été créées en octobre 2020 et seront consolidées pour la 1ère fois le 31 décembre 2021.

En 2021, le pourcentage de détention de Novali dans la SAS FINANCIERE DES CONFLUENTS est passé de 18% à 25%. Cette société, si la situation capitalistique perdure, entrera dans le périmètre de consolidation en 2021.

Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Lorsque les comptes des sociétés étrangères consolidées sont établis dans une devise autre que l'euro, la méthode de conversion retenue est la « méthode du taux de clôture » :

Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultats est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

L'écart de conversion qui en résulte est directement affecté en « Primes et réserves » dans la réserve de conversion incluse dans les capitaux propres.

Les taux de conversion retenus sont :

- Écarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.
- Ecarts d'acquisition positifs : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».
- Les écarts d'acquisition positifs ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation.
- Ecarts d'acquisition négatifs : un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges ».
- Les écarts d'acquisitions négatifs sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provision.

Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- L'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

  <u>Ecarts d'acquisition positifs :</u>

  Un écart d'acquisition représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits dans le poste « Ecart d'acquisition ».

  La transposition de la directive 2013/34/UE du 26 juin 2013 dans le droit comptable par l'ordonnance 2015-900 et le décret 2015-903 du 23 juillet 2015 a modifié les principes régissant la comptabilisation, l'amortissement et la dépréciation de l'écart d'acquisition. Ces nouvelles règles sont applicables pour la première fois à compter du 1er janvier 2016, en

l'occurrence pour l'exercice clos le 31 décembre 2016. La société doit au préalable déterminer si l'écart d'acquisition a une durée d'utilisation limitée ou non à partir de l'analyse des caractéristiques pertinentes qui ont conduit à l'opération, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques. En l'absence de limite prévisible de la durée d'utilisation, l'écart d'acquisition n'est pas amorti, mais fait en revanche annuellement l'objet d'un test de dépréciation, qu'il y ait ou non un indice de perte de valeur. Les dépréciations comptabilisées ne sont jamais reprises en résultat. Les dispositions de première application de ce règlement prévoient la possibilité, par simplification, de continuer à amortir tous les écarts d'acquisition inscrits au bilan consolidé à la clôture de l'exercice précédent, sur la durée d'utilisation antérieurement déterminée. NOVALI a fait le choix de cette option et continue l'amortissement antérieurement constitué de l'écart d'acquisition positif antérieur sur 20 ans. En revanche, pour les nouvelles acquisitions, les écarts d'acquisition feront l'objet d'une analyse de leur d'utilisation au fur et à mesure des acquisitions constatées à compter du 1er janvier 2016.

L'écart d'acquisition figurant à l'actif du bilan concerne :

- La société SOVITRAT 01. Cet écart est amorti sur une durée de 20 ans, soit un amortissement annuel de 87 412 €. Le détail de ce poste est présenté en note 1 de l'annexe aux comptes consolidés ;
- La société GM SPORT. Cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un amortissement. La société mère Novali, animatrice du Groupe, estimant que ce fonds de commerce ne se dépréciera pas dans le temps ;
- La société LA CIMENTERIE. Cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un amortissement. La société mère Novali, animatrice du Groupe, estimant que ce fonds de commerce ne se dépréciera pas dans le temps ;
- La société AXESS INTERIM. Le détail de ce poste est présenté en annexe 1 de la présente consolidation. Cet écart d'acquisition ne fera pas l'objet d'un amortissement. La société mère Novali, animatrice du Groupe, estimant que ce fonds de commerce ne se dépréciera pas dans le temps ;
- La société CL CONSULTING. Le détail de ce poste est présenté en annexe 1 de la présente consolidation. Cet écart d'acquisition ne fera pas l'objet d'un amortissement. La société mère Novali, animatrice du Groupe, estimant que ce fonds de commerce ne se dépréciera pas dans le temps ;
- La société Savoie Communication. Le détail de ce poste est présenté en annexe 1 de la présente consolidation. Cet écart d'acquisition ne fera pas l'objet d'un amortissement. La société mère Novali, animatrice du Groupe, estimant que ce fonds de commerce ne se dépréciera pas dans le temps ;

- Le groupe applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherches et développement à l'actif. Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :

  La faisabilité technique en vue de sa mise en vente ;

  L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou la vendre

  Sa capacité à utiliser ou vendre cette immobilisation ;

  L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs ;

  La société dispose des ressources nécessaires à l'achèvement et la vente ;

Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable.

Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en Brevets, marques, droits et valeurs similaires.

Ce poste est constitué des dépenses sont comptabilisées sur la base des prix d'acquisition

Les immobilisations incorporelles sont amorties sur la durée de leur utilisation par les entreprises : 1 à 5 ans

- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Constructions	20 à 30 ans
Installations générales	3 à 10 ans
Matériel outillage	2 à 10 ans
Matériel de transport	1 à 5 ans
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 à 5 ans
Mobilier de bureau	5 à 10 ans

- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.
Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Stocks

Les stocks sont valorisés selon la méthode du premier entré, premier sorti. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Subventions d'investissements

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en comptes de régularisation.

Charges à répartir sur plusieurs exercices

La société n'est pas concernées.

Contrats de location financement et crédit-bail

Le groupe n'applique pas les méthodes préférentielles prévue dans le règlement 99-02 du comité de la réglementation comptable. En effet, ces éléments sont non significatifs et non stratégiques dans l'ensemble consolidé

Comptabilisation des instruments financiers

Modalités de calcul du résultat par action : Le résultat par action correspond au résultat net consolidé part du groupe se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice. Aucun instrument dilutif ayant été émis le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.
Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.
Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.
Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel à long terme concernent exclusivement les salariés permanent en activité. Les salariés Intérimaires de la Branche Travail Temporaire ne sont pas pris en compte du fait de la nature même de leurs contrats.

Ces indemnités ne font pas l'objet d'une comptabilisation en provision pour risques et charges mais sont mentionnés en engagements hors bilan et explicités en note 26 de l'annexe.

Changements de méthodes

Néant.

Notes annexes sur les postes du bilan

Note 1 - Ecarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	2019	2020	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	3 696 072	3 711 841	15 769					
Amortissements des écarts d'acquisition	(1 748 237)	(1 748 237)						
Valeur nette	**1 947 835**	**1 963 604**	**15 769**					

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé		Brut	Amort.	Dépré.	Net
Ecart d'acquisition		**3 711 841**	**(1 748 237)**		**1 963 604**
Partenaires					
SOVITRAT 01	Branche RH/TT	1 748 237	(1 748 237)		
AXESS INTERIM	Branche RH/TT	437 258			437 258
CL CONSULTING	Branche Recrutement	319 328			319 328
GM SPORT	Branche Evénementielle	1 048 649			1 048 649
LA CIMENTERIE	Branche Evénementielle	142 600			142 600
SAVOIE COMMUNICATION	Branche Evénementielle	15 769			15 769
Ecart d'acquisition passif					
Partenaires					

Sur l'exercice 2020, la société SAVOIE COMMUNICATION a été intégrée au périmètre de consolidation. Un écart d'acquisition a été déterminé pour un montant de 15 769 euros.

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2019	2020	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	34 568						(34 568)
Concessions, brevets et droits similaires	883 944	603 353	42 530	(329 251)		3 240	2 889
Fonds commercial	114 584	208 142				40 000	53 558
Immobilisations incorporelles	**1 033 096**	**811 494**	**42 530**	**(329 251)**		**43 240**	**21 879**
Terrains	410 000	648 010	238 010				
Constructions	4 050 876	6 609 380	2 558 504				
Constructions sur sol d'autrui	152 820	157 453				4 634	
Installations techniques, matériel & outillage	12 490	91 236	494			60 914	17 339
Autres immobilisations corporelles	3 074 656	3 291 387	622 466	(443 260)		35 691	1 833
Immobilisations corporelles en cours	5 733 238	7 505 174	1 771 936				
Immobilisations corporelles	**13 434 080**	**18 302 641**	**5 191 410**	**(443 260)**		**101 239**	**19 172**
Total	**14 467 176**	**19 114 136**	**5 233 940**	**(772 510)**		**144 479**	**41 051**

Dont immobilisations en crédit-bail :

Les fonds commerciaux sont composés de :

De fonds commerciaux de travail temporaire toujours utilisés pour un montant de 96 526 euros,

Un fonds de recrutement faisant partie du fonds global de CL CONSULTING pour un montant de 18 058 euros,

Des fonds commerciaux liés à la sérigraphie et de communication présent dans les comptes de la société Savoie Communication pour un montant de 93 558 euros.

Les acquisitions immobilières et de terrains correspondent principalement à l'établissement secondaire de Novali au 5/7 Avenue de Poumeyrol à Caluire et Cuire détenu par la SCI OPEN CITY.

Les immobilisations corporelles en cours sont constituées pour la majorité par le bien en cours de rénovation en Grèce par la SNC NOVAL RESORT.

Les variations de périmètre et les autres variations proviennent de l'intégration de Savoie Communication qui a intégré le périmètre sur l'exercice et qui a également absorbé en cours d'exercice la société Atelier Pub 73 par transmission universelle de patrimoine, à l'exception des frais d'établissement qui ont fait l'objet d'un retraitement de consolidation en 2021.

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2019	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	(17 091)						17 091
Concessions, brevets et droits similaires	(584 394)	(425 181)	(162 469)	327 811		(3 240)	(2 889)
Amortissements des immobilisations incorporelles	**(601 486)**	**(425 181)**	**(162 469)**	**327 811**		**(3 240)**	**14 202**
Constructions	(483 464)	(794 386)	(310 923)				
Constructions sur sol d'autrui	(139 984)	(145 370)	(2 686)			(2 699)	
Installations techniques, matériel & outillage	(7 622)	(80 769)	(7 854)			(53 159)	(12 134)
Autres immobilisations corporelles	(1 533 311)	(1 534 359)	(409 501)	437 647		(27 491)	(1 703)
Amortissements des immobilisations corporelles	**(2 164 380)**	**(2 554 884)**	**(730 964)**	**437 647**		**(83 349)**	**(13 837)**
Amortissements sur actif immobilisé	**(2 765 866)**	**(2 980 065)**	**(893 434)**	**765 458**		**(86 589)**	**365**

Les variations de périmètre et les autres variations proviennent de l'intégration de Savoie Communication qui a intégré le périmètre sur l'exercice et qui a également absorbé en cours d'exercice la société Atelier Pub 73 par transmission universelle de patrimoine.

A l'exception des frais d'établissements qui ont fait l'objet d'un retraitement de consolidation en 2021.

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Aucune dépréciation n'est constatée sur les différents types d'immobilisations.

Un test de valeur a été réalisé sur les immobilisations incorporelles non amorties.

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2019	2020	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	2 247 422	2 540 856	1 024 995	(49 560)			(682 001)	
Créances rattachées à des part.	3 225 133	3 709 200	484 566	(500)				
Intérêts courus sur créances et prêts	148 889	12 827	12 827	(148 889)				
Titres immobilisés (Obligations, bons...)	6 250 500	7 993 300	1 742 800					
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille		450 000	200 000					250 000
Prêts	451 174	596 120	144 946					
Dépôts et cautionnements versés	221 829	202 529	5 549	(25 435)			586	
Autres créances immobilisées	107 146	351 321	351 321	(107 146)				
Immobilisations financières	**12 652 093**	**15 856 153**	**3 967 005**	**(331 530)**			**(681 414)**	**250 000**
Titres mis en équivalence	(77 269)	683 835			761 105			
Actifs financiers	**12 574 824**	**16 539 989**	**3 967 005**	**(331 530)**	**761 105**		**(681 414)**	**250 000**

La variation des titres de participation non consolidés s'analyse de la manière suivante :

- Novali a souscrit au capital des sociétés Smile & Cream pour 45 000 euros, d'OFA pour 500 000 euros et second Chance pour 50 000 euros
- Sovitrat 01 a souscrit au capital des Sovitrat 50 à 54 pour 89 000 euros par société.
- Novali a sorti les titres de la société Hease groupe qui a fait l'objet d'une liquidation judiciaire sur l'exercice.
- La variation de périmètre correspond à l'impact de la première consolidation des Sovitrat 44 à 49, Talentys RH et Savoie Communication.

Les créances rattachées à des participations correspondent à des avances consenties à des filiales mises en équivalence pour 2 215 665 euros et à des filiales hors périmètres de consolidation pour 1 493 535 euros.

Les titres immobilisés sont composés exclusivement par des contrats obligataires convertibles ou non convertibles dont 1 842 800 euros sont liés à des sociétés mises en équivalences.

Les titres immobilisés de l'activité de portefeuille correspondent à des titres d'une société de capital risque « ever green » qui ont fait l'objet d'un reclassement comptable cette année (Comptabilisés en VMP en N-1) et d'un versement complémentaire de 200 000 euros en capital.

Les prêts sont principalement composés par le versement en prêt du 1% logement dans la branche RH/Travail Temporaire.

L'échéancier de créances est le suivant :

Libellé	2020	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Créances rattachées à des participations	3 709 200	3 313 200	396 000				
Intérêts courus sur créances et prêts	12 827	12 827					
Titres immobilisés (Obligations, bons…)	7 993 300	4 150 000	1 000 000		1 000 000		1 843 300
Prêts	596 120						596 120
Dépôts et cautionnements versés	202 529						202 529
Autres créances immobilisées	351 324	351 324					
Total	**12 865 300**	**7 827 351**	**1 396 000**		**1 000 000**		**2 641 949**

Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

Libellé	2019	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Prêts		(40 000)	(40 000)				
Dépréciations sur immobilisations financières		**(40 000)**	(40 000)				
Dépréciations sur actif financier		**(40 000)**	(40 000)				

Annexe 4. Stocks et en-cours

	2020			2019		
Libellé	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**
Stocks fournitures et aut. Approv.	67 243		67 243			
En-cours de biens	1 420		1 420			
Stocks de marchandises				35 427		35 427
Stocks et en-cours	**68 663**		**68 663**	**35 427**		**35 427**

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2019	2020	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	**405 981**	**480 258**	**69 438**				**4 838**

Les déficits fiscaux de la branche RH / Travail temporaire ont produit des impôts différés qui ont été comptabilisés du fait de la très forte probabilité de leur imputation en 2021.

Les autres variations proviennent de l'intégration de la consolidation du sous palier GM Sport.

Les impôts différés ont été calculés au taux de 28%, l'impact de la baisse du taux d'IS à venir étant non significatif.

Annexe 6 Actif circulant

	2020			2019		
Libellé	**Brut**	**Provisions**	**Net**	**Brut**	**Provisions**	**Net**
Clients et comptes rattachés	35 621 672	(50 056)	35 571 616	38 697 034	(68 877)	38 628 157
Clients et comptes rattachés	**35 621 672**	**(50 056)**	**35 571 616**	**38 697 034**	**(68 877)**	**38 628 157**
Avances et acomptes versés sur commandes	289 227		289 227	203 764		203 764
Créances sur personnel & org. Sociaux	388 829		388 829	307 577		307 577
Créances fiscales hors IS	3 300 044		3 300 044	2 863 692		2 863 692
Etat Impôt sur les bénéfices	11 230 904		11 230 904	15 029 563		15 029 563
Actionnaires : capital appelé non versé				6 000		6 000
Autres créances	339 839	(84 590)	255 249	324 444	(75 338)	249 106
Charges constatées d'avance	406 143		406 143	303 858		303 858
Autres créances et comptes de régularisation	**15 954 984**	**(84 590)**	**15 870 394**	**19 038 899**	**(75 338)**	**18 963 561**
Actif circulant	**51 576 656**	**(134 646)**	**51 442 010**	**57 735 933**	**(144 215)**	**57 591 718**

Libellé	**2020**	**< 1 an**	**1 an<<2 ans**	**2 ans<<3 ans**	**3 ans<<3 ans**	**4 ans<<3 ans**	**Au dela**
Clients et comptes rattachés	35 621 672	35 621 672					
Clients et comptes rattachés	**35 621 672**	**35 621 672**					
Avances et acomptes versés sur commandes	289 227	289 227					
Créances sur personnel & org. Sociaux	388 829	388 829					
Créances fiscales hors IS	3 300 044	3 300 044					
Etat Impôt sur les bénéfices	11 230 904	6 748 904	4 482 000				
Comptes courants	24 402	24 402					
Autres créances	315 428	315 428					
Charges constatées d'avance	406 143	406 143					
Autres créances et comptes de régularisation	**15 954 975**	**11 472 975**	**4 482 000**				
Actif circulant	**51 576 647**	**47 094 647**	**4 482 000**				

Les créances fiscales hors IS sont composées principalement par de la TVA déductible, de TVA sur les comptes de régularisation et d'excédents de versement de CVAE.

Les créances fiscales d'IS - ETAT – Impôt sur les bénéfices d'un montant de 11 230 904 euros sont composés de 9 838 663 euros liés au CICE de 2017 et 2018 et le solde d'excédents d'acompte d'IS versés.

Le montant des créances de CICE arrivant à échéance en 2021 est de 5 513 000 euros.

Les créances de CICE ont fait l'objet d'un préfinancement comptabilisé au passif du bilan pour un montant de 9 628 000 euros.

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2019	2020
Trésorerie active nette	**22 615 452**	**31 573 568**
VMP - Equivalents de trésorerie	0	
Disponibilités	22 615 097	31 572 326
Intérêts courus non échus s/ dispo.	355	1 242
Concours bancaires (trésorerie passive)	**14 478 834**	**9 932 509**
Trésorerie à court terme	**8 136 618**	**21 641 059**
Placements à court terme	**49 528 243**	**56 309 974**
VMP - Autres placements	49 636 089	56 916 627
Dépréciations sur VMP - Autres placements	(107 846)	(606 653)
Trésorerie passive assimilée à une dette	**1 902**	**198**
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie à long terme	**49 526 341**	**56 309 776**
Trésorerie nette	**57 662 959**	**77 950 835**

Les concours bancaires à la clôture comprennent les préfinancements des CICE 2017 et 2018 pour un montant de 9 484 000 euros.

Ces dettes sont garanties par les créances de CICE présentes à l'actif pour un montant de 9 838 663 euros.

Annexe 8. Provisions pour risques et charges et impôts différés

Libellé	2019	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges		1 960 000	1 960 000				
Autres provisions pour risques	225 230	168 224	58 130	(115 137)			
Impôts différés passif	2 963						(2 963)
Provisions et impôts différés	**228 193**	**2 128 224**	**2 018 130**	**(115 137)**			**(2 963)**

NOVALI a été informée, en fin d'exercice, de la survenance d'un litige dans la branche travail temporaire sur l'interprétation de l'application du régime de couverture santé, et ce alors même qu'elle avait mis en place un régime plus favorable depuis 2018. Novali a demandé à l'ensemble de ses filiales de provisionné un montant au titre ce litige. Le montant cumulé de la provision sur l'ensemble des filiales de de la branche travail temporaire s'élève à 1 960 000 euros au titre de l'exercice 2020.

Les autres provisions pour risques sont composés de litiges salariaux.

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2019	2020	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant	10 026 517	25 004 992	15 200 000	(330 857)		39 504	69 828
Dépôts et cautionnements reçus	177 140	135 982	11 671	(52 828)			
Intérêts courus sur emprunts	9 419	43 989	34 633	(62)			
Dettes rattachées à des participations	3 247 779	3 977 777	1 273 777	(543 779)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	14 478 834	9 932 509					(4 546 325)
Concours bancaires (dettes)	1 902	198					(1 704)
Dettes financières	**27 941 589**	**39 095 447**	**16 520 081**	**(927 525)**			**(4 478 201)**

L'augmentation des emprunts auprès des établissements de crédit se compose de :

- 15 000 000 d'euros de PGE sur la branche RH / Travail Temporaire,
- 200 000 euros de PGE sur la branche Evènementielle.

Les sociétés des branches Evènementielle et Hôtellerie ont bénéficié de décalage de remboursement de leur échéances d'emprunts.

Les autres variations du poste emprunts ainsi que les variations de périmètres sont issus de l'entrée dans le périmètre de consolidation de Savoie Communication.

Les concours bancaires comprennent les préfinancements des CICE 2017 et 2018 pour un montant de 9 628 000 euros. Les autres variations de ce poste correspondent principalement au remboursement de la mobilisation du CICE 2016 à la BPI par les services fiscaux.

Libellé	2020	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établiss. de crédit - part < 1 an	25 004 992	729 673	15 634 219	562 218	570 332	578 564	6 929 986
Dépôts et cautionnements reçus	135 982	20 509				10 568	104 905
Intérêts courus sur emprunts	43 989	43 989					
Dettes rattachées à des participations	3 977 777	1 242 496	644 548	553 798	214 246	157 705	1 164 983
Concours bancaires (trésorerie passive)	9 932 509	5 633 509	4 299 000				
Concours bancaires (dettes)	198	199					
Dettes financières	**39 095 447**	**7 670 376**	**20 577 767**	**1 116 016**	**784 578**	**746 836**	**8 199 874**

L'ensemble des PGE est classé en échéances supérieures à 1 an et inférieures à 2, les décisions de modalités de remboursement n'ayant pas été prises par Novali sur les différentes structures bénéficiaires.

Les comptes courants bancaires à plus d'un an correspondent au préfinancement du CICE 2018.

Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2019	2020
Dettes fournisseurs	1 346 512	1 403 619
Dettes fournisseurs	**1 346 512**	**1 403 619**
Avances acomptes reçus sur commandes	3 162 740	2 407 796
Dettes sociales	18 567 915	20 728 749
Dettes fiscales (hors IS)	12 346 750	11 183 874
Etat impôts sur les bénéfices	2 163 338	453 065
Comptes courants groupe	537 923	420 940
Dettes s/ acquis. d'actifs		2 000
Autres dettes part > 1 an	12 109	
Autres dettes	68 688	55 757
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	2 525	1 906
Ecarts de conversion passif	549	
Produits constatés d'avance		9 895
Compte de liaison passif		40 425
Autres dettes et comptes de régularisation	**36 862 536**	**35 304 406**
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**38 209 048**	**36 708 026**

Libellé	2020	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs	1 403 619	1 403 619					
Avances acomptes reçus	2 407 796	2 407 797					
Dettes sociales	20 728 749	20 728 749					
Dettes fiscales hors IS	11 183 874	11 183 874					
Impôts sur les bénéfices	453 065	453 065					
Comptes courants groupe	420 940	420 940					
Dettes s/ acquis. d'actifs	2 000	2 000					
Autres dettes	55 757	55 757					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	1 906	1 906					
Produits constatés d'avance	9 895	9 895					
Autres dettes et comptes de régularisation	**36 667 601**	**36 667 602**					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**36 667 601**	**36 667 602**					

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2020	2019
Production vendue de services	139 100 195	179 836 297
Produits des activités annexes	141 458	90 511
Rabais, remises et ristournes accordés	(1 702 616)	(2 285 217)
Chiffre d'affaires	**137 539 036**	**177 641 591**

Libellé	2020	2019
Branche RH / Travail temporaires	136 240 421	176 486 898
Branche Recrutement	474 175	537 195
Branche Evénementielle	663 140	493 316
Branche Hôtellerie		65 530
Autres activités dont prestations d'animations filiales Mises en équivalence ou non intégrés	161 300	58 652
Chiffre d'affaires	**137 539 036**	**177 641 591**

Le Chiffre d'affaires de la branche RH / Travail temporaire a connu un net recul s'expliquant par l'impact du 1er confinement lié à la crise sanitaire.

La crise sanitaire a eu le même impact sur la branche recrutement.

La branche événementielle voit son chiffre d'affaires progresser uniquement grâce à l'entrée dans le périmètre de Savoie Communication (156 297 euros de CA).

La branche Hôtellerie a été complétement à l'arrêt sur 2020 du fait de la crise sanitaire et des restriction d'accès aux iles grecques.

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2020	2019
Production stockée	(1 010)	
Subventions d'exploitation	65 551	5 346
Reprise sur provisions d'exploitation	115 137	66 002
Rep./Dépr. sur actif circulant	111 939	246 141
Transferts de charges d'exploitation	907 949	1 480 042
Autres produits	1 480	1 123
Autres produits d'exploitation	**1 201 045**	**1 798 652**

Les autres produits d'exploitation sont principalement composés de remboursement de formation comptabilisés en transfert de charges dans la branche RH / travail temporaire.

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2020	2019
Achats d'études et prestations de services	(32 713)	(160 812)
Autres achats		(431)
Achats non stockés de matières et fournitures	(269 169)	(316 290)
Variation stocks de marchandises	(35 427)	7 616
Achat m.p., foumit. & aut. appro.	(29 819)	
Var. stocks mp, foumit. & autres appro.	5 000	
Achats consommés	**(362 128)**	**(469 916)**

Annexe 14. Charges externes

Libellé	2020	2019
Sous-traitance	(151 997)	(107 796)
Redevances de crédit-bail	(8 426)	
Locations immobilières et charges locatives	(1 069 510)	(1 032 480)
Locations mobilières et charges locatives	(433 564)	(380 028)
Entretien et réparations	(192 438)	(182 146)
Primes d'assurances	(371 285)	(384 395)
Autres services extérieurs	(22 227)	(9 201)
Personnel détaché et interimaire	(17 663)	(22 990)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(793 738)	(581 197)
Publicité, publications, relations publiques	(242 731)	(460 150)
Transport	(5 389)	(20 900)
Déplacements, missions et réceptions	(13 219 440)	(17 660 008)
Frais postaux et frais de télécommunications	(345 699)	(382 398)
Frais bancaires	(32 683)	(32 861)
Autres charges externes	(712 230)	(705 303)
Autres charges	(352 277)	(529 343)
Charges externes	**(17 971 295)**	**(22 491 196)**

Les frais de déplacements, missions et réceptions sont principalement composés par les Indemnités de déplacement des salariés intérimaires de la branche RH / travail temporaire.

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2020	2019
Impôts et taxes sur rémunérations	(2 407 155)	(1 968 638)
Autres impôts et taxes	(1 150 192)	(1 562 826)
Impôts et taxes	**(3 557 347)**	**(3 531 465)**

L'augmentation des impôts et taxes sur rémunérations s'explique par le rétablissement en 2020 de la taxe d'apprentissage et des cotisations propres aux travail temporaires (FSPI/FPETT)

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	2020	2019
Rémunérations du personnel	(84 753 542)	(108 480 088)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(21 301 190)	(27 178 627)
Autres charges de personnel	(167 359)	(243 429)
Participation des salariés	(359 449)	(1 349 675)
Charges de personnel	**(106 581 539)**	**(137 251 818)**

La forte baisse de l'activité de la branche RH/Travail temporaire engendre une diminution importante de la participation des salariés.

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2020	2019
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(162 470)	(167 256)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(730 528)	(589 252)
Dot. aux provisions d'exploitation	(2 018 130)	(72 890)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(102 034)	(111 133)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(3 013 163)**	**(940 531)**

Concernant la dotation aux provisions d'exploitation, nous renvoyons à la note 8 sur les provisions.

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2020	2019
Revenus des créances rattachées à des participations	1	150 822
Produits sur créances et VMP	654 998	595 881
Reprise sur dépréciation titres - groupe		187 257
Gains de change sur opérations financières	549	
Produits nets sur cession de VMP	247 961	1 329 272
Autres produits financiers	918 897	1 452 837
Produits financiers	**1 822 406**	**3 716 068**

Les produits sur créances et VMP sont les intérêts perçus par NOVALI dans le cadre de la rémunération des emprunts obligataires et des avances en comptes courants (cf. note 3.1)

Les autres produits financiers sont le fruit des placements de trésorerie des différentes branches du groupe.

Libellé	2020
Branche RH / Travail temporaires	282 167
Branche Recrutement	558
Branche Evénementielle	3 443
Branche Hôtellerie	556 959
Activités Holding animatrice	979 279
Produits financiers	**1 822 405**

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2020	2019
Charges d'intérêts	(240 690)	(342 500)
Pertes sur créances financières et VMP	(223 228)	(46 600)
Autres charges financières	(36 586)	(60 796)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(538 807)	
Charges financières	**(1 039 312)**	**(448 896)**

Libellé	2020
Branche RH / Travail temporaires	-340 089
Branche Recrutement	-363
Branche Evénementielle	-61 324
Branche Hôtellerie	-81 984
Branches autres participations	-3 113
Activités Holding animatrice	-552 440
Charges financières	**(1 039 312)**

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2020	2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		24 667
Produits de cession d'immo. incorp.		30 500
Produits de cession d'immo. corp.	3 000	37 000
Produits de cession de titres	370	20 000
Autres produits exceptionnels	547 074	621 521
Produits exceptionnels	**550 444**	**733 688**

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2020	2019
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(83 837)	(138 116)
Charges excep. sur exercices antérieurs		(5 000)
VNC des titres conso cédés	(49 560)	(5 500)
VNC des immo. incorp. cédées	(1 438)	(460)
VNC des immo. corp. cédées	(5 613)	(87 517)
VNC des titres cédés	(500)	
Autres charges exceptionnelles	(34 519)	(108 097)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(437)	
Dotations aux provisions réglementées		(4 028)
Charges exceptionnelles	**(175 904)**	**(348 718)**

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2020	2019
Impôt sur les bénéfices	(2 408 415)	(5 441 993)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	(4 956)	(18 226)
Impôts différés	69 438	80 869
Report	130 105	296
Charges d'impôts	**(2 213 828)**	**(5 379 054)**

La branche RH / TT a eu recours au report en arrière des déficits qui ont engendré un produit d'impôt de 126 359 euros.

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	2 020
Résultat des entreprises intégrées	**6 277 602**
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	**(2 134 642)**
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	**8 412 244**
Taux d'impôt de l'entité consolidante	28,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	**(2 355 428)**
Effets des différences de base	**(4 749)**
Effets des différences de taux	**(1 155)**
Effets des dispositions fiscales particulières	**147 831**
Ecritures manuelles sur impôt	**(327)**
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	**(2 213 827)**
CHARGE D'IMPOT REELLE	**(2 213 828)**
ECART	**0**
Taux effectif d'impôt	*26,32%*

Annexe 23. Résultat des sociétés Mise en équivalence

Libellé	2020	2019
Branche RH / Travail temporaires		
Branche Recrutement		
Branche Evénementielle	85 655	38 100
Branche Hôtellerie		
Branches autres participations	(6 469)	11857
Activités Holding animatrice		
Résultat des sociétés mises en équivalence	**79 186**	**49 957**

Autres Informations

Effectifs

Libellé	2020	2019
Cadres	45	101
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	116	64
Ouvriers		
Effectif moyen interne	**161**	**165**
Intérimaires	2485	3032
Effectif moyen intérimaire	**2485**	**3032**
Effectif moyen total	**2646**	**3197**

Engagements hors-bilan

Engagements Donnés

Catégories d'engagements	Montant global	Dont filiales consolidées en IG	Bénéficiaire	Branche bénéficiaire
Retraites	17 153		Salariéspermanents	Branche Animatrice
	379 444		Salariéspermanents	Branche RH/ TT
Actifshypothéqué	556 000		Etablissement scrédits	Branche Evénementielle
Avals				
Nantissement de titres				
Nantissement d'instruments financiers	24 402 597	24 402 597	Etablissement scrédits	Branche RH/ TT
	7 324 982	7 324 982	Etablissement scrédits	Branche Resort
Cautions	4 575 372	55 000	Etablissement scrédits	Branche RH/ TT
	5 423	5 423	Etablissement scrédits	Branche Evénementielle
	282 148		Etablissement scrédits	Branchesautresparticipations
Autresengagements	1 362 450		Etablissement scrédits	Effetspré financés
	550 000		Autresparticipations	Engagement de souscrire au capital
Total	**39 455 589**	**31 788 902**		

Engagements de retraite (informations)

Les engagements de retraite au profit des salariés s'élèvent à 39 597 € au 31/12/2020, et de 365 001 € au 31/12/2019.

Les hypothèses retenues pour la constatation de l'engagement retraite des salariés sont les suivantes :

- Convention collective applicable à la société employant le salarié
- Age de départ en retraite : 65 ans
- Augmentation des salaires annuels de 1.5 %
- Taux d'actualisation de 0.5 % par an

Engagements Reçus

Catégories d'engagements	Montant global	Dont filiales consolidées en IG	Bénéficiaire	Branche bénéficiaire
Retraites				
Actifshypothéqué	204 875	204 875	Novali	Animation
Avals				
Nantissement de titres	30 000		Novali	Animation
	2 400 000		Novali	Branche Evenementielle
	3 400 000		Novali	Animation
Nantissement d'instruments financiers				
Cautions				
Privilégesde prêteur de deniers	2 856 125	2 856 125	Novali	Animation
Garantie financieres	16 402 597		Branche RH/ TT	Branche RH/ TT
Ganratie d'état	16 000 000		HSBC/BP AURA/ CE	Branche RH/ TT
	200 000		BP AURA	Branche Evénementielle
Garantie de loyers	5 423		Sovil rat 21	Branche RH/ TT
Carantie d'actifs/ Passifs	432 780		Noval Events	Branche Evénementielle
	100 000		Novali	Branche Recrutement
	350 000		Novali	Branche RH/ TT
Autresengagements	110 000	110 000	Novali	Branche RH/ TT
	73 720		Novali	Autrespreticipations
Total	**41 565 520**	**3 171 000**		

Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes pour le contrôle des comptes s'élèvent à 55 140 euros.

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas communiquée car elle reviendrait à donner une rémunération individuelle.

Transactions avec des parties liées

Les transactions avec les parties liées sont conclues dans des conditions normales de marché.

NOVALI
Société par Actions Simplifiée au capital de 1 200 000 €
Siège Social : 4, rue Duguesclin 69006 LYON
431 934 603 RCS LYON

RAPPORT DE GESTION
ET
RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE
PRESENTE PAR LE PRESIDENT
A
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 8 JUIN 2021

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Madame, Messieurs,

Nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, en exécution des prescriptions légales, pour soumettre à votre approbation, les comptes annuels individuels de la société et les comptes consolidés du groupe pour l'exercice clos le **31 décembre 2020**.

Les comptes annuels individuels et les comptes consolidés comprennent chacun le compte de résultat, le bilan et l'annexe.

En application des dispositions des articles L.227-9 et L.232-1 - II du Code de commerce, nous vous présentons notre rapport sur :

- la situation et l'activité de la société au cours de l'exercice écoulé et les résultats de cette activité,
- l'évolution prévisible de l'activité,
- les événements importants survenus depuis la date de clôture de l'exercice.

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce, vos Commissaires aux comptes vous donneront dans leur rapport toutes informations quant à la régularité et à la sincérité des comptes annuels individuels et des comptes consolidés qui vous sont présentés et à la situation financière et du patrimoine de la société et du groupe à la fin de l'exercice.

En application des dispositions de l'article L.227-10 du Code de commerce, vos Commissaires aux comptes vous présenteront également leur rapport sur les conventions réglementées intervenues entre la société et les personnes désignées par les textes en vigueur.

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE ET DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

ACTIVITE DE LA SOCIETE

NOVALI est une société holding qui contrôle directement ou indirectement un ensemble de sociétés développant leurs activités dans quatre branches :

- la branche « ressources humaines/travail temporaire » (SOVITRAT - AXESS INTERIM - KHEYS RH - TALENTYS RH)
- la branche « recrutement » (CL CONSULTING)
- la branche « événementiel » (NOVAL'EVENTS)
- la branche « hôtellerie et para-hôtellerie » (NOVAL'RESORT)

BRANCHE RH ET TRAVAIL TEMPORAIRE

SOVITRAT - AXESS INTERIM - KEYS RH - TALENTYS RH

SOVITRAT, créé en 1979, a déployé un réseau comportant au 31 décembre 2020, 54 sociétés qui exploitent les agences listées en pages 8 à 15 du présent rapport. Ces agences se situent dans le Nord, l'Île de France, les régions, Rhône-Alpes, Sud-est, Midi-Pyrénées, Aquitaine, Alsace et Nord-Ouest.

Ce réseau multirégional permet d'optimiser l'offre auprès de l'ensemble des acteurs économiques.

SOVITRAT est adhérent du syndicat de la profession PRISM'EMPLOI, et partenaire du réseau APRIME.

Toutes ses agences sont certifiées ISO 9001, RSE norme 26000 et certaines ont la certification MASE ou CEFRI.

NOVALI détient au 31 décembre 2020 directement 95 % du capital de SOVITRAT 01 et indirectement, 84,55 %, de celui de l'ensemble des sociétés SOVITRAT et 100% des sociétés AXESS Interim, KEYS RH et TALENTYS RH.

Sous l'impulsion de NOVALI, la branche « ressources humaines/travail temporaire » a poursuivi son développement commercial de l'activité « travail temporaire ». Dans le même temps, en 2020, la crise sanitaire liée à la COVID-19 a très fortement impacté l'activité économique dès le mois de mars de sa branche « ressources humaines/travail temporaire ». Pour soutenir sa branche RH, NOVALI a accéléré ses investissements dans la digitalisation et dématérialisation de son offre et le renforcement de son offre « PHYGITAL » pour palier à cette crise, ainsi que l'extension de son réseau pour la branche « ressources humaines/travail temporaire » pour préparer au mieux la reprise « post crise sanitaire », et sécuriser son risque client à travers de nouveaux contrats d'assurance crédits.

En particulier :

- NOVALI a procédé à la mise en activité de la société KEYS RH dont l'objet est le recrutement, la sélection et le placement de personnel intérimaire dans tous les secteurs d'activité, et dont le siège-établissement principal est à LYON (69006) 29 Rue Commandant Faurax ;

- Cinq nouvelles sociétés, SOVITRAT 50 à 54 ont été constituées le 30 septembre 2020 avec des établissements principaux respectivement à AVIGNON (84), GRENOBLE (38), RENNES (35), LILLE (59) et CLERMONT-FERRAND (63). Le siège social de chacune de ces structures se trouve 4 rue Duguesclin à Lyon 6ème ;

- Grâce à son acquisition auprès de la société TEMWO en 2019 des codes sources et la propriété intellectuelle de son application métiers, NOVALI a pu investir fortement dans de nouvelles fonctionnalités dès le mois de mars afin de permettre à la branche RH de pouvoir assurer une continuité de services à ses clients malgré le confinement, ou encore de capter de nouvelles parts de marchés afin de compenser au mieux l'impact de la rupture d'activité lié à la crise sanitaire. L'offre digitale a été renforcée au moyen des actions suivantes sur l'application « MY SOV » notamment grâce au développement :

    - du module sélection du candidat avec géolocalisation.
    - du module « mini CV » pour les candidats.
    - du module gestion du dossier administratif du candidat 100% dématérialisé.
    - du module des relevés d'heures signés électroniquement.
    - du module de demande de gestion des contrats clients.
    - de l'extension des coffres-forts numériques à l'ensemble des clients.

- NOVALI a sélectionné un nouvel outil de gestion dynamique du candidat et du client avec la mise en place de JOB+, qui permet d'une part de mutualiser la base de données à l'ensemble du groupe, et d'autre part grâce à un module « d'IA », permet de matcher instantanément un candidat avec un client potentiellement intéressé par ce profil et de lui proposer. Au-delà des fonctionnalités de cet outil, cela va permettre à la branche « ressources humaines/travail temporaire » de renforcer sa DATA pour l'avenir.

- NOVALI a procédé à de nouveaux investissements sur l'infrastructure HARDWARE en s'équipant de nouveaux serveurs pour permettre à sa branche « ressources humaines/travail temporaire » de poursuivre son développement ;

- NOVALI a investi dans un nouveau logiciel de traitement de la paye (SILAE) pour l'ensemble des salariés de la branche RH. Cet outil au-delà de ses fonctions principales de gestion de la paye, a été sélectionné car il permet via un extranet de gérer et traiter toutes les demandes des collaborateurs de la branche RH (CP, planning de présence, demande particulière...)

- NOVALI a investi dans un outil de GED pour la relation fournisseur (YOOZ) afin de fluidifier les process de gestion de validation et paiement des factures tant vers les fournisseurs que vers l'ensemble des activités de la branche RH avec une gestion des flux 100% dématérialisée.

Enfin, NOVALI a été informée en fin d'exercice de la survenance d'un litige dans la branche travail temporaire sur l'interprétation de l'application du régime de couverture santé, et ce alors même qu'elle avait mis en place un régime plus favorable depuis 2018. NOVALI a demandé à l'ensemble de ses filiales de provisionner un montant au titre ce litige. Le montant cumulé de la provision sur l'ensemble des filiales de la branche travail temporaire s'élève à 1 960 000 euros au titre de l'exercice 2020.

BRANCHE RECRUTEMENT

CL CONSULTING

NOVALI a créé la branche spécifique « recrutement » en faisant l'acquisition en 2019 de 100 % du capital de la société CL CONSULTING détenant 100 % de LASKIER CONSULTING SWITZERLAND afin de développer l'activité recrutement du Groupe en France et en Suisse en lien et synergie avec l'activité de la branche « ressources humaines/travail temporaire ».

CL CONSULTING est une marque Lyonnaise du recrutement depuis 10 ans. Elle est spécialisée dans les domaines du luxe, de la pharmaceutique et de la logistique.

Après une croissance significative du chiffre d'affaires sur le second semestre 2019, CL CONSULTING a poursuivi son développement en 2020 pour afficher un chiffre d'affaires de 482 764 € qui fait apparaître une augmentation de 130 400 € par rapport à la période de douze mois de l'exercice qui avait été clos le 31 mars 2019.

Pour mémoire, l'exercice clos le 31 décembre 2019, d'une durée de neuf mois, avait enregistré un chiffre d'affaires de 177 010 €.

En 2020, NOVALI a poursuivi sa stratégie de développement de la branche recrutement en s'intéressant à plusieurs « cibles » d'acquisition qui viendront compléter et renforcer son offre dans ces secteurs d'activités. Certaines de ces opérations devraient pouvoir être finalisées en 2021.

BRANCHE EVENEMENTIELLE

NOVAL'EVENTS constitue la branche « évènementiel » de NOVALI dont l'activité, par l'intermédiaire de NOVAL'EVENTS créée en juin 2016, dont elle détient 100 % du capital, est l'organisation d'événements publics ou privés dans le cadre du monde sportif, du monde artistique, de l'objet d'art ancien ou contemporain, de l'antiquité, l'organisation et la promotion de tous événements, foires, salons dans ces mêmes secteurs, la gestion d'espaces d'animations et d'expositions.

En 2020, cette branche a été particulièrement impactée par la crise sanitaire.

Voici en substance les principales évolutions des participations de cette branche.

L'ISLE

L'activité de gestion du Village des Antiquaires de la Gare a subi deux fermetures de l'établissement, par décision administrative suite à la pandémie :

-15 Mars au 15 Mai 2020
- en Octobre 2020

Un PGE a été mis en place et les remboursements d'emprunts ont été décalés de six mois. Un effort exceptionnel a été consenti aux locataires fermés, à raison d'une semaine offerte sur les deux premiers mois de fermeture, et une semaine supplémentaire pour la deuxième fermeture. Par ailleurs, un aménagement de règlement des loyers a été consenti sur ces périodes. Globalement, malgré le contexte, les résultats sont conformes aux prévisions.

Des gros travaux ont été entamés (Toiture, Climatisation et chauffage), avec une fin de chantier prévue en mai 2021.

COMPAGNIE DE PORTLAND

La société, exploitant par bail précaire la Cimenterie d'Albigny a connu une année sans activité événementielle du fait de la crise Covid.

Un PGE a été mis en place. Des aides ont été demandées et obtenues, mais ne permettant pas de couvrir les charges fixes (Assurances, Gardiennage...)

LAB EVENT FACTORY

La société a beaucoup souffert de la crise sanitaire, avec des fermetures de sites ERP qu'elle exploite (Double Mixte, Village des Antiquaires de la Gare) et l'annulation d'événements qu'elle produit ou organise (Foires Antiquaires Isle sur Sorgue, Salon Lyon Vintage).

Malgré le contexte, grâce aux aides, aux négociations fournisseurs, et une petite activité sur Double Mixte, les résultats ont pu être préservés.

SEP DOUBLE MIXTE

L'activité du Double Mixte a été largement amputée par trois mois et demi de fermeture de l'ERP, et par les annulations en cascade qui ont suivi.

Malgré cela, avec des efforts sur les charges, le chômage partiel et des négociations avec les clients, l'activité a pu être bénéficiaire, et a contribué à un résultat de 150 K€ au bénéfice de LAB EVENT FACTORY.

Les événements sur GM Sports :

La holding GM SPORTS ne porte pas directement d'événements, mais est en lien avec les différents contrats de sponsoring.

Il est estimé que le carnet de commandes a été amputé d'une marge brute d'honoraires de l'ordre de 60 à 100 000 euros pour la structure (réparti avec des opérations de RP en France et notamment la perte d'un contrat majeur pour une émission en Australie devant ramener près de 50 000 € à lui seul).

Sport Plus Conseil :

- **Marge brute dégagée sur les événements :**

Evénements	Commentaires
Wta Lyon	a eu lieu de manière dégradé, la prestation a été honoré mais le résultat comptable de la filière a été en perte comme prévu dans le BP
LNB	a été honoré partiellement et a fait l'objet d'une négociation
Tournoi WTA Limoges	n'a pas pu avoir lieu et a fait l'objet d'une compensation négociée avec la fédération de tennis
Trophée de la famille	n'a pas eu lieu mais à fait l'objet de négociation
Adéquat	a eu lieu en partie mais a fait l'objet de négociation
Pokerstars	nouveaux contrats

Appart city conseil	a été honoré
All Star Game	honoraires négociés mais événement annulé
C Garcia	a été honoré.
Trélazé	a été annulé mais honoraires négociés
Foot Locker NBA	Nouveau deal bien passé
Bcl final 8	bien honoré
Nba Paris game 2020	nouveau deal bien passé
Tournoi Handball	a été très fortement dégradé d'un point de vue honoraire,
Marathon Rouen	a été annulé et une petite compensation a été faite
Rudy Gobert	annulé
Open Parc	a été annulé mais fait l'objet d'un point à part sur le groupe

Open Parc : l'Edition 2020 a été annulée et cela n'a par conséquent pas générée de dividendes mais une petite perte et aucun honoraire.

Une discussion est en cours sur cette structure pour un rachat de nos 32% sur 2021 ainsi que la mise en place d'un contrat de prestation pluriannuels.

GM W Events:

Elle a reçu comme prévu le produit de la location de la date de Tennis WTA. Rien de particulier à signaler.

GM Tennis :

Cette structure a dégagé une forte perte au titre de son premier exercice (185 K€). Elle gère l'ensemble du tournois wta de Lyon. A noter que nous avons inclus les prestations de Sport plus et la location de la date appartenant à GM W Events ce qui est la cause du déficit de cette structure qui sans cela serait à l'équilibre.

Le loyer de location de la date a bien eu lieu suite à la première Edition de l'Open 6ème Sens Lyon Métropole.

Sportcoll : Disparition de SPORTCOLL via la TUP :

L'impact en résultat de cette absorption représente sur cet exercice une charge de 95 K€.

Cette charge correspond principalement :

- Au résultat 2019 de SPORTCOLL (-43 K€) qui n'avait pas donné lieu à une provision équivalente dans les comptes 2019 de SPC,
- Du résultat 2020 transféré dans SPC pour - 48 K€

TV SPORT EVENTS

Malgré la crise sanitaire l'activité des six premiers mois a été excellente avec la mise en place de notamment de l'Open Sud de France :

Marge brute par évènements	Commentaires
OPEN SUD DE FRANCE	plus grosse Edition de l'histoire, un succès qui nous a permis de passer l'année de bonne manière
MARATHON DU LAC DU DER	une compensation a été faite et a fait l'objet d'une négociation.
RAID DES ALYZEES	n'a pas pu avoir lieu et n'a pas fait l'objet d'honoraire ou compensation
MARATHON DE METZ	n'a pas eu lieu mais à fait l'objet de négociation qui est encore en cours
OPEN DE GOLF DE SAINT FRANCOIS	Pas d'honoraire, Edition reportée

BRANCHE HOTELLERIE

NOVALI a créé la branche « para-hôtellerie » en 2018 en constituant la société en nom collectif NOVAL'RESORT qui s'est portée acquéreur d'un bien immobilier en Grèce destiné à la location de standing avec tous services associés, à haut niveau de rentabilité. Le bien DIAKOTYS avait fait l'objet d'importants travaux de rénovation en 2019 pour rendre possible sa commercialisation. Sa mise sur le marché était prévue dans le courant de l'année 2020 et des outils de commercialisation avaient été déployés dès 2019. Des référencements étaient en bonne voie auprès des agences de voyages. Malheureusement, la crise sanitaire qui a débuté au premier trimestre 2020 a eu pour effet de suspendre les travaux de rénovation qui restaient à effectuer, et a bien entendu annulé tous espoirs de location.

Pour ce qui concerne l'autre bien géré par NOVAL RESORT, la saison n'a pas été satisfaisante compte tenu de la crise sanitaire.

Comme au cours des exercices précédents, NOVALI a animé ses filiales et sous-filiales au travers des Comités Stratégiques tous les trois mois constitués pour chaque branche d'activité et selon leurs conventions respectives.

La réunion organisée au début du premier trimestre définit le plan d'action stratégique de l'exercice qui débute. Lors des deux réunions suivantes, le Comité Stratégique de chacune des branches examine et évalue la situation et l'activité des sociétés filiales et sous-filiales, ainsi que le niveau de mise en œuvre des directives qu'il a émises. La réunion qui a lieu au cours du quatrième trimestre opère la synthèse des actions des sociétés et juge leur conformité aux directives données en début d'exercice. En 2020, au démarrage de la crise sanitaire, en plus des Comités Stratégiques, NOVALI a mis en place avec ses filiales et sous-filiales un point hebdomadaire en format visio-conférence, le lundi entre 16h et 19h, afin d'ajuster ses décisions opérationnelles en fonction de l'évolution sanitaire. Pour 2021, NOVALI a d'ores et déjà fixé les cadences des Comités Stratégiques tous les deux mois.

En particulier, NOVALI fournit également un ensemble de prestations de services aux sociétés de la branche « ressources humaines/travail temporaire » et « recrutement » dans les domaines de compétence suivants :

- La gestion comptable et financière des sociétés,
- L'élaboration des prévisionnels et des budgets et plus généralement, la mise en place et l'exploitation d'une gestion prévisionnelle et contrôlée,
- L'établissement de relations avec les organismes bancaires et toutes négociations avec lesdits organismes en vue, en autres, de la mise en place de concours financiers.

- Le suivi des comptes de résultats.
- L'établissement des déclarations fiscales et sociales.
- La préparation des situations intermédiaires et du bilan annuel.
- La gestion administrative du personnel permanent des sociétés du groupe (établissement des paies et tous services annexes).
- L'établissement d'actes juridiques à usage interne sous la direction et la responsabilité d'un Cabinet d'Avocats.
- La tenue de la comptabilité.
- La relation avec les commissaires aux comptes.
- La gestion du crédit clients et des relations avec les assureurs crédit.
- La gestion du plan de formation du personnel permanent de la filiale et des sous-filiales.
- Le recouvrement de créances client en précontentieux et contentieux.
- La mise à disposition d'un personnel permanent au siège pour la gestion et le contrôle du parc informatique et la mise à jour des logiciels de gestion, la gestion du serveur, des bases de données, du logiciel de gestion comptable.
- La négociation et/ou la centralisation des achats informatiques pour la cohérence du parc de matériels et de logiciels.
- La sélection et la supervision des prestataires extérieurs amenés à intervenir sur l'informatique du groupe.
- Les traitements informatiques et calculs centralisés au siège des bulletins de payes, charges sociales, chèques de salaires, chèques d'acomptes...
- Les traitements informatiques et calculs centralisés au siège des factures clients.

La gestion comptable et financière est assurée exclusivement par le Directeur Administratif et Financier. Les autres prestations sont assurées par le Directeur Administratif et Financier et ses collaborateurs.

- Dans le cadre de l'animation des branches et à l'aide de ses Comités Stratégiques, NOVALI :

- Définit et oriente la politique financière des sociétés, les choix de financement de leurs investissements pour leur développement et leur croissance interne, les choix de financement de la croissance externe de la branche « Ressources humaines/Travail temporaire » et « recrutement » ;
- Définit la politique de placement de la trésorerie des sociétés et choisit les produits, outils ou services adaptés, assurant la meilleure rentabilité et la meilleure sécurité ;
- Recherche les meilleures conditions, auprès de tous établissements financiers, pour les ressources à court, moyen ou long terme nécessaires à la couverture des besoins de trésorerie ou de financement des Sociétés, et est, à cet égard, l'interlocuteur unique des établissements financiers,
- Assure la garantie des engagements commerciaux des Sociétés, comme ceux résultant de leurs obligations légales dans le cadre de leur activité, en fournissant toutes cautions, avals ou garanties.

RESULTATS DE LA SOCIETE

Le compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020 fait apparaître les montants suivants en euros par rapport à l'exercice 2019 :

	2020	2019
Chiffre d'affaires	€. 5 412 584	€. 6 686 586
Résultat d'exploitation	€. 2 359 821	€. 3 632 794
Résultat financier	€. 1 612 658	€. 3 829 049
Résultat courant avant impôt	€. 3 972 479	€. 7 461 842
Résultat exceptionnel	€. (61 121)	€. (49 667)
Résultat net	€. 3 176 495	€. 5 387 963

COMPOSITION - ACTIVITE - RESULTATS DU GROUPE

1/ Composition du Groupe

1/1 Au sens des dispositions de l'article L 233-16 du Code de commerce, le Groupe a été constitué des sociétés suivantes au cours de l'exercice 2020 :

- SOVITRAT 01, filiale à 95 % à la date de clôture;
- CL CONSULTING, filiale à 100 %
- LASKIER CONSULTING SWITZERLAND détenue à 100 % par CL CONSULTING
- AXESS INTERIM, filiale à 100 %
- TALENTYS RH, filiale à 100 %
- LA FINANCIERE SOVITRAT, détenue à 100 % par SOVITRAT 01 à SOVITRAT 54
- AKCEO détenue à 25 %. La société AKCEO a notamment pour objet l'acquisition en vue de leur revente, après rénovation ou non, d'immeubles, d'actions ou de parts de sociétés immobilières ou la souscription à titre habituel en vue de leur revente, d'actions ou de parts créées ou émises par ces mêmes sociétés. Elle fait partie du périmètre de consolidation selon la méthode de la mise en équivalence, son chiffre d'affaires et son résultat n'étant pas significatif par rapport à l'ensemble consolidé.
- AMPERE dont NOVALI détient 33 %. Elle fait partie du périmètre de consolidation également selon la méthode de la mise en équivalence, son chiffre d'affaires et son résultat n'étant pas significatif par rapport à l'ensemble consolidé.
- KEYS RH détenue à 100 %
- Savoie Communication 50.02%
- NOVAL'EVENTS dont NOVALI détient 100 %.
- SCI OPEN CITY détenue à 70%.

Participations indirectes dans les sociétés de la branche « travail temporaire »

- SOVITRAT 02 à SOVITRAT 49, sous-filiales à 84,55 %

Les sociétés SOVITRAT 44 à SOVITRAT 49, constituées au cours du second semestre 2019, sont intégrées pour la première fois en 2020.

L'ensemble des sociétés dénommées SOVITRAT exercent leur activité dans le domaine du travail temporaire (recrutement, sélection et placement de personnel).

A la fin de l'exercice 2020, cinq nouvelles sociétés ont été constituées dans la branche « travail temporaire », dont, à la clôture de l'exercice, NOVALI détient indirectement 84,55 % :

- SOVITRAT 50
- SOVITRAT 51
- SOVITRAT 52
- SOVITRAT 53
- SOVITRAT 54

Le premier exercice de ces sociétés sera clos le 31 décembre 2021. Elles ne font de ce fait pas partie du périmètre d'intégration.

Participations indirectes dans les sociétés de la branche « événementiel »

- L'ISLE dont NOVAL'EVENTS détient 69,90 %
- BEL AIR CAMP dont NOVAL'EVENTS détient 33,00 %
- LA CIMENTERIE dont NOVAL'EVENTS détient 41,40 %
- LAB EVENT FACTORY dont NOVAL'EVENTS détient 45,00 %
- LA COMPAGNIE DE PORTLAND dont NOVAL'EVENTS détient 33,33 %
- GM SPORTS CONSULTING dont NOVAL'EVENTS détient 30 %
- SPORT EXPERT } détenue via NOVAL'EVENTS et SPORT PLUS CONSEIL ET ORGANISATION
- SPORT PLUS CONSEIL ET ORGANISATION } détenues via NOVAL'EVENTS et GM SPORT
- TV SPORT EVENTS } SPORT CONSULTING
- OPEN PARC } détenue via NOVAL'EVENTS et SPORT PLUS CONSEIL ET ORGANISATION

L'ensemble de ces sociétés font partie du périmètre de consolidation selon la méthode de la mise en équivalence, leur chiffre d'affaires et leur résultat n'étant pas significatifs par rapport à l'ensemble consolidé.

1/2 Nous vous décrivons ci-dessous, pour l'ensemble des sociétés de la branche « ressources humaines/travail temporaire », les établissements qu'elles exploitent. Cette présentation retrace l'historique de l'organisation de la branche et tient compte des mouvements intervenus en 2020 (fermeture, ouverture, transfert d'agences) et du 1er janvier 2020 jusqu'à la date du présent rapport.

SOVITRAT 01 314 887 126

- Etablissement **principal**
  4 Rue Duguesclin à Lyon (69)

- Etablissements **secondaires**
  24 Rue de Saint Quentin à Paris 10e (75)
  69 Rue de Maubeuge à Paris 10e (75)
  143 Rue d'Athènes à Lille (59)

- Etablissements **mis en location-gérance**
  6 Avenue Carnot à Trappes (78)
  - ➢ l'établissement et la location-gérance ont été transférés à Montigny le Bretonneux (78) 8 Rue Germain Soufflot à compter du 1er février 2020

  14 Rue Général Leclerc à St Ouen L'Aumône (95)
  - ➢ l'établissement et la location-gérance ont été transférés à Lille (59) 143 Rue d'Athènes à compter du 1er octobre 2019

  12 Rue de la Coutellerie à Marseille 2e (13)
  - ➢ l'établissement et la location-gérance ont été transférés à Martigues (13) 8 Avenue José Nobre à compter du 1er février 2020

  9 Rue Anatole France à Anzin (59)

SOVITRAT 02 **421 183 658**

- Etablissement **principal**
  113 Ter Rue Marietton à Lyon (69)
  ↳ Fonds donné en location gérance à SOVITRAT 03

- Etablissements **secondaires**
  143 Rue d'Athènes à Lille (59)
  8 Rue Germain Soufflot à Montigny le Bretonneux (78)
  ↳ Prise en location gérance du fonds de SOVITRAT 01
  60 Cours Gambetta à Lyon (69007)

SOVITRAT 03 **450 040 928**

- Etablissement **principal**
  113 Ter Rue Marietton à Lyon 9e (69)
  ↳ Prise en location gérance du fonds de SOVITRAT 02

  Etablissement **secondaire**
  140 Rue Faubourg Saint Martin à Paris 10e (75)

SOVITRAT 04 **450 042 601**

- Etablissement **principal**
  7 Avenue Dutrievoz à Villeurbanne (69)

  Etablissement **secondaire**
  7 Rue des Sœurs Blanches à Dunkerque (59)

SOVITRAT 05 **450 619 697**

- Etablissement **principal**
  4 rue Duguesclin à Lyon 6e
  ↳ Prise en location gérance de la branche d'activité de SOVITRAT 01

- Etablissements **secondaires**
  5 Rue Saint Germain l'Auxerrois à Paris 1er (75)
  335 Avenue de Colmar à Strasbourg (67)

SOVITRAT 06 **484 140 777**

Etablissement **principal**
143 Rue d'Athènes à Lille (59)

- Etablissements **secondaires**
  9 Rue Anatole France à Anzin (59)
  130 Rue du Molinel à Lille (59)
  8 Avenue José Nobre à Martigues (13)

SOVITRAT 07 **484 140 801**

Etablissement **principal**
143 Rue d'Athènes à Lille (59)
↳ Prise en location gérance du fonds de SOVITRAT 01

Etablissement **secondaire**
18 Boulevard Maréchal Foch à Grenoble (38)

SOVITRAT 08 **484 140 827**

- Etablissement **principal**
  69 Rue Maubeuge à Paris 10e (75)
  ↳ Prise en location gérance du fonds de SOVITRAT 01

- Etablissements **secondaires**
  1 Rue de Rocroy à Paris 10e (75)
  7 Avenue Dutrievoz à Villeurbanne (69)

SOVITRAT 09 **484 140 900**

- Etablissement **principal**
  1 Rue de Rocroy à Paris 10e (75)
  ↳ Prise en location gérance du fonds de SOVITRAT 01

  Etablissement **secondaire**
  32 Boulevard de Strasbourg à Montpellier (34)

SOVITRAT 10 **484 140 934**

- Etablissement **principal**
  8 Avenue José Nobre à Martigues (13)
  ↳ Prise en location gérance du fonds de SOVITRAT 01

- Etablissements **secondaires**
  32 Bd de Strasbourg à Montpellier (34)
  1 Rue de Rocroy à Paris 10e (75)

SOVITRAT 11 **484 592 563**

- Etablissement **principal**
  140 Rue du Faubourg Saint Martin à Paris 10e (75)

- Etablissement **secondaires**
  1 Rue de Nuits et 91 Avenue Thiers à Bordeaux (33)
  8 Rue Germain Soufflot à Montigny le Bretonneux (78)

SOVITRAT 12 **439 872 912**

- Etablissement **principal**
  60 Cours Gambetta à Lyon 7e (69)

- Etablissements **secondaire**
  139 Avenue Aristide Briand Le Colisée à Rennes (35)

SOVITRAT 13 **507 509 776**

- Etablissement **principal**
  67 Avenue Jean Jaurès à Villeurbanne (69)

- Etablissement **secondaire**
  23 Boulevard Saint Ruf à Avignon (84)

SOVITRAT 14 **517 715 637**

- Etablissement **principal**
  8 Rue Germain Soufflot à Montigny le Bretonneux (78)
  ↳ Prise en location gérance du fonds de SOVITRAT 01

- Etablissements **secondaires**
  37 Rue Général de Larminat à Bordeaux (33)

SOVITRAT 15 534 652 052

- Etablissement **principal**
  7 Rue des Sœurs Blanches à Dunkerque (59140)

- Etablissement **secondaire**
  1 Place du Roi George à Metz (57)

SOVITRAT 16 535 041 206

- Etablissement **principal**
  65 Avenue des Minimes à Toulouse (31)

- Etablissement **secondaire**
  20 Avenue du 8 mai 1945 à Marignane (13)

SOVITRAT 17 535 041 149

- Etablissement **principal**
  69 Rue Maubeuge à Paris 10e (75)

- Etablissement **secondaire**
  17 Rue Charles de Gaulle à Saint Etienne (42)

SOVITRAT 18 788 652 543

- Etablissement **principal**
  24 Rue de Saint Quentin à Paris 10e (75)

  Etablissement **secondaire**
  155 Avenue Franklin Roosevelt à Toulon (83)

SOVITRAT 19 788 652 626

- Etablissement **principal**
  335 Avenue de Colmar à Strasbourg (67)

- Etablissement **secondaire**
  13 Rue Jules Ferry à Massy (91300)

SOVITRAT 20 788 771 293

- Etablissement **principal**
  1 Rue de Nuits et 91 Avenue Thiers à Bordeaux (33)

- Etablissement **secondaire**
  335 Avenue de Colmar à Strasbourg (67)

SOVITRAT 21 798 650 040

- Etablissement **principal**
  13 Rue Jules Ferry à Massy (91)

  Etablissement **secondaire**
  7 Avenue Dutrievoz à Villeurbanne (69)

SOVITRAT 22 **798 650 065**

- Etablissement **principal**
  139 Avenue Aristide Briand - Le Colisée à Rennes (35)

- Etablissement **secondaire**
  67 Rue Jean Jaurès à Villeurbanne (69)

SOVITRAT 23 **804 895 928**

- Etablissement **principal**
  9 Rue Anatole France à Anzin (59)

- Etablissement **secondaire**
  10 Bis Route de Saint Paul à Pierrelatte (26)

SOVITRAT 24 **805 256 468**

- Etablissement **principal**
  8 Rue Germain Soufflot à Montigny le Bretonneux (78)

SOVITRAT 25 **804 895 902**

- Etablissement **principal**
  130 Rue du Molinel à Lille (59)

  Etablissement **secondaire**
  35 Route de Vannes à Nantes (44)

SOVITRAT 26 **813 889 284**

- Etablissement **principal**
  20 Avenue du 8 Mai 1945 à Marignane (13)

- Etablissement **secondaire**
  11 Avenue de la Californie Palais Magnan à Nice (06)

SOVITRAT 27 **813 888 641**

- Etablissement **principal**
  17 Rue Charles de Gaulle à Saint Etienne (42)

- Etablissement **secondaire**
  3 Quai Amiral Bergeret à Bayonne (64)

SOVITRAT 28 **823 233 838**

- Etablissement **principal**
  18 Boulevard Maréchal Foch à Grenoble (38)

SOVITRAT 29 **823 233 846**

- Etablissement **principal**
  35 Route de Vannes à Nantes (44)

SOVITRAT 30 **823 233 853**

- Etablissement **principal**
  2 Rue André Moinier à Clermont-Ferrand (63)

- Etablissement **secondaire**
  13 Rue Jules Ferry à Massy (91)

SOVITRAT 31 823 233 879

- Etablissement **principal**
  42 Avenue du Six Juin à Caen (14)

- Etablissement **secondaire**
  5 Rue Louis Maurel à Marseille (13006)

SOVITRAT 32 823 233 887

- Etablissement **principal**
  7 Avenue Antoine Dutriévoz à Villeurbanne (69)

- Etablissement **secondaire**
  Le Dôme Bâtiment 6022 à Roissy Charles de Gaulle (95)

SOVITRAT 33 831 740 485

- Etablissement **principal**
  1 Rue de Rocroy à Paris (75010)

- Etablissement **secondaire**
  16 Place de l'Hôtel de Ville Seynod à Annecy (74)

SOVITRAT 34 831 740 550

- Etablissement **principal**
  140 Rue du Faubourg Saint Martin à Paris (75010)

SOVITRAT 35 832 556 393

- Etablissement **principal**
  69 Rue de Maubeuge à Paris (75010)

SOVITRAT 36 832 556 476

- Etablissement **principal**
  140 Rue du Faubourg Saint Martin à Paris (75010)

- Etablissement **secondaire**
  37 Rue du Général Larminat Immeuble Point Centre à Bordeaux (33)

SOVITRAT 37 832 556 575

- Etablissement **principal**
  17 Rue Charles De Gaulle à Saint Etienne (42)

SOVITRAT 38 832 556 658

- Etablissement **principal**
  5 Rue Saint Germain l'Auxerrois à Paris (75001)

- Etablissement **secondaire**
  67 Avenue Jean Jaurès à Villeurbanne (69)

SOVITRAT 39 832 556 682

- Etablissement **principal**
  8 Avenue José Nobre à Martigues (13)

SOVITRAT 40 **832 556 740**

- Etablissement **principal**
  1 Rue de Nuits et 91 avenue Thiers à Bordeaux (33)

SOVITRAT 41 **844 780 569**

- Etablissement **principal**
  65 Rue des Minimes à Toulouse (31)

SOVITRAT 42 **844 780 585**

- Etablissement **principal**
  7 Rue des Sœurs blanches à Dunkerque (59)

SOVITRAT 43 **844 780 593**

- Etablissement **principal**
  5 Rue Louis Maurel à Marseille (13)

SOVITRAT 44 **878 305 531**

- Etablissement **principal**
  130 rue du Molinel à Lille (59)

- Etablissement **secondaire** (depuis le 01/01/2021)
  7 Avenue Antoine Dutrievoz à Villeurbanne (69)

SOVITRAT 45 **878 305 747**

- Etablissement **principal**
  60 cours Gambetta à Lyon 7ème

SOVITRAT 46 **878 305 556**

- Etablissement **principal**
  24 rue de Saint Quentin à Paris 10ème

SOVITRAT 47 **879 101 541**

- Etablissement **principal**
  155 rue Franklin Roosevelt à TOULON (83)

- Etablissement **secondaires**
  1 Place du Roi Georges à Metz (57)
  28 Avenue de la Liberté à Sainte Maxime (83) (depuis le 01/01/2021)
  - ↳ Prise en location gérance du fonds de D'ACCORD FRANCE

SOVITRAT 48 **878 305 606**

- Etablissement **principal**
  3 Quai Amiral Bergeret à Bayonne (64)

SOVITRAT 49 **878 343 649**

- Etablissement **principal**
  67 rue Jean Jaurès à Villeurbanne (69)

SOVITRAT 50 **890 231 723**

- Etablissement **principal**
  23 Boulevard de Saint-Ruf à Avignon (84)

SOVITRAT 51 **890 231 699**

- Etablissement **principal**
  18 Boulevard Maréchal Foch à Grenoble (38)

SOVITRAT 52 **890 231 772**

- Etablissement **principal**
  139 Rue Aristide Briand à Rennes (35)

SOVITRAT 53 **890 231 780**

- Etablissement **principal**
  143 Rue d'Athènes à Lille (59)

SOVITRAT 54 **890 231 806**

- Etablissement **principal**
  2 Rue André Moinier à Clermont Ferrand (63)

2/ Autres participations

La société NOVALI détient d'autres participations dans le capital de sociétés au sein desquelles elle participe à l'animation, non intégrées dans le périmètre de consolidation à raison de leur activité non significative en regard du groupe consolidé :

- dans le capital de la société **COOP'MAG,** 511 774 135 RCS LYON
- dans le capital de la société **FINANCIERE DES CONFLUENTS**, 813 687 985 RCS LYON
- dans le capital de la société **NEOLIFE**, 753 030 790 RCS LYON
- dans le capital de la société **GL EVENTS SPORTS** (anciennement PYRAMIDE XV puis LOU RUGBY GROUP), 450 511 209 RCS LYON
- dans le capital de la société **LYON OLYMPIQUE UNIVERSITAIRE - LOU RUGBY**, 432 723 559 RCS LYON
- dans le capital de la société **LES TOQUES BLANCHES DU MONDE**, 537 705 592 RCS LYON
- dans le capital de la société **GREEN ANGEL CAPITAL** 839 762 580 RCS LYON
- dans le capital de la société **OFA** 527 737 738 RCS LYON
- dans le capital de la société **SECONDE CHANCE 3** 811 146 141 RCS LYON
- dans le capital de la société **CONFORMITEE** 848 312 708 RCS LYON
- dans le capital de la société **SMILE & CREAM** RCS LYON
- dans le capital de la société **APPART INVEST 3** RCS LYON

3/ Activité et résultats de la branche « ressources humaines/travail temporaire »

Le chiffre d'affaires consolidé est constitué par la branche « ressources humaines/travail temporaire ».

Après les deux premiers mois qui enregistraient une croissance de l'ordre de 4 %, l'exercice 2020 a été marqué par la crise sanitaire ayant conduit au confinement à partir du 16 mars, date à laquelle et dans les jours suivants l'ensemble des agences du Groupe ont été fermées jusqu'au 11 mai et les contrats de la plupart des intérimaires suspendus. Ceci a conduit à la perte de 90 % de l'activité en soixante-douze heures au début du confinement.

L'activité a repris progressivement dans le courant du mois de mai.

De mars à fin juillet, le Groupe a eu recours à l'activité partielle pour les salariés permanents selon les besoins et les impératifs de chaque société. L'activité partielle a également été mise en place pour les intérimaires pour la durée de leur contrat lorsque la reprise d'activité de l'entreprise utilisatrice était suspendue.

Jusqu'à fin août, l'activité développée avec les clients historiques du Groupe a progressivement augmenté jusqu'à environ 70 % de la normale. Puis, de septembre à décembre, l'activité a poursuivi sa progression tout en restant inférieure à celle de 2019 et c'est seulement en décembre et sur ce seul mois que le retour à la normale a été constaté.

Dans ce contexte très perturbé, le Groupe a, dès le mois de mai, travaillé au développement de nouveaux marchés qui lui étaient jusqu'alors fermés, et ont été ouverts des nouveaux clients dans le secteur de la grande distribution, de la logistique, et du transport grâce notamment au renforcement de son offre digitale.

Malgré les nouvelles orientations prises pour enrayer la chute de l'activité, le Groupe enregistre un recul de 23 % de son chiffre d'affaires consolidé, le marché se situant dans une dégradation de 24 à 25 %.

Tous les secteurs d'activités historiques du groupe ont été fortement impactés par la crise sanitaire. Au particulier, 3 secteurs représentant ensemble environ 7 % du chiffre d'affaires se sont retrouvés à l'arrêt complet à partir du 17 mars 2020 :

- Le secteur aéronautique et la sous-traitance
- Le secteur évènementiel
- Le secteur du commerce

Compte tenu de la situation, dès le mois de mai la branche RH/TRAVAIL TEMPOPAIRE a travaillé à rééquilibrer ses charges d'exploitation autant que possible afin de préserver au mieux l'équilibre d'exploitation du Groupe.

Le compte de résultat consolidé de l'exercice clos le 31 décembre 2020 fait apparaître les montants suivants en euros par rapport à ceux de l'exercice 2019 :

	2020	**2019**
Chiffre d'affaires	€. 137 539 036	€. 177 641 591
Résultat d'exploitation	€. 7 254 610	€. 14 755 204
Résultat financier	€. 783 094	€. 3 267 172
Résultat courant avant impôt	€. 8 037 704	€. 18 022 376
Résultat exceptionnel	€. 374 540	€ 384 970
Impôt sur les sociétés	€. (2 213 828)	€. (5 379 054)
Résultat net des sociétés intégrées	€. 6 198 416	€. 13 028 292
Résultat net de l'ensemble consolidé	€. 6 277 763	€. 12 990 834
Dont part du groupe	€. 5 664 763	€. 11 730 304

EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET DU GROUPE
PERSPECTIVES D'AVENIR

La société NOVALI demeure animatrice des sociétés qui composent les quatre branches d'activité du groupe et participe à l'animation des structures dans lesquelles elle détient une participation minoritaire, soit en étant présente au sein du comité stratégique de ces structures, soit en siégeant à leur conseil d'administration.

Elle poursuit la fourniture des différentes prestations et services décrits ci-dessus.

Branche « ressources humaines/travail temporaire »

Depuis le début de l'exercice, le marché du travail temporaire reprend lentement, et reste en retrait par rapport au début 2020 et 2019, accusant un repli entre 12 et 15%.

Le secteur du BTP enregistre quant à lui un repli de 19 % par rapport à une activité normale, étant précisé que le Groupe dans ce secteur réalise 60 % de son chiffre d'affaires.

Cette situation dans le BTP, au-delà de la crise sanitaire qui perdure en ce début d'année, est complété par des difficultés d'approvisionnements en matières premières d'une part, et à l'augmentation du coût de ces mêmes matières premières d'autre part. Ces deux facteurs entraînent l'arrêt des chantiers et leur report.

Malgré le recul de cette activité majeure pour le Groupe, les quatre premiers mois de l'exercice font apparaître un repli limité à 3,5 % par rapport à 2019 et ce, grâce à la poursuite du développement de nouveaux secteurs d'activité principalement grâce à la poursuite de son déploiement de l'offre digitale.

En l'état actuel, il est bien entendu difficile de prévoir l'évolution de l'activité du travail temporaire pour les mois à venir. Il est vraisemblable qu'elle ne revienne à la normale qu'en fin d'exercice ou au début de l'année 2022.

De nouveaux plans d'action commerciale ont été fixés pour 2021 et 2022 qui devraient sinon conduire à une croissance interne, au moins permettre de retrouver une activité satisfaisante.

En fonction des opportunités qui se présenteront, de nouvelles filiales seront constituées ou de nouvelles agences seront ouvertes en 2021 toujours dans le souci du renforcement du maillage commercial dans les régions, associé à une offre pertinente et adapté au marché et à la demande.

Des dossiers sont toujours en cours de négociation en vue d'une acquisition éventuelle à Paris et en Saône et Loire.

Il est rappelé que la société LA FINANCIERE SOVITRAT, créée au cours du dernier trimestre 2019, a sollicité auprès de ses partenaires financiers, sous l'impulsion de la société NOVALI dans le cadre de sa mission d'animation, fixé par convention, la mise en place d'un prêt garanti par l'Etat (PGE) d'un montant de 15 millions d'euros.

Il était envisagé qu'à sa souscription en octobre 2020, ce prêt soit utilisé pour les besoins de chacune des sociétés de la branche d'activité « ressources humaines / travail temporaire » dans l'hypothèse d'un « sur-redémarrage » de l'activité en utilisant le PGE pour financer son besoin en fond de roulement.

A la date de clôture du 31 décembre 2020, comme à ce jour, le prêt garanti par l'Etat (PGE) n'a pas été utilisé mais le sera sans doute pour financer le besoin en fond de roulement de chaque société du Groupe lorsqu'une reprise significative de l'activité surviendra. Le Comité stratégique de NOVALI statuera en juillet sur les conditions d'utilisation du prêt ou de son amortissement en tout ou en partie.

4/ Activité et résultat de la « branche recrutement »

Il peut être envisagé que l'impact de la crise sanitaire sur l'emploi favorise des reclassements de cadres et donc des recrutements, comme cela avait été pressenti et annoncé en 2020.

Deux acquisitions significatives, une première implantée en région parisienne et à Lyon, et l'autre à Nantes sont en cours de finalisation. Ces acquisitions viendront renforcer la branche recrutement.

5/ Activité et résultat de la « branche événementiel »

Il est trop tôt pour espérer une reprise significative qui n'interviendra vraisemblablement qu'à compter de la fin du premier semestre ou au début du second.

Par ailleurs, en cas de reprise d'activité, il est pour l'heure difficile de mesurer son impact sur l'activité du Groupe.

6/ Activité et résultat de la « branche hôtellerie et para-hôtellerie »

La construction et la gestion d'un Hôtel quatre étoiles de 84 chambres à Lambesc (13) à proximité d'Aix en Provence équipé de 84 Chambres a été abandonné en raison de la crise COVID.

Les activités de NOVAL'RESORT en Grèce risquent d'être encore perturbées jusqu'à la fin 2021.

Dans ce contexte, il a été décidé en mars 2021 d'un apport en capital par NOVALI à NOVAL'RESORT d'une somme de 2 500 000 € qui a permis le remboursement par cette dernière du solde du prêt de 2 500 000 € qui avait été octroyé par NOVALI en 2019 et qui permettra, pour le solde de l'apport, de financer la terminaison des travaux de la résidence DIAKOTYS.

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT AU SEIN DE LA SOCIETE ET DU GROUPE

L'activité de la société NOVALI et du Groupe NOVALI ne se prête pas à la recherche et au développement.

ETABLISSEMENTS DE LA SOCIETE

En application des dispositions de l'article L 232-1 du Code de commerce, nous vous informons que la société ne disposait pas d'établissement secondaire jusqu'au 31 décembre 2020.

Depuis le 6 janvier 2021, la société dispose d'un établissement secondaire sis à CALUIRE ET CUIRE (69300) 5 à 7 Avenue de Poumeyrol.

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement important ou significatif n'est intervenu au sein de la société ou au sein du groupe depuis la clôture de l'exercice dont nous soumettons les comptes à votre approbation, hormis l'impact de l'épidémie de Covid-19 sur l'activité des sociétés du Groupe.

MODIFICATIONS APPORTEES AU MODE DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS INDIVIDUELS OU AUX METHODES D'EVALUATION

Les comptes annuels individuels qui vous sont présentés ont été établis selon les mêmes formes et les mêmes méthodes que celles qui ont présidé à l'établissement des comptes antérieurs.

REGLES D'ETABLISSEMENT DES COMPTES CONSOLIDES

Les comptes consolidés ont été établis selon les dispositions du règlement 99-02 du Comité de la Réglementation Comptable, modifié par les règlements 2004-03 et 2004-14.

Ils ont été établis selon les mêmes formes que celles qui ont présidé à l'établissement des comptes antérieurs.

PRISES DE PARTICIPATION

En application des dispositions de l'article L 233-6 alinéa 1 du Code de commerce, nous vous rendons compte :

1. des prises de participation intervenues au cours de l'exercice écoulé dans des sociétés ayant leur siège social en France et représentant plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers ou de la moitié du capital des dites sociétés.

Au cours de l'exercice écoulé, NOVALI a pris une participation de 70 % dans le capital de la société OPEN CITY, dont le siège est à LYON (69006) 29 Rue Commandant Faurax. Cette société s'est portée acquéreur dans un ensemble immobilier sis à CALUIRE ET CUIRE (69300) Chemin de Wette Faÿs - 5, 7 et 9 Avenue de Poumeyrol – ZAC SAINT CLAIR - Ilôt F, du huitième étage de l'immeuble constitué par un plateau de bureaux dans lequel NOVALI a installé son établissement secondaire pour y loger l'ensemble de son personnel intervenant pour la branche « ressources humaines/travail temporaire ».

Compte tenu de l'affectation des locaux à l'activité prédominante du Groupe qu'elle anime, NOVALI a financé l'acquisition par OPEN CITY en lui consentant un prêt d'un montant de 3 061 000 €.

2. des prises de contrôles intervenues au cours de l'exercice écoulé dans des sociétés ayant leur siège social en France. (Nous vous rappelons qu'une société est considérée comme en contrôlant une autre, lorsqu'elle s'inscrit dans le cadre des dispositions de l'article L 233-3 I du Code de commerce)

ACTIVITE ET RESULTATS DES FILIALES ET DES SOCIETES CONTROLEES

1/ En application des dispositions de l'article L 233-6 alinéa 2 du Code de commerce, nous vous rendons compte de l'activité et des résultats des filiales de la société (détention de plus de la moitié du capital – article L 233-1).

SOCIETES	% DETENU	C. AFFAIRES (*)	RESULTATS (*)	ACTIVITES
SOVITRAT 01	95,00	1 673	3 826	Travail temporaire.

NOVAL'EVENTS	100,00	0	(12)	Conseils en matière d'organisation d'événements
AXESS INTERIM	100,00	2 427	(78)	Travail temporaire.
CL CONSULTING	100,00	483	29	Tous conseils en recrutement.
TALENTYS RH	100,00	304	12	Activité de travail à temps partagé.
KEYS RH	100,00	1	(8)	Travail temporaire.
NOVAL'RESORT	99,00	39	-210	Location et services hôteliers.
OPEN CITY	70,00	43	-102	
SAVOIE COMMUNICATION & EVENEMENTS	50,50	156	-51	Sérigraphie.

(*) en K€ au 31 décembre 2020

ACTIVITE ET RESULTATS DES BRANCHES D'ACTIVITE
(PARTICIPATION INDIRECTE)

Branche « « Ressources humaines/Travail temporaire »

SOCIETES	POURCENTAGE DETENU	CHIFFRE D'AFFAIRES (*)	RESULTATS (*)	ACTIVITE
SOVITRAT 02	84,55	1 095 K€	15 K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 03	84,55	2 341 K€	100 K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 04	84,55	716 K€	(94) K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 05	84,55	1 383 K€	(8) K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 06	84,55	257 K€	(96) K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 07	84,55	680 K€	17 K€	Travail temporaire.

SOVITRAT 08	84,55	1 224 K€	(37) K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 09	84,55	1 092 K€	(50) K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 10	84,55	3 102 K€	37 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 11	84,55	3 174 K€	115 K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 12	84,55	353 K€	(15) K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 13	84,55	2 157 K€	9 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 14	84,55	1 075 K€	21 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 15	84,55	1 688 K€	62 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 16	84,55	2 257 K€	83 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 17	84,55	5 719 K€	245K€	Travail temporaire
SOVITRAT 18	84,55	3 356 K€	162 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 19	84,55	2 588 K€	119 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 20	84,55	1 514 K€	(2) K€	Travail temporaire
SOVITRAT 21	84,55	2 059 K€	11 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 22	84,55	1 153 K€	79 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 23	84,55	3 243 K€	187 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 24	84,55	236 K€	(29) K€	Travail temporaire
SOVITRAT 25	84,55	3 837 K€	189 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 26	84,55	2 677 K€	114 K€	Travail temporaire

SOVITRAT 27	84,55	3 163 K€	74 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 28	84,55	4 385 K€	153 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 29	84,55	1 421 K€	36 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 30	84,55	3 839 K€	62 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 31	84,55	3 816 K€	102 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 32	84,55	4 026 K€	86 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 33	84,55	6 949 K€	300 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 34	84,55	5 842 K€	202 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 35	84,55	5 690 K€	260 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 36	84,55	5 996 K€	345 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 37	84,55	5 212 K€	226 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 38	84,55	2 426 K€	118 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 39	84,55	5 267 K€	208 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 40	84,55	1 954 K€	80 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 41	84,55	4 741 K€	223 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 42	84,55	2 421 K€	156 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 43	84,55	1 481 K€	15 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 44	84,55	2 953 K€	179 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 45	84,55	1 539 K€	39 K€	Travail temporaire

SOVITRAT 46	84,55	4 213 K€	306 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 47	84,55	2 234 K€	104 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 48	84,55	2 130 K€	111 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 49	84,55	1 560 K€	31 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 50 (1)	84,55			Travail temporaire
SOVITRAT 51 (1)	84,55			Travail temporaire
SOVITRAT 52 (1)	84,55			Travail temporaire
SOVITRAT 53 (1)	84,55			Travail temporaire
SOVITRAT 54 (1)	84,55			Travail temporaire
LA FINANCIERE SOVITRAT	74.38%	113 K€	(168) K€	Gestion financière

(*) Au 31 décembre 2020
(1) Le premier exercice social sera clos le 31 décembre 2021

Branche « Evénementiel »

SOCIETES	% DETENU	C. AFFAIRES (*)	RESULTATS (*)	ACTIVITES
L'ISLE	69,90 %	507	10	Activité immobilière en lien avec l'activité de LAB EVENT FACTORY
LAB EVENT FACTORY	45 %	278	39	Organisation de manifestations publiques ou privées
LA CIMENTERIE	41,40 %	14	-67	Activité Immobilière en lien avec l'activité de LA COMPAGNIE DE PORTLAND
BEL-AIR CAMP	33 %	440	247	Exploitation d'espaces co-working – Services aux entreprises
GM SPORT CONSULTING	30 %	241	-395	Création et gestion d'événements sportifs, culturels ou caritatifs

(*) en K€ au 31 décembre 2020

AUTRES INFORMATIONS

- **Délais de paiement des fournisseurs et des clients de la société**

Conformément aux dispositions des articles L.441-6-1, L.443-1 et D.441-4 du Code de commerce, nous vous présentons en annexe du présent rapport le tableau établi selon le modèle fixé par arrêté du ministre chargé de l'économie qui fait état des factures (i) reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice et dont le terme était échu, (ii) des factures reçues et émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice.

- **Dividende mis en distribution au titre des trois derniers exercices**

En application des dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous indiquons qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

- **Montant des dépenses et charges fiscalement non déductibles**

Nous vous signalons conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, que les comptes de l'exercice comportent une somme de 22 598 € non admise dans les charges par l'administration fiscale en vertu de l'article 39.4 du même code.

- **Intégration fiscale**

NOVALI est intégrée fiscalement avec la société SOVITRAT 01 sa filiale, depuis le 1er janvier 2018.

APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX ANNUELS INDIVIDUELS PROPOSITION D'AFFECTATION DES RESULTATS

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes sociaux annuels individuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 3 176 495 €.

Nous vous proposons d'affecter ce résultat au compte « Autres réserves ».

APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDES

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes consolidés (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 6.277.602 €, dont 5.664.763 € part du Groupe.

CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L 227-10 DU CODE DE COMMERCE

Nous vous demandons d'approuver les conventions qui sont intervenues au cours de l'exercice écoulé, directement ou par personnes interposées entre la société et son Président ou l'un de ses dirigeants, ou l'un de ses actionnaires disposant de plus de 10 % des droits de vote, ou s'il s'agit d'une société actionnaire, la société la contrôlant au sens de l'article L 233-3 du Code de commerce.

Vos Commissaires aux comptes vous rendront compte de ces conventions dans leur rapport spécial.

Nous vous remercions de bien vouloir approuver les conventions relatées dans ce rapport, étant précisé que les personnes concernées ne peuvent prendre part au vote et que leurs actions ne sont pas prises en compte pour le calcul du quorum et de la majorité.

CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L 227-11 DU CODE DE COMMERCE

Conformément aux dispositions de l'article L 227-11 du Code de commerce, les conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales n'ont pas à être portées à la connaissance des associés en vue de leur approbation.

CONTROLE DE LA SOCIETE

Le mandat de Commissaire aux comptes titulaire de la Société PRICEWATERHOUSECOOPERS SERVICES FRANCE arrivera à expiration lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

Le mandat de Co-Commissaire aux comptes titulaire de Monsieur Robert OHAYON et le mandat de Co-Commissaire aux comptes suppléant de Madame Carine MONTJOUVENT arriveront à expiration lors de l'assemblée générale ordinaire annuelle qui statuera sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Nous vous demandons de bien vouloir émettre un vote favorable aux résolutions dont lecture va vous être faite et donner quitus de sa gestion au Président de la Société.

Le Président
Serge MATHIEU

NOVALI

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

Ohayon
73 Cours Albert Thomas
69447 Lyon Cedex 03

PricewaterhouseCoopers Services France
Grand Hôtel Dieu
3 Cours du Midi
CS 30259
69287 Lyon Cedex 02

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

NOVALI
4 rue Duguesclin
69006 LYON

Aux Associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Novali relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont portées sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Lyon, le 21 mai 2021

Les commissaires aux comptes

Ohayon	PricewaterhouseCoopers Services France
Robert Ohayon	Jean-François Bourrin

novali



[COMPTES CONSOLIDÉS]

Exercice clos au 31/12/2020

Table des matières

États financiers **3**

Compte de résultat consolidé 3

Bilan consolidé 4

Tableau de flux de trésorerie consolidé 5

Variations des capitaux propres 6

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes **7**

Présentation du groupe 7

Faits marquants de l'exercice 9

Méthodes et principes de consolidation **13**

Principes généraux 13

Définition du périmètre de consolidation 13

Variation du périmètre de consolidation 15

Sociétés non consolidées 16

Règles et méthodes comptables 17

Notes annexes sur les postes du bilan **22**

Note 1 - Ecarts d'acquisition (goodwill) 22

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles 23

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles 24

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles 24

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers 25

Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers 27

Annexe 4. Stocks et en-cours 27

Annexe 5. Impôt différé 27

Annexe 6. Actif circulant 28

Annexe 7. Trésorerie nette 29

Annexe 8. Provisions pour risques et charges et impôts différés 30

Annexe 9. Dettes financières 30

Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation 31

Notes annexes sur les postes du compte de résultat **33**

Annexe 11. Chiffre d'affaires 33

Annexe 12. Autres produits d'exploitation 33

Annexe 13. Achats consommés 34

Annexe 14. Charges externes 34

Annexe 15. Impôts et taxes 35

Annexe 16. Charges de personnel 35

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions 35

Annexe 18. Produits financiers 36

Annexe 19. Charges financières 36

Annexe 20. Produits exceptionnels 37

Annexe 21. Charges exceptionnelles 37

Annexe 22. Charges d'impôts 38

La preuve d'impôts se décompose comme suit : 38

Annexe 23. Résultat des sociétés Mise en équivalence 39
Autres Informations 39
Effectifs 39
Engagements hors-bilan 40
Rémunérations des commissaires aux comptes 41
Rémunération des dirigeants 41
Transactions avec des parties liées 41

États financiers

Compte de résultat consolidé

Libellé	Annexe	2020	2019
Chiffre d'affaires	11	137 539 036	177 641 591
Autres produits d'exploitation	12	1 201 045	1 798 652
Produits d'exploitation		**138 740 081**	**179 440 244**
Achats consommés	13	(362 128)	(469 916)
Charges externes	14	(17 971 295)	(22 491 196)
Impôts et taxes	15	(3 557 347)	(3 531 465)
Charges de personnel	16	(106 581 539)	(137 251 818)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(3 013 163)	(940 531)
Charges d'exploitation		**(131 485 472)**	**(164 684 925)**
Résultat d'exploitation		**7 254 610**	**14 755 204**
Produits financiers	18	1 822 406	3 716 068
Charges financières	19	(1 039 312)	(448 896)
Résultat financier		**783 094**	**3 267 172**
Opérations en commun			
Résultat courant des entreprises intégrées		**8 037 704**	**18 022 376**
Produits exceptionnels	20	550 444	733 688
Charges exceptionnelles	21	(175 904)	(348 718)
Résultat exceptionnel		**374 540**	**384 970**
Charges d'impôts	22	(2 213 828)	(5 379 054)
Résultat net des entreprises intégrées		**6 198 416**	**13 028 292**
Dotations aux amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition			(87 415)
Résultat net des activités abandonnées			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	23	79 186	49 957
Résultat net de l'ensemble consolidé		**6 277 602**	**12 990 834**
Intérêts minoritaires		612 839	1 260 531
Résultat net (part du groupe)		**5 664 763**	**11 730 304**
Résultat par action		47,21	97,75
Résultat dilué par action		47,21	97,75

Bilan consolidé

Libellé	Annexe	2020	2019
Capital souscrit non appelé			
Ecart d'acquisition	1	1 963 604	1 947 835
Immobilisations corporelles et incorporelles	2	16 134 071	11 701 310
Immobilisations financières et titres mis en équivalence	3	16 499 989	12 574 824
Actif immobilisé		**34 597 663**	**26 223 969**
Stocks et en-cours	4	68 663	35 427
Clients et comptes rattachés	6	35 571 616	38 628 157
Impôts différés	5	480 258	408 944
Autres créances et comptes de régularisation	6	15 870 394	18 963 561
Valeurs mobilières de placement		56 309 974	49 528 243
Disponibilités		31 573 568	22 615 452
Actif circulant		**139 874 473**	**130 179 784**
Total Actif		**174 472 136**	**156 403 753**
Capital		1 200 000	1 200 000
Primes liées au capital			
Ecart de réévaluation			
Réserves (part du groupe)		85 813 857	73 397 924
Résultat net (Part du groupe)		5 664 763	11 730 304
Capitaux propres (Part du groupe)		**92 678 620**	**86 328 227**
Intérêts minoritaires		3 861 820	3 691 731
Autres fonds propres			4 964
Total des capitaux propres		**96 540 440**	**90 024 923**
Ecart d'acquisition	**1**		
Provisions		2 128 224	225 230
Impôts différés			2 963
Provisions et impôts différés	**8**	**2 128 224**	**228 193**
Dettes financières	9	39 095 447	27 941 589
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10	1 403 619	1 346 512
Autres dettes et comptes de régularisation	10	35 304 406	36 862 536
Dettes		**75 803 473**	**66 150 638**
Total Passif		**174 472 136**	**156 403 753**

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2020.12	2019.12
Résultat net total des entités consolidées	**6 277 602**	**12 990 834**
Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations	2 836 427	703 916
Dotations aux amort./dépr. immos corporelles et incorporelles	893 434	
(+) Dotations aux dépréciations financières	40 000	
(+) Dotations et reprises aux provisions - passif	1 902 994	
Variation de l'impôt différé	(69 438)	(80 869)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	53 742	5 977
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(79 186)	(49 957)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	34 633	
Marge brute d'autofinancement	**9 053 780**	**13 569 901**
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	4 615 449	11 186 342
Variation nette des stocks	(33 236)	(7 619)
Variation nette des clients et comptes rattachés	3 056 541	3 349 270
Variation nette des autres postes d'actifs	3 093 167	6 399 079
Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés	57 107	209 880
Variation nette des autres postes du passif	(1 558 130)	1 235 457
		275
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	**13 669 229**	**24 756 243**
Acquisitions d'immobilisations	(9 200 945)	(6 273 170)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(42 530)	(280 004)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(5 191 410)	(912 771)
Acquisitions d'immobilisations financières	(1 024 995)	(1 269 255)
Acquisitions autres immobilisations financières	(2 942 010)	(3 811 140)
Cessions d'immobilisations	3 370	87 500
Réduction des autres immobilisations financières	281 970	5 348 149
Incidence des variations de périmètre	756 087	707 874
(+) Trésorerie/endettement acquis / entrée de périmètre	756 087	707 874
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**(8 159 518)**	**(129 647)**
Émissions d'emprunts	16 247 267	595 548
Remboursements d'emprunts	(689 344)	(18 327 811)
Dividendes versés des filiales	(560 000)	(348 962)
Augmentations / réductions de capital	30 000	(1 053 535)
Actionnaires : capital appelé non versé		(6 000)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	**15 027 923**	**(19 140 760)**
Variation de change sur la trésorerie (IV)	243	1 029
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	**243**	**1 029**
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**20 537 876**	**5 486 865**
Trésorerie : ouverture	**57 662 959**	**52 176 094**
Trésorerie : Reclassement	(250 000)	
Trésorerie : clôture	**77 950 835**	**57 662 959**

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2018	**1 200 000**		**62 184 908**			**11 859 100**	**75 244 009**	**2 739 528**
Affectation du résultat N-1			11 859 100			(11 859 100)		
Distribution/ brut versé								(348 962)
Var. de capital en numéraire et souscrip								39 015
Résultat						11 730 304	11 730 304	1 260 531
Variations de périmètre			(646 086)				(646 086)	1 620
Autre			2					(1)
2019	**1 200 000**		**73 397 924**		**(2 248)**	**11 730 304**	**86 328 227**	**3 691 731**
Affectation du résultat N-1			11 730 304			(11 730 304)		
Distribution/ brut versé								(560 000)
Var. de capital en numéraire et souscrip			(1 354)				(1 354)	30 354
Résultat						5 664 763	5 664 763	612 839
Changement de méthode			(5 849)				(5 849)	(1 771)
Ecart de conversion, effet de change					172		172	
Variations de périmètre								99 236
Autre			694 909		(0)	(0)	694 909	(10 570)
2020	**1 200 000**		**85 815 934**		**(2 077)**	**5 664 763**	**92 678 620**	**3 861 820**

Les autres variations sont principalement composées par l'incidence de l'intégration des comptes consolidés du sous-groupe GM SPORT.

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Présentation du groupe

La SAS Novali, société tête de groupe du groupe Novali, anime un ensemble de sociétés qu'elle contrôle directement ou indirectement.

Novali a organisé le groupe en cinq branches d'activité :

- Les ressources humaines/travail temporaire
- Le recrutement
- L'événementiel
- L'hôtellerie et parahôtellerie
- Les autres participations minoritaires

Le périmètre de consolidation présente les différentes sociétés constituant ces branches.

Novali dispose de comité stratégiques visant à animer ses branches d'activité et à définir la stratégie à adopter dans la gestion de ces branches.

Par ailleurs, Novali siège dans les organes de direction, de surveillance et/ou dans les comités stratégiques de la majorité de ses filiales ou sous-filiales consolidées.

L'activité de la holding, la SAS Novali, animatrice de ses filles et petites filles, a été particulièrement marquée en 2020 par son soutien dans la gestion administrative, financière et humaine de la crise sanitaire auprès de ses filiales.

La branche RH/travail temporaire

SOVITRAT, créé en 1979, a déployé un réseau comportant au 31 décembre 2020, 54 sociétés qui exploitent les agences listées en pages 8 à 15 du présent rapport. Ces agences se situent dans le Nord, l'Île de France, les régions, Rhône-Alpes, Sud-est, Midi-Pyrénées, Aquitaine, Alsace et Nord-Ouest.

Ce réseau multirégional permet d'optimiser l'offre auprès de l'ensemble des acteurs économiques.

SOVITRAT est adhérent du syndicat de la profession PRISM'EMPLOI, et partenaire du réseau APRIME.

Toutes ses agences sont certifiées ISO 9001 et certaines ont la certification MASE ou CEFRI.

NOVALI poursuit le développement de cette branche, hors du réseau SOVITRAT, initié en 2019 par l'acquisition de la société AXESS INTERIM, société de travail temporaire basée à Rouen, et la création de la société TALENTYS RH pour développer la gestion du temps partagé, en créant en 2020 la société de travail temporaire KEYS RH à Lyon.

La branche recrutement

La branche recrutement de NOVALI a été constituée lors de l'acquisition en 2019 des entités CL CONSULTING et LASKIER CONSULTING SWITZERLAND afin de développer l'activité recrutement du Groupe en France et en Suisse.

CL CONSULTING est une marque Lyonnaise du recrutement depuis 10 ans. Elle est spécialisée dans le recrutement de profils TOP/MIDDLE MANAGEMENT notamment dans les domaines du luxe, de la pharmaceutique et de la logistique.

Courant 2020, CL Consulting s'est développée sur Paris et Bordeaux par le recrutement de consultants sur ces zones d'activité économique.

Le développement de la branche recrutement est un axe majeur pour Novali et devrait s'accélérer sur 2021.

La branche évènementielle

NOVAL'EVENTS constitue la branche évènementielle de NOVALI.

Par l'intermédiaire de NOVAL'EVENTS, créée en juin 2016, NOVALI anime un ensemble de sociétés œuvrant dans l'organisation d'événements publics ou privés dans le cadre du monde sportif, du monde artistique, de l'objet d'art ancien ou contemporain, de l'antiquité, l'organisation et la promotion de tous événements, foires, salons dans ces mêmes secteurs, la gestion d'espaces d'animations et d'expositions.

Pour la première année, la société SAVOIE COMMUNICATION, a été intégrée aux comptes consolidés. Cette participation majoritaire, bien que filiale directe de Novali, intègre la branche événementielle du groupe.

La branche hôtellerie

NOVALI a créé cette branche d'activité en 2018 en constituant la société NOVAL'RESORT et en initiant des investissements immobiliers dans des zones touristiques.

Le premier projet est en cours rénovation.

NOVALI entend poursuivre sa croissance dans ce secteur d'activité en procédant à des acquisitions dans des zones géographiques à forte attractivité touristique.

La branche autres participations

Cette branche regroupe les autres participations de Novali.

Novali dispose de participations minoritaires dans différentes sociétés ayant pour la plupart un lien direct ou indirect avec les autres banches du groupe (Dématérialisation, club sportif, fournisseurs stratégiques, presse...).

Elle dispose d'une influence significative dans deux d'entre-elles (AKCEO, AMPERE SA) et siège dans les organes de surveillance ou de direction des plus significatives ou stratégiques pour les autres branches du groupes

Faits marquants de l'exercice

Novali, holding animatrice

Novali a acquis, via sa filiale, la SCI OPEN CITY, un ensemble immobilier à Caluire et Cuire, pour permettre le développement de l'animation du groupe et des prestations de services associées.

Novali poursuit par ailleurs la digitalisation du groupe par le déploiement d'outils numériques (dématérialisation des factures fournisseurs, gestion de payes avec une interface collaborateurs interactif, etc.).

Novali a poursuivi ses investissements matériels informatiques pour assurer le développement de la branche RH et permettre la poursuite de la « phygitalisation » du groupe.

Novali a été particulièrement impliquée sur l'exercice 2020 dans la gestion de la crise sanitaire et notamment dans le cadre de la gestion des conséquences financières (avance de trésorerie, négociation des PGE etc.)

La branche RH/travail temporaire

Le chiffre d'affaires du groupe Sovitrat a été fortement impacté par la crise sanitaire, celui-ci connaissant un recul de 23%.
Pour pallier à cette difficulté à l'activité partielle a été mise en place principalement sur la période de confinement.
Sous l'impulsion de Novali, une campagne de mise sous contrôle des frais généraux a été déployée.
La société Axess Intérim a bénéficié de son intégration au groupe Novali et a, malgré la crise sanitaire développée son chiffre d'affaires grâce à l'apport des contrats cadres du groupe Sovitrat. Pour autant, des problèmes de recrutement de personnel permanent ont dégradé le résultat.
Talentys RH et KEYS RH ont débuté leur activité sur l'exercice dans un contexte économique défavorable qui le complexifie.
Pour l'ensemble de cette branche, au 31 décembre 2020, aucun décalage de cotisations sociales ou fiscales n'est en cours.
Le groupe Sovitrat a souscrit un PGE auprès de trois partenaires bancaires pour un montant de 15 000 000 d'euros pour renforcer sa trésorerie.
Le PGE n'a pour l'heure pas été utilisé dans le cycle d'exploitation du groupe.

Malgré les difficultés liées à la pandémie, la branche RH/Intérim a poursuivi le déploiement des outils digitaux notamment de l'application SOVITRAT mais également des outils de gestion des candidats. Ces éléments sont déterminant dans la gestion de la crise sanitaire tant vis-à-vis des clients que des candidats.

La branche recrutement

Le premier confinement a eu un impact très défavorable sur l'activité de la branche malgré cela, elle a réussi à stabiliser son chiffre d'affaires grâce aux efforts commerciaux et structurels menés.
En effet, CL Consulting a consolidé son activité en s'implantant sur Paris et Bordeaux.

La branche évènementielle

Malgré un contexte économique très défavorable lié à la crise sanitaire, les résultats de la branche événementielle n'ont pas un impact défavorable sur l'ensemble consolidé.
Novali est intervenu auprès des différentes entités pour les aidées dans la période de crise sanitaire notamment dans l'obtention de PGE ou de définition de stratégie de rebond.

- Savoie communication (Intégration globale)

  La société a absorbé en cours d'exercice la société Atelier Pub 73 par transmission universelle de patrimoine.
  Pour faire face aux difficultés liées à la pandémie, la société a mis en place un PGE d'un montant de 80 000 euros.

- L'isle (Intégration globale)

  L'activité de gestion du Village des Antiquaires de la Gare a subi 2 fermetures de l'établissement, par décision administrative du 15 Mars au 15 Mai 2021 et l'ensemble du mois d'octobre.
  Un PGE de 120 000 euros a été mis en place et les remboursements d'emprunts ont été décalés de 6 mois.
  Un effort exceptionnel a été consenti aux locataires fermés, à raison d'une semaine offerte sur les 2 premiers mois de fermeture, et une semaine supplémentaire pour la deuxième fermeture.
  Par ailleurs, un aménagement de règlement des loyers a été consenti sur ces périodes.
  Globalement, malgré le contexte, les résultats sont conformes aux prévisions.
  Des gros travaux ont été entamés (Toiture, Climatisation et chauffage), avec une fin de chantier prévue en mai 2021.

- La participation dans GM Sport (Mise en équivalence)

  La société a été impactée par la crise sanitaire du fait de son activité fortement dépendante des évènements sportifs.
  Elle a pu bénéficier de l'ensemble des aides gouvernementales (fonds de solidarité, activité partielle, PGE etc.).
  Un PGE de 1 320 000 euros et un prêt rebond de 650 000 euros ont été souscrit sur l'exercice.

Par ailleurs, le sous-groupe s'est restructuré en procédant à une transmission universelle du patrimoine de Sportcoll à Sport Plus Conseil ainsi qu'en cédant la participation dans Sport Expert.

- Bel air camp (Mise en équivalence)

  Après un exercice 2019 marqué par un incendie, la démolition du bâtiment sinistré a été actée en 2020. Les indemnité d'assurance ont été perçu en partie sur l'exercice 2020. L'activité Bel Air industrie a été lancé sur l'exercice (co-working d'atelier).

- La cimenterie et compagnie de portland (Mise en équivalence)

  La crise sanitaire empêchant tout type d'événement pour ces lieux (exploitation par bail précaire de la Cimenterie d'Albigny), les résultats des deux sociétés sont dégradés. Toutefois, la valeur intrinsèque du l'ensemble immobilier sécurise la valeur de ces sociétés (et de l'écart d'acquisition constatés dans les comptes consolidés)

- Lab Event Factory (Mise en équivalence)

  La société d'Evénementiel a beaucoup souffert de la crise COVID, avec des fermetures de sites ERP qu'elle exploite (Double Mixte, Village des Antiquaires de la Gare) et l'annulation d'Evénements qu'elle produit ou organise (Foires Antiquaires Isle sur Sorgue, Salon Lyon Vintage).

  Malgré le contexte, grâce aux aides, aux négociations fournisseurs, et une petite activité sur Double Mixte, les résultats ont pu être préservées.

  L'activité du Double Mixte, exploité via la SAP DOUBLE MIXTE, a été largement amputée par 3 mois et demi de fermeture de l'ERP, et les annulations en cascade qui ont suivi.

  Malgré cela, avec des efforts sur les charges, le chômage partiel et des négociations avec les clients, l'activité a pu être bénéficiaire, et a contribué à un résultat de 150 K€ au bénéfice de LAB EVENT FACTORY.

La branche hôtellerie

Le contexte sanitaire a évidemment été très défavorable à cette branche d'activité.

L'activité de location a été fortement impactée par la crise sanitaire. Cette dernière a fortement impacté le taux d'occupation de la villa qui était bien inférieur à la normal.

Concernant la villa en cours de rénovation dans les Cyclades, les travaux ont connus de nombreux retards du fait de la crise sanitaire et des difficultés de déplacement dans ces zones et ont décalé la mise en exploitation d'au moins un an.

Novali a soutenu sa filiale financièrement dans cette période difficile.

La branche autres participations

Novali a poursuivi son investissement dans la société OFA qui développe des outils de digitalisation (dont certains sont utilisés dans la branche RH).

La société HEASE GROUP dont NOVALI détenait de 0.94% du capital, a été placé en liquidation judiciaire, entrainant une perte de 49 500 euros pour NOVALI.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

L'exercice clos au 31 décembre 2020 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2019.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées à l'exception de :

- La société AKCEO qui clôture son exercice le 31 mars,
- La société Savoie communication qui clôture son exercice le 30 avril.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.
Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.
Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.
Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
Société consolidante			
NOVALI	IG	100,00	100,00
Branche RH / Travail Temporaire			
SOVITRAT 01	IG	95,00	95,00
SOVITRAT 02	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 03	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 04	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 05	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 06	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 07	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 08	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 09	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 10	IG	84,55	84,55

SOVITRAT 11	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 12	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 13	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 14	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 15	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 16	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 17	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 18	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 19	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 20	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 21	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 22	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 23	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 24	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 25	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 26	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 27	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 28	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 29	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 30	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 31	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 32	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 33	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 34	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 35	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 36	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 37	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 38	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 39	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 40	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 41	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 42	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 43	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 44	IG	84,55	
SOVITRAT 45	IG	84,55	
SOVITRAT 46	IG	84,55	
SOVITRAT 47	IG	84,55	
SOVITRAT 48	IG	84,55	
SOVITRAT 49	IG	84,55	
LA FINANCIERE SOVITRAT	IG	74,38	74,38
AXESS INTERIM	IG	100,00	100,00
TALENTYS RH	IG	100,00	100,00
KEYS RH	IG	100,00	100,00
Branche Recrutement			
CL CONSULTING	IG	100,00	100,00
LASKIER CONSULTING SWITZERLAND	IG	100,00	100,00
Branche Evénementielle			
NOVAL EVENTS	IG	100,00	100,00
BEL AIR CAMP	ME	33,01	33,01
LAB EVENT FACTORY	ME	45,00	45,00
LA CIMENTERIE	ME	41,40	41,40

L'ISLE	IG	69,90	69,90
SAVOIE COMMUNICATION	IG	50,05	
LA COMPAGNIE DE PORTLAND	ME	33,00	33,00
GM SPORT	ME	30,00	30,00
OPEN PARC SAS	ME		7,01
SPORT COLL	ME		20,82
SPORT EXPERT SAS	ME		15,00
TVEVENTS SPORTS	ME		21,91
SPORT PLUS SAS	ME		21,91
Branche Hôtellerie			
NOVAL RESORT	IG	100,00	100,00
Branche Autres participations			
AKCEO	ME	25,00	25,00
AMPERE	ME	33,00	33,00
OPEN CITY	IG	70,00	

Variation du périmètre de consolidation

Les sociétés suivantes ont été consolidée pour la première fois :

- Savoie Communication – Branche événementielle
- SCI Open City – Service supports
- Talentys RH – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 44 – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 45 – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 46 – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 47 – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 48 – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 49 – Branche RH / travail temporaire

Pour la première année, le sous-groupe GM SPORT qui a comme filiale les sociétés OPEN PARC, SPORT PLUS SAS, TVEVENTS SPORT, TENNIS W EVENT, GM TENNIS a établi des comptes consolidés qui ont été intégrés dans la consolidation de NOVALI.

Il ne s'agit donc pas de sortie de périmètre pour les sociétés filiales de GM SPORT. Les comptes de ces sociétés étant intégrés dans la consolidation du sous-groupe GM SPORT.

La société LIMITED BRAND INTERNATIONAL a été renommée KEYS RH.

Sociétés non consolidées

La liste des sociétés non consolidées est la suivante :

SOCIETES	% DETENTION DIRECTE	% D'INTERET	Activité
COOP MAG	18.78%	18.78%	Presse
FINANCIERE DES CONFLUENTS	18,00%	18%	Marchand de biens
LES TOQUES BLANCHES DU MONDE	3.48%	3.48%	Négoce de produits agro-alimentaire
NEOLIFE	1.21%	1.21%	Ingénierie système constructif
GL EVENTS SPORT (PYRAMIDE XV)	0,26%	0.26%	Association sportive
LOU RUGBY UNIVERSITAIRE	0.31%	0.31%	Association sportive
GREEN ANGEL CAPITAL	10%	10%	Marchand de biens
OFA	3.5%	3.5%	Portail internet
SECONDE CHANCE 3	20%	20%	Conseil
CONFORMITEE	3,66%	3,66%	Services dématérialisées
SMILE & CREAM	2.54%	2.54%	Fabrication de produits alimentaires
APPARTS INVEST 3	2%	2%	Marchands de biens

Les Sociétés SOVITRAT 50, 51, 52, 53 et 54 ont été créées en octobre 2020 et seront consolidées pour la 1ère fois le 31 décembre 2021.

En 2021, le pourcentage de détention de Novali dans la SAS FINANCIERE DES CONFLUENTS est passé de 18% à 25%. Cette société, si la situation capitalistique perdure, entrera dans le périmètre de consolidation en 2021.

Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Lorsque les comptes des sociétés étrangères consolidées sont établis dans une devise autre que l'euro, la méthode de conversion retenue est la « méthode du taux de clôture » :

Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultats est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

L'écart de conversion qui en résulte est directement affecté en « Primes et réserves » dans la réserve de conversion incluse dans les capitaux propres.

Les taux de conversion retenus sont :

- Écarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.
- Ecarts d'acquisition positifs : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».
- Les écarts d'acquisition positifs ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation.
- Ecarts d'acquisition négatifs : un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges ».
- Les écarts d'acquisitions négatifs sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provision.

Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- L'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

  <u>Ecarts d'acquisition positifs :</u>

  Un écart d'acquisition représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits dans le poste « Ecart d'acquisition ».

  La transposition de la directive 2013/34/UE du 26 juin 2013 dans le droit comptable par l'ordonnance 2015-900 et le décret 2015-903 du 23 juillet 2015 a modifié les principes régissant la comptabilisation, l'amortissement et la dépréciation de l'écart d'acquisition. Ces nouvelles règles sont applicables pour la première fois à compter du 1er janvier 2016, en

l'occurrence pour l'exercice clos le 31 décembre 2016. La société doit au préalable déterminer si l'écart d'acquisition a une durée d'utilisation limitée ou non à partir de l'analyse des caractéristiques pertinentes qui ont conduit à l'opération, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques. En l'absence de limite prévisible de la durée d'utilisation, l'écart d'acquisition n'est pas amorti, mais fait en revanche annuellement l'objet d'un test de dépréciation, qu'il y ait ou non un indice de perte de valeur. Les dépréciations comptabilisées ne sont jamais reprises en résultat. Les dispositions de première application de ce règlement prévoient la possibilité, par simplification, de continuer à amortir tous les écarts d'acquisition inscrits au bilan consolidé à la clôture de l'exercice précédent, sur la durée d'utilisation antérieurement déterminée. NOVALI a fait le choix de cette option et continue l'amortissement antérieurement constitué de l'écart d'acquisition positif antérieur sur 20 ans. En revanche, pour les nouvelles acquisitions, les écarts d'acquisition feront l'objet d'une analyse de leur d'utilisation au fur et à mesure des acquisitions constatées à compter du 1er janvier 2016.

L'écart d'acquisition figurant à l'actif du bilan concerne :

- La société SOVITRAT 01. Cet écart est amorti sur une durée de 20 ans, soit un amortissement annuel de 87 412 €. Le détail de ce poste est présenté en note 1 de l'annexe aux comptes consolidés ;
- La société GM SPORT. Cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un amortissement. La société mère Novali, animatrice du Groupe, estimant que ce fonds de commerce ne se dépréciera pas dans le temps ;
- La société LA CIMENTERIE. Cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un amortissement. La société mère Novali, animatrice du Groupe, estimant que ce fonds de commerce ne se dépréciera pas dans le temps ;
- La société AXESS INTERIM. Le détail de ce poste est présenté en annexe 1 de la présente consolidation. Cet écart d'acquisition ne fera pas l'objet d'un amortissement. La société mère Novali, animatrice du Groupe, estimant que ce fonds de commerce ne se dépréciera pas dans le temps ;
- La société CL CONSULTING. Le détail de ce poste est présenté en annexe 1 de la présente consolidation. Cet écart d'acquisition ne fera pas l'objet d'un amortissement. La société mère Novali, animatrice du Groupe, estimant que ce fonds de commerce ne se dépréciera pas dans le temps ;
- La société Savoie Communication. Le détail de ce poste est présenté en annexe 1 de la présente consolidation. Cet écart d'acquisition ne fera pas l'objet d'un amortissement. La société mère Novali, animatrice du Groupe, estimant que ce fonds de commerce ne se dépréciera pas dans le temps ;

- Le groupe applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherches et développement à l'actif. Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :

  La faisabilité technique en vue de sa mise en vente ;

  L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou la vendre

  Sa capacité à utiliser ou vendre cette immobilisation ;

  L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs ;

  La société dispose des ressources nécessaires à l'achèvement et la vente ;

Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable.

Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en Brevets, marques, droits et valeurs similaires.

Ce poste est constitué des dépenses sont comptabilisées sur la base des prix d'acquisition

Les immobilisations incorporelles sont amorties sur la durée de leur utilisation par les entreprises : 1 à 5 ans

- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Constructions	20 à 30 ans
Installations générales	3 à 10 ans
Matériel outillage	2 à 10 ans
Matériel de transport	1 à 5 ans
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 à 5 ans
Mobilier de bureau	5 à 10 ans

- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.
Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Stocks

Les stocks sont valorisés selon la méthode du premier entré, premier sorti. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Subventions d'investissements

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en comptes de régularisation.

Charges à répartir sur plusieurs exercices

La société n'est pas concernées.

Contrats de location financement et crédit-bail

Le groupe n'applique pas les méthodes préférentielles prévue dans le règlement 99-02 du comité de la réglementation comptable. En effet, ces éléments sont non significatifs et non stratégiques dans l'ensemble consolidé

Comptabilisation des instruments financiers

Modalités de calcul du résultat par action : Le résultat par action correspond au résultat net consolidé part du groupe se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice. Aucun instrument dilutif ayant été émis le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.
Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.
Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.
Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel à long terme concernent exclusivement les salariés permanent en activité. Les salariés Intérimaires de la Branche Travail Temporaire ne sont pas pris en compte du fait de la nature même de leurs contrats.

Ces indemnités ne font pas l'objet d'une comptabilisation en provision pour risques et charges mais sont mentionnés en engagements hors bilan et explicités en note 26 de l'annexe.

Changements de méthodes

Néant.

Notes annexes sur les postes du bilan

Note 1 - Ecarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	2019	2020	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	3 696 072	3 711 841	15 769					
Amortissements des écarts d'acquisition	(1 748 237)	(1 748 237)						
Valeur nette	**1 947 835**	**1 963 604**	**15 769**					

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé		Brut	Amort.	Dépré.	Net
Ecart d'acquisition		**3 711 841**	**(1 748 237)**		**1 963 604**
Partenaires					
SOVITRAT 01	Branche RH/TT	1 748 237	(1 748 237)		
AXESS INTERIM	Branche RH/TT	437 258			437 258
CL CONSULTING	Branche Recrutement	319 328			319 328
GM SPORT	Branche Evénementielle	1 048 649			1 048 649
LA CIMENTERIE	Branche Evénementielle	142 600			142 600
SAVOIE COMMUNICATION	Branche Evénementielle	15 769			15 769
Ecart d'acquisition passif					
Partenaires					

Sur l'exercice 2020, la société SAVOIE COMMUNICATION a été intégrée au périmètre de consolidation. Un écart d'acquisition a été déterminé pour un montant de 15 769 euros.

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2019	2020	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	34 568						(34 568)
Concessions, brevets et droits similaires	883 944	603 353	42 530	(329 251)		3 240	2 889
Fonds commercial	114 584	208 142				40 000	53 558
Immobilisations incorporelles	**1 033 096**	**811 494**	**42 530**	**(329 251)**		**43 240**	**21 879**
Terrains	410 000	648 010	238 010				
Constructions	4 050 876	6 609 380	2 558 504				
Constructions sur sol d'autrui	152 820	157 453				4 634	
Installations techniques, matériel & outillage	12 490	91 236	494			60 914	17 339
Autres immobilisations corporelles	3 074 656	3 291 387	622 466	(443 260)		35 691	1 833
Immobilisations corporelles en cours	5 733 238	7 505 174	1 771 936				
Immobilisations corporelles	**13 434 080**	**18 302 641**	**5 191 410**	**(443 260)**		**101 239**	**19 172**
Total	**14 467 176**	**19 114 136**	**5 233 940**	**(772 510)**		**144 479**	**41 051**

Dont immobilisations en crédit-bail :

Les fonds commerciaux sont composés de :

De fonds commerciaux de travail temporaire toujours utilisés pour un montant de 96 526 euros,

Un fonds de recrutement faisant partie du fonds global de CL CONSULTING pour un montant de 18 058 euros,

Des fonds commerciaux liés à la sérigraphie et de communication présent dans les comptes de la société Savoie Communication pour un montant de 93 558 euros.

Les acquisitions immobilières et de terrains correspondent principalement à l'établissement secondaire de Novali au 5/7 Avenue de Poumeyrol à Caluire et Cuire détenu par la SCI OPEN CITY.

Les immobilisations corporelles en cours sont constituées pour la majorité par le bien en cours de rénovation en Grèce par la SNC NOVAL RESORT.

Les variations de périmètre et les autres variations proviennent de l'intégration de Savoie Communication qui a intégré le périmètre sur l'exercice et qui a également absorbé en cours d'exercice la société Atelier Pub 73 par transmission universelle de patrimoine, à l'exception des frais d'établissement qui ont fait l'objet d'un retraitement de consolidation en 2021.

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2019	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	(17 091)						17 091
Concessions, brevets et droits similaires	(584 394)	(425 181)	(162 469)	327 811		(3 240)	(2 889)
Amortissements des immobilisations incorporelles	**(601 486)**	**(425 181)**	**(162 469)**	**327 811**		**(3 240)**	**14 202**
Constructions	(483 464)	(794 386)	(310 923)				
Constructions sur sol d'autrui	(139 984)	(145 370)	(2 686)			(2 699)	
Installations techniques, matériel & outillage	(7 622)	(80 769)	(7 854)			(53 159)	(12 134)
Autres immobilisations corporelles	(1 533 311)	(1 534 359)	(409 501)	437 647		(27 491)	(1 703)
Amortissements des immobilisations corporelles	**(2 164 380)**	**(2 554 884)**	**(730 964)**	**437 647**		**(83 349)**	**(13 837)**
Amortissements sur actif immobilisé	**(2 765 866)**	**(2 980 065)**	**(893 434)**	**765 458**		**(86 589)**	**365**

Les variations de périmètre et les autres variations proviennent de l'intégration de Savoie Communication qui a intégré le périmètre sur l'exercice et qui a également absorbé en cours d'exercice la société Atelier Pub 73 par transmission universelle de patrimoine.

A l'exception des frais d'établissements qui ont fait l'objet d'un retraitement de consolidation en 2021.

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Aucune dépréciation n'est constatée sur les différents types d'immobilisations.

Un test de valeur a été réalisé sur les immobilisations incorporelles non amorties.

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2019	2020	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	2 247 422	2 540 856	1 024 995	(49 560)			(682 001)	
Créances rattachées à des part.	3 225 133	3 709 200	484 566	(500)				
Intérêts courus sur créances et prêts	148 889	12 827	12 827	(148 889)				
Titres immobilisés (Obligations, bons...)	6 250 500	7 993 300	1 742 800					
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille		450 000	200 000					250 000
Prêts	451 174	596 120	144 946					
Dépôts et cautionnements versés	221 829	202 529	5 549	(25 435)			586	
Autres créances immobilisées	107 146	351 321	351 321	(107 146)				
Immobilisations financières	**12 652 093**	**15 856 153**	**3 967 005**	**(331 530)**			**(681 414)**	**250 000**
Titres mis en équivalence	(77 269)	683 835			761 105			
Actifs financiers	**12 574 824**	**16 539 989**	**3 967 005**	**(331 530)**	**761 105**		**(681 414)**	**250 000**

La variation des titres de participation non consolidés s'analyse de la manière suivante :

- Novali a souscrit au capital des sociétés Smile & Cream pour 45 000 euros, d'OFA pour 500 000 euros et second Chance pour 50 000 euros
- Sovitrat 01 a souscrit au capital des Sovitrat 50 à 54 pour 89 000 euros par société.
- Novali a sorti les titres de la société Hease groupe qui a fait l'objet d'une liquidation judiciaire sur l'exercice.
- La variation de périmètre correspond à l'impact de la première consolidation des Sovitrat 44 à 49, Talentys RH et Savoie Communication.

Les créances rattachées à des participations correspondent à des avances consenties à des filiales mises en équivalence pour 2 215 665 euros et à des filiales hors périmètres de consolidation pour 1 493 535 euros.

Les titres immobilisés sont composés exclusivement par des contrats obligataires convertibles ou non convertibles dont 1 842 800 euros sont liés à des sociétés mises en équivalences.

Les titres immobilisés de l'activité de portefeuille correspondent à des titres d'une société de capital risque « ever green » qui ont fait l'objet d'un reclassement comptable cette année (Comptabilisés en VMP en N-1) et d'un versement complémentaire de 200 000 euros en capital.

Les prêts sont principalement composés par le versement en prêt du 1% logement dans la branche RH/Travail Temporaire.

L'échéancier de créances est le suivant :

Libellé	2020	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Créances rattachées à des participations	3 709 200	3 313 200	396 000				
Intérêts courus sur créances et prêts	12 827	12 827					
Titres immobilisés (Obligations, bons…)	7 993 300	4 150 000	1 000 000		1 000 000		1 843 300
Prêts	596 120						596 120
Dépôts et cautionnements versés	202 529						202 529
Autres créances immobilisées	351 324	351 324					
Total	**12 865 300**	**7 827 351**	**1 396 000**		**1 000 000**		**2 641 949**

Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

Libellé	2019	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Prêts		(40 000)	(40 000)				
Dépréciations sur immobilisations financières		**(40 000)**	**(40 000)**				
Dépréciations sur actif financier		**(40 000)**	**(40 000)**				

Annexe 4. Stocks et en-cours

	2020			2019		
Libellé	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**
Stocks fournitures et aut. Approv,	67 243		67 243			
En-cours de biens	1 420		1 420			
Stocks de marchandises				35 427		35 427
Stocks et en-cours	**68 663**		**68 663**	**35 427**		**35 427**

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2019	2020	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	**405 981**	**480 258**	**69 438**				**4 838**

Les déficits fiscaux de la branche RH / Travail temporaire ont produit des impôts différés qui ont été comptabilisés du fait de la très forte probabilité de leur imputation en 2021.

Les autres variations proviennent de l'intégration de la consolidation du sous palier GM Sport.

Les impôts différés ont été calculés au taux de 28%, l'impact de la baisse du taux d'IS à venir étant non significatif.

Annexe 6 Actif circulant

	2020			2019		
Libellé	**Brut**	**Provisions**	**Net**	**Brut**	**Provisions**	**Net**
Clients et comptes rattachés	35 621 672	(50 056)	**35 571 616**	38 697 034	(68 877)	**38 628 157**
Clients et comptes rattachés	**35 621 672**	**(50 056)**	**35 571 616**	**38 697 034**	**(68 877)**	**38 628 157**
Avances et acomptes versés sur commandes	289 227		289 227	203 764		203 764
Créances sur personnel & org. Sociaux	388 829		388 829	307 577		307 577
Créances fiscales hors IS	3 300 044		3 300 044	2 863 692		2 863 692
Etat Impôt sur les bénéfices	11 230 904		11 230 904	15 029 563		15 029 563
Actionnaires : capital appelé non versé				6 000		6 000
Autres créances	339 839	(84 590)	255 249	324 444	(75 338)	249 106
Charges constatées d'avance	406 143		406 143	303 858		303 858
Autres créances et comptes de régularisation	**15 954 984**	**(84 590)**	**15 870 394**	**19 038 899**	**(75 338)**	**18 963 561**
Actif circulant	**51 576 656**	**(134 646)**	**51 442 010**	**57 735 933**	**(144 215)**	**57 591 718**

Libellé	**2020**	**< 1 an**	**1 an<<2 ans**	**2 ans<<3 ans**	**3 ans<<3 ans**	**4 ans<<3 ans**	**Au dela**
Clients et comptes rattachés	35 621 672	35 621 672					
Clients et comptes rattachés	**35 621 672**	**35 621 672**					
Avances et acomptes versés sur commandes	289 227	289 227					
Créances sur personnel & org. Sociaux	388 829	388 829					
Créances fiscales hors IS	3 300 044	3 300 044					
Etat Impôt sur les bénéfices	11 230 904	6 748 904	4 482 000				
Comptes courants	24 402	24 402					
Autres créances	315 428	315 428					
Charges constatées d'avance	406 143	406 143					
Autres créances et comptes de régularisation	**15 954 975**	**11 472 975**	**4 482 000**				
Actif circulant	**51 576 647**	**47 094 647**	**4 482 000**				

Les créances fiscales hors IS sont composées principalement par de la TVA déductible, de TVA sur les comptes de régularisation et d'excédents de versement de CVAE.

Les créances fiscales d'IS - ETAT – Impôt sur les bénéfices d'un montant de 11 230 904 euros sont composés de 9 838 663 euros liés au CICE de 2017 et 2018 et le solde d'excédents d'acompte d'IS versés.

Le montant des créances de CICE arrivant à échéance en 2021 est de 5 513 000 euros.

Les créances de CICE ont fait l'objet d'un préfinancement comptabilisé au passif du bilan pour un montant de 9 628 000 euros.

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2019	2020
Trésorerie active nette	**22 615 452**	**31 573 568**
VMP - Equivalents de trésorerie	0	
Disponibilités	22 615 097	31 572 326
Intérêts courus non échus s/ dispo.	355	1 242
Concours bancaires (trésorerie passive)	**14 478 834**	**9 932 509**
Trésorerie à court terme	**8 136 618**	**21 641 059**
Placements à court terme	**49 528 243**	**56 309 974**
VMP - Autres placements	49 636 089	56 916 627
Dépréciations sur VMP - Autres placements	(107 846)	(606 653)
Trésorerie passive assimilée à une dette	**1 902**	**198**
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie à long terme	**49 526 341**	**56 309 776**
Trésorerie nette	**57 662 959**	**77 950 835**

Les concours bancaires à la clôture comprennent les préfinancements des CICE 2017 et 2018 pour un montant de 9 484 000 euros.

Ces dettes sont garanties par les créances de CICE présentes à l'actif pour un montant de 9 838 663 euros.

Annexe 8. Provisions pour risques et charges et impôts différés

Libellé	2019	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges		1 960 000	1 960 000				
Autres provisions pour risques	225 230	168 224	58 130	(115 137)			
Impôts différés passif	2 963						(2 963)
Provisions et impôts différés	**228 193**	**2 128 224**	**2 018 130**	**(115 137)**			**(2 963)**

NOVALI a été informée, en fin d'exercice, de la survenance d'un litige dans la branche travail temporaire sur l'interprétation de l'application du régime de couverture santé, et ce alors même qu'elle avait mis en place un régime plus favorable depuis 2018. Novali a demandé à l'ensemble de ses filiales de provisionné un montant au titre ce litige. Le montant cumulé de la provision sur l'ensemble des filiales de de la branche travail temporaire s'élève à 1 960 000 euros au titre de l'exercice 2020.

Les autres provisions pour risques sont composés de litiges salariaux.

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2019	2020	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant	10 026 517	25 004 992	15 200 000	(330 857)		39 504	69 828
Dépôts et cautionnements reçus	177 140	135 982	11 671	(52 828)			
Intérêts courus sur emprunts	9 419	43 989	34 633	(62)			
Dettes rattachées à des participations	3 247 779	3 977 777	1 273 777	(543 779)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	14 478 834	9 932 509					(4 546 325)
Concours bancaires (dettes)	1 902	198					(1 704)
Dettes financières	**27 941 589**	**39 095 447**	**16 520 081**	**(927 525)**			**(4 478 201)**

L'augmentation des emprunts auprès des établissements de crédit se compose de :

- 15 000 000 d'euros de PGE sur la branche RH / Travail Temporaire,
- 200 000 euros de PGE sur la branche Evènementielle.

Les sociétés des branches Evènementielle et Hôtellerie ont bénéficié de décalage de remboursement de leur échéances d'emprunts.

Les autres variations du poste emprunts ainsi que les variations de périmètres sont issus de l'entrée dans le périmètre de consolidation de Savoie Communication.

Les concours bancaires comprennent les préfinancements des CICE 2017 et 2018 pour un montant de 9 628 000 euros. Les autres variations de ce poste correspondent principalement au remboursement de la mobilisation du CICE 2016 à la BPI par les services fiscaux.

Libellé	2020	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établiss. de crédit - part < 1 an	25 004 992	729 673	15 634 219	562 218	570 332	578 564	6 929 986
Dépôts et cautionnements reçus	135 982	20 509				10 568	104 905
Intérêts courus sur emprunts	43 989	43 989					
Dettes rattachées à des participations	3 977 777	1 242 496	644 548	553 798	214 246	157 705	1 164 983
Concours bancaires (trésorerie passive)	9 932 509	5 633 509	4 299 000				
Concours bancaires (dettes)	198	199					
Dettes financières	**39 095 447**	**7 670 376**	**20 577 767**	**1 116 016**	**784 578**	**746 836**	**8 199 874**

L'ensemble des PGE est classé en échéances supérieures à 1 an et inférieures à 2, les décisions de modalités de remboursement n'ayant pas été prises par Novali sur les différentes structures bénéficiaires.

Les comptes courants bancaires à plus d'un an correspondent au préfinancement du CICE 2018.

Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2019	2020
Dettes fournisseurs	1 346 512	1 403 619
Dettes fournisseurs	**1 346 512**	**1 403 619**
Avances acomptes reçus sur commandes	3 162 740	2 407 796
Dettes sociales	18 567 915	20 728 749
Dettes fiscales (hors IS)	12 346 750	11 183 874
Etat impôts sur les bénéfices	2 163 338	453 065
Comptes courants groupe	537 923	420 940
Dettes s/ acquis. d'actifs		2 000
Autres dettes part > 1 an	12 109	
Autres dettes	68 688	55 757
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	2 525	1 906
Ecarts de conversion passif	549	
Produits constatés d'avance		9 895
Compte de liaison passif		40 425
Autres dettes et comptes de régularisation	**36 862 536**	**35 304 406**
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**38 209 048**	**36 708 026**

Libellé	2020	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs	1 403 619	1 403 619					
Avances acomptes reçus	2 407 796	2 407 797					
Dettes sociales	20 728 749	20 728 749					
Dettes fiscales hors IS	11 183 874	11 183 874					
Impôts sur les bénéfices	453 065	453 065					
Comptes courants groupe	420 940	420 940					
Dettes s/ acquis. d'actifs	2 000	2 000					
Autres dettes	55 757	55 757					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	1 906	1 906					
Produits constatés d'avance	9 895	9 895					
Autres dettes et comptes de régularisation	**36 667 601**	**36 667 602**					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**36 667 601**	**36 667 602**					

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2020	2019
Production vendue de services	139 100 195	179 836 297
Produits des activités annexes	141 458	90 511
Rabais, remises et ristournes accordés	(1 702 616)	(2 285 217)
Chiffre d'affaires	**137 539 036**	**177 641 591**

Libellé	2020	2019
Branche RH / Travail temporaires	136 240 421	176 486 898
Branche Recrutement	474 175	537 195
Branche Evénementielle	663 140	493 316
Branche Hôtellerie		65 530
Autres activités dont prestations d'animations filiales Mises en équivalence ou non intégrés	161 300	58 652
Chiffre d'affaires	**137 539 036**	**177 641 591**

Le Chiffre d'affaires de la branche RH / Travail temporaire a connu un net recul s'expliquant par l'impact du 1er confinement lié à la crise sanitaire.

La crise sanitaire a eu le même impact sur la branche recrutement.

La branche événementielle voit son chiffre d'affaires progresser uniquement grâce à l'entrée dans le périmètre de Savoie Communication (156 297 euros de CA).

La branche Hôtellerie a été complétement à l'arrêt sur 2020 du fait de la crise sanitaire et des restriction d'accès aux iles grecques.

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2020	2019
Production stockée	(1 010)	
Subventions d'exploitation	65 551	5 346
Reprise sur provisions d'exploitation	115 137	66 002
Rep./Dépr. sur actif circulant	111 939	246 141
Transferts de charges d'exploitation	907 949	1 480 042
Autres produits	1 480	1 123
Autres produits d'exploitation	**1 201 045**	**1 798 652**

Les autres produits d'exploitation sont principalement composés de remboursement de formation comptabilisés en transfert de charges dans la branche RH / travail temporaire.

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2020	2019
Achats d'études et prestations de services	(32 713)	(160 812)
Autres achats		(431)
Achats non stockés de matières et fournitures	(269 169)	(316 290)
Variation stocks de marchandises	(35 427)	7 616
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(29 819)	
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	5 000	
Achats consommés	**(362 128)**	**(469 916)**

Annexe 14. Charges externes

Libellé	2020	2019
Sous-traitance	(151 997)	(107 796)
Redevances de crédit-bail	(8 426)	
Locations immobilières et charges locatives	(1 069 510)	(1 032 480)
Locations mobilières et charges locatives	(433 564)	(380 028)
Entretien et réparations	(192 438)	(182 146)
Primes d'assurances	(371 285)	(384 395)
Autres services extérieurs	(22 227)	(9 201)
Personnel détaché et interimaire	(17 663)	(22 990)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(793 738)	(581 197)
Publicité, publications, relations publiques	(242 731)	(460 150)
Transport	(5 389)	(20 900)
Déplacements, missions et réceptions	(13 219 440)	(17 660 008)
Frais postaux et frais de télécommunications	(345 699)	(382 398)
Frais bancaires	(32 683)	(32 861)
Autres charges externes	(712 230)	(705 303)
Autres charges	(352 277)	(529 343)
Charges externes	**(17 971 295)**	**(22 491 196)**

Les frais de déplacements, missions et réceptions sont principalement composés par les Indemnités de déplacement des salariés intérimaires de la branche RH / travail temporaire.

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2020	2019
Impôts et taxes sur rémunérations	(2 407 155)	(1 968 638)
Autres impôts et taxes	(1 150 192)	(1 562 826)
Impôts et taxes	**(3 557 347)**	**(3 531 465)**

L'augmentation des impôts et taxes sur rémunérations s'explique par le rétablissement en 2020 de la taxe d'apprentissage et des cotisations propres aux travail temporaires (FSPI/FPETT)

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	2020	2019
Rémunérations du personnel	(84 753 542)	(108 480 088)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(21 301 190)	(27 178 627)
Autres charges de personnel	(167 359)	(243 429)
Participation des salariés	(359 449)	(1 349 675)
Charges de personnel	**(106 581 539)**	**(137 251 818)**

La forte baisse de l'activité de la branche RH/Travail temporaire engendre une diminution importante de la participation des salariés.

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2020	2019
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(162 470)	(167 256)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(730 528)	(589 252)
Dot. aux provisions d'exploitation	(2 018 130)	(72 890)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(102 034)	(111 133)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(3 013 163)**	**(940 531)**

Concernant la dotation aux provisions d'exploitation, nous renvoyons à la note 8 sur les provisions.

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2020	2019
Revenus des créances rattachées à des participations	1	150 822
Produits sur créances et VMP	654 998	595 881
Reprise sur dépréciation titres - groupe		187 257
Gains de change sur opérations financières	549	
Produits nets sur cession de VMP	247 961	1 329 272
Autres produits financiers	918 897	1 452 837
Produits financiers	**1 822 406**	**3 716 068**

Les produits sur créances et VMP sont les intérêts perçus par NOVALI dans le cadre de la rémunération des emprunts obligataires et des avances en comptes courants (cf. note 3.1)

Les autres produits financiers sont le fruit des placements de trésorerie des différentes branches du groupe.

Libellé	2020
Branche RH / Travail temporaires	282 167
Branche Recrutement	558
Branche Evénementielle	3 443
Branche Hôtellerie	556 959
Activités Holding animatrice	979 279
Produits financiers	**1 822 405**

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2020	2019
Charges d'intérêts	(240 690)	(342 500)
Pertes sur créances financières et VMP	(223 228)	(45 600)
Autres charges financières	(36 586)	(60 796)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(538 807)	
Charges financières	**(1 039 312)**	**(448 896)**

Libellé	2020
Branche RH / Travail temporaires	-340 089
Branche Recrutement	-363
Branche Evénementielle	-61 324
Branche Hôtellerie	-81 984
Branches autres participations	-3 113
Activités Holding animatrice	-552 440
Charges financières	**(1 039 312)**

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2020	2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		24 667
Produits de cession d'immo. incorp.		30 500
Produits de cession d'immo. corp.	3 000	37 000
Produits de cession de titres	370	20 000
Autres produits exceptionnels	547 074	621 521
Produits exceptionnels	**550 444**	**733 688**

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2020	2019
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(83 837)	(138 116)
Charges excep. sur exercices antérieurs		(5 000)
VNC des titres conso cédés	(49 560)	(5 500)
VNC des immo. incorp. cédées	(1 438)	(460)
VNC des immo. corp. cédées	(5 613)	(87 517)
VNC des titres cédés	(500)	
Autres charges exceptionnelles	(34 519)	(108 097)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(437)	
Dotations aux provisions réglementées		(4 028)
Charges exceptionnelles	**(175 904)**	**(348 718)**

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2020	2019
Impôt sur les bénéfices	(2 408 415)	(5 441 993)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	(4 956)	(18 226)
Impôts différés	69 438	80 869
Report	130 105	296
Charges d'impôts	**(2 213 828)**	**(5 379 054)**

La branche RH / TT a eu recours au report en arrière des déficits qui ont engendré un produit d'impôt de 126 359 euros.

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	2 020
Résultat des entreprises intégrées	**6 277 602**
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	**(2 134 642)**
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	**8 412 244**
Taux d'impôt de l'entité consolidante	28,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	**(2 355 428)**
Effets des différences de base	**(4 749)**
Effets des différences de taux	**(1 155)**
Effets des dispositions fiscales particulières	**147 831**
Ecritures manuelles sur Impôt	**(327)**
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	**(2 213 827)**
CHARGE D'IMPOT REELLE	**(2 213 828)**
ECART	**0**
Taux effectif d'impôt	*26,32%*

Annexe 23. Résultat des sociétés Mise en équivalence

Libellé	2020	2019
Branche RH / Travail temporaires		
Branche Recrutement		
Branche Evénementielle	85 655	38 100
Branche Hôtellerie		
Branches autres participations	(6 469)	11857
Activités Holding animatrice		
Résultat des sociétés mises en équivalence	**79 186**	**49 957**

Autres Informations

Effectifs

Libellé	2020	2019
Cadres	45	101
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	116	64
Ouvriers		
Effectif moyen interne	**161**	**165**
Intérimaires	2485	3032
Effectif moyen intérimaire	**2485**	**3032**
Effectif moyen total	**2646**	**3197**

Engagements hors-bilan

Engagements Donnés

Catégories d'engagements	Montant global	Dont filiales consolidées en IG	Bénéficiaire	Branche bénéficiaire
Retraites	17 153		Salariéspermanents	Branche Animatrice
	379 444		Salariéspermanents	Branche RH/TT
Actifshypothéqué	556 000		Etablissementscrédits	Branche Evénementielle
Avals				
Nantissement detitres				
Nantissement d'instrumentsfinanciers	24 402 597	24 402 597	Etablissementscrédits	Branche RH/TT
	7 324 982	7 324 982	Etablissementscrédits	Branche Resort
Cautions	4 575 372	55 000	Etablissementscrédits	Branche RH/TT
	5 423	5 423	Etablissementscrédits	Branche Evénementielle
	282 148		Etablissementscrédits	Branchesautresparticipations
Autresengagements	1 362 450		Etablissementscrédits	Effetspréfinancés
	550 000		Autresparticipations	Engagement desouscrire au capital
Total	**39 455 569**	**31 788 002**		

Engagements de retraite (informations)

Les engagements de retraite au profit des salariés s'élèvent à 39 597 € au 31/12/2020, et de 365 001 € au 31/12/2019.

Les hypothèses retenues pour la constatation de l'engagement retraite des salariés sont les suivantes :

- Convention collective applicable à la société employant le salarié
- Age de départ en retraite : 65 ans
- Augmentation des salaires annuels de 1.5 %
- Taux d'actualisation de 0.5 % par an

Engagements Reçus

Catégories d'engagements	Montant global	Dont filiales consolidées en IG	Bénéficiaire	Branche bénéficaire
Retraites				
Actifshypothéqué	204 875	204 875	Novali	Animation
Avals				
Nantissement detitres	30 000		Novali	Animation
	2 400 000		Novali	BarncheEvenementielle
	3 400 000		Novali	Animation
Nantissement d'instrumentsfinanciers				
Cautions				
Privilégesde prêteur de deniers	2 856 125	2 856 125	Novali	Animation
Garantie financieres	16 402 597		Branche RH / TT	Branche RH / TT
Ganratie d'état	15 000 000		HSBC/BP AURA / CE	Branche RH / TT
	200 000		BPAURA	Branche Evénementielle
Garantie de loyers	5 423		Sovitrat 21	Branche RH / TT
Carantie d'actifs/ Passifs	432 780		Noval Events	Branche Evénementielle
	100 000		Novali	Branche Recrutement
	350 000		Novali	Branche RH / TT
Autresengagements	110 000	110 000	Novali	Branche RH / TT
	73 720		Novali	Autrespraticipations
Total	**41 565 520**	**3 171 000**		

Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes pour le contrôle des comptes s'élèvent à 55 140 euros.

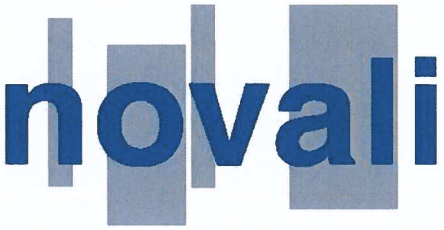
Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas communiquée car elle reviendrait à donner une rémunération individuelle.

Transactions avec des parties liées

Les transactions avec les parties liées sont conclues dans des conditions normales de marché.

novali



[COMPTES CONSOLIDÉS]

Exercice clos au 31/12/2020

Table des matières

États financiers **3**
Compte de résultat consolidé 3
Bilan consolidé 4
Tableau de flux de trésorerie consolidé 5
Variations des capitaux propres 6
Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes **7**
Présentation du groupe 7
Faits marquants de l'exercice 9
Méthodes et principes de consolidation **13**
Principes généraux 13
Définition du périmètre de consolidation 13
Variation du périmètre de consolidation 15
Sociétés non consolidées 16
Règles et méthodes comptables 17
Notes annexes sur les postes du bilan **22**
Note 1 - Ecarts d'acquisition (goodwill) 22
Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles 23
Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles 24
Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles 24
Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers 25
Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers 27
Annexe 4. Stocks et en-cours 27
Annexe 5. Impôt différé 27
Annexe 6. Actif circulant 28
Annexe 7. Trésorerie nette 29
Annexe 8. Provisions pour risques et charges et impôts différés 30
Annexe 9. Dettes financières 30
Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation 31
Notes annexes sur les postes du compte de résultat **33**
Annexe 11. Chiffre d'affaires 33
Annexe 12. Autres produits d'exploitation 33
Annexe 13. Achats consommés 34
Annexe 14. Charges externes 34
Annexe 15. Impôts et taxes 35
Annexe 16. Charges de personnel 35
Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions 35
Annexe 18. Produits financiers 36
Annexe 19. Charges financières 36
Annexe 20. Produits exceptionnels 37
Annexe 21. Charges exceptionnelles 37
Annexe 22. Charges d'impôts 38
La preuve d'impôts se décompose comme suit : 38

Annexe 23. Résultat des sociétés Mise en équivalence 39
Autres Informations 39
Effectifs 39
Engagements hors-bilan 40
Rémunérations des commissaires aux comptes 41
Rémunération des dirigeants 41
Transactions avec des parties liées 41

États financiers

Compte de résultat consolidé

Libellé	Annexe	2020	2019
Chiffre d'affaires	11	137 539 036	177 641 591
Autres produits d'exploitation	12	1 201 045	1 798 652
Produits d'exploitation		**138 740 081**	**179 440 244**
Achats consommés	13	(362 128)	(469 916)
Charges externes	14	(17 971 295)	(22 491 196)
Impôts et taxes	15	(3 557 347)	(3 531 465)
Charges de personnel	16	(106 581 539)	(137 251 818)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	(3 013 163)	(940 531)
Charges d'exploitation		**(131 485 472)**	**(164 684 925)**
Résultat d'exploitation		**7 254 610**	**14 755 204**
Produits financiers	18	1 822 406	3 716 068
Charges financières	19	(1 039 312)	(448 896)
Résultat financier		**783 094**	**3 267 172**
Opérations en commun			
Résultat courant des entreprises intégrées		**8 037 704**	**18 022 376**
Produits exceptionnels	20	550 444	733 688
Charges exceptionnelles	21	(175 904)	(348 718)
Résultat exceptionnel		**374 540**	**384 970**
Charges d'impôts	22	(2 213 828)	(5 379 054)
Résultat net des entreprises intégrées		**6 198 416**	**13 028 292**
Dotations aux amortissements, dépréciations des écarts d'acquisition			(87 415)
Résultat net des activités abandonnées			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	23	79 186	49 957
Résultat net de l'ensemble consolidé		**6 277 602**	**12 990 834**
Intérêts minoritaires		612 839	1 260 531
Résultat net (part du groupe)		**5 664 763**	**11 730 304**
Résultat par action		47,21	97,75
Résultat dilué par action		47,21	97,75

Bilan consolidé

Libellé	Annexe	2020	2019
Capital souscrit non appelé			
Ecart d'acquisition	1	1 963 604	1 947 835
Immobilisations corporelles et incorporelles	2	16 134 071	11 701 310
Immobilisations financières et titres mis en équivalence	3	16 499 989	12 574 824
Actif immobilisé		**34 597 663**	**26 223 969**
Stocks et en-cours	4	68 663	35 427
Clients et comptes rattachés	6	35 571 616	38 628 157
Impôts différés	5	480 258	408 944
Autres créances et comptes de régularisation	6	15 870 394	18 963 561
Valeurs mobilières de placement		56 309 974	49 528 243
Disponibilités		31 573 568	22 615 452
Actif circulant		**139 874 473**	**130 179 784**
Total Actif		**174 472 136**	**156 403 753**
Capital		1 200 000	1 200 000
Primes liées au capital			
Ecart de réévaluation			
Réserves (part du groupe)		85 813 857	73 397 924
Résultat net (Part du groupe)		5 664 763	11 730 304
Capitaux propres (Part du groupe)		**92 678 620**	**86 328 227**
Intérêts minoritaires		3 861 820	3 691 731
Autres fonds propres			4 964
Total des capitaux propres		**96 540 440**	**90 024 923**
Ecart d'acquisition	1		
Provisions		2 128 224	225 230
Impôts différés			2 963
Provisions et impôts différés	8	**2 128 224**	**228 193**
Dettes financières	9	39 095 447	27 941 589
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10	1 403 619	1 346 512
Autres dettes et comptes de régularisation	10	35 304 406	36 862 536
Dettes		**75 803 473**	**66 150 638**
Total Passif		**174 472 136**	**156 403 753**

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2020.12	2019.12
Résultat net total des entités consolidées	**6 277 602**	**12 990 834**
Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations	2 836 427	703 916
Dotations aux amort./dépr. immos corporelles et incorporelles	893 434	
(+) Dotations aux dépréciations financières	40 000	
(+) Dotations et reprises aux provisions - passif	1 902 994	
Variation de l'impôt différé	(69 438)	(80 869)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	53 742	5 977
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(79 186)	(49 957)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	34 633	
Marge brute d'autofinancement	**9 053 780**	**13 569 901**
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	4 615 449	11 186 342
Variation nette des stocks	(33 236)	(7 619)
Variation nette des clients et comptes rattachés	3 056 541	3 349 270
Variation nette des autres postes d'actifs	3 093 167	6 399 079
Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés	57 107	209 880
Variation nette des autres postes du passif	(1 558 130)	1 235 457
		275
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	**13 669 229**	**24 756 243**
Acquisitions d'immobilisations	(9 200 945)	(6 273 170)
Acquisitions d'immobilisations incorporelles	(42 530)	(280 004)
Acquisitions d'immobilisations corporelles	(5 191 410)	(912 771)
Acquisitions d'immobilisations financières	(1 024 995)	(1 269 255)
Acquisitions autres immobilisations financières	(2 942 010)	(3 811 140)
Cessions d'immobilisations	3 370	87 500
Réduction des autres immobilisations financières	281 970	5 348 149
Incidence des variations de périmètre	756 087	707 874
(+) Trésorerie/endettement acquis / entrée de périmètre	756 087	707 874
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**(8 159 518)**	**(129 647)**
Émissions d'emprunts	16 247 267	595 548
Remboursements d'emprunts	(689 344)	(18 327 811)
Dividendes versés des filiales	(560 000)	(348 962)
Augmentations / réductions de capital	30 000	(1 053 535)
Actionnaires : capital appelé non versé		(6 000)
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	**15 027 923**	**(19 140 760)**
Variation de change sur la trésorerie (IV)	243	1 029
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	**243**	**1 029**
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**20 537 876**	**5 486 865**
Trésorerie : ouverture	**57 662 959**	**52 176 094**
Trésorerie : Reclassement	(250 000)	
Trésorerie : clôture	**77 950 835**	**57 662 959**

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2018	**1 200 000**		**62 184 908**			**11 859 100**	**75 244 009**	**2 739 528**
Affectation du résultat N-1			11 859 100			(11 859 100)		
Distribution/ brut versé								(348 962)
Var. de capital en numéraire et souscrip								39 015
Résultat						11 730 304	11 730 304	1 260 531
Variations de périmètre			(646 086)				(646 086)	1 620
Autre			2					(1)
2019	**1 200 000**		**73 397 924**		**(2 248)**	**11 730 304**	**86 328 227**	**3 691 731**
Affectation du résultat N-1			11 730 304			(11 730 304)		
Distribution/ brut versé								(560 000)
Var. de capital en numéraire et souscrip			(1 354)				(1 354)	30 354
Résultat						5 664 763	5 664 763	612 839
Changement de méthode			(5 849)				(5 849)	(1 771)
Ecart de conversion, effet de change					172		172	
Variations de périmètre								99 236
Autre			694 909		(0)	(0)	694 909	(10 570)
2020	**1 200 000**		**85 815 934**		**(2 077)**	**5 664 763**	**92 678 620**	**3 861 820**

Les autres variations sont principalement composées par l'incidence de l'intégration des comptes consolidés du sous-groupe GM SPORT.

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Présentation du groupe

La SAS Novali, société tête de groupe du groupe Novali, anime un ensemble de sociétés qu'elle contrôle directement ou indirectement.

Novali a organisé le groupe en cinq branches d'activité :

- Les ressources humaines/travail temporaire
- Le recrutement
- L'événementiel
- L'hôtellerie et parahôtellerie
- Les autres participations minoritaires

Le périmètre de consolidation présente les différentes sociétés constituant ces branches.

Novali dispose de comité stratégiques visant à animer ses branches d'activité et à définir la stratégie à adopter dans la gestion de ces branches.

Par ailleurs, Novali siège dans les organes de direction, de surveillance et/ou dans les comités stratégiques de la majorité de ses filiales ou sous-filiales consolidées.

L'activité de la holding, la SAS Novali, animatrice de ses filles et petites filles, a été particulièrement marquée en 2020 par son soutien dans la gestion administrative, financière et humaine de la crise sanitaire auprès de ses filiales.

La branche RH/travail temporaire

SOVITRAT, créé en 1979, a déployé un réseau comportant au 31 décembre 2020, 54 sociétés qui exploitent les agences listées en pages 8 à 15 du présent rapport. Ces agences se situent dans le Nord, l'Île de France, les régions, Rhône-Alpes, Sud-est, Midi-Pyrénées, Aquitaine, Alsace et Nord-Ouest.

Ce réseau multirégional permet d'optimiser l'offre auprès de l'ensemble des acteurs économiques.

SOVITRAT est adhérent du syndicat de la profession PRISM'EMPLOI, et partenaire du réseau APRIME.

Toutes ses agences sont certifiées ISO 9001 et certaines ont la certification MASE ou CEFRI.

NOVALI poursuit le développement de cette branche, hors du réseau SOVITRAT, initié en 2019 par l'acquisition de la société AXESS INTERIM, société de travail temporaire basée à Rouen, et la création de la société TALENTYS RH pour développer la gestion du temps partagé, en créant en 2020 la société de travail temporaire KEYS RH à Lyon.

La branche recrutement

La branche recrutement de NOVALI a été constituée lors de l'acquisition en 2019 des entités CL CONSULTING et LASKIER CONSULTING SWITZERLAND afin de développer l'activité recrutement du Groupe en France et en Suisse.

CL CONSULTING est une marque Lyonnaise du recrutement depuis 10 ans. Elle est spécialisée dans le recrutement de profils TOP/MIDDLE MANAGEMENT notamment dans les domaines du luxe, de la pharmaceutique et de la logistique.

Courant 2020, CL Consulting s'est développée sur Paris et Bordeaux par le recrutement de consultants sur ces zones d'activité économique.

Le développement de la branche recrutement est un axe majeur pour Novali et devrait s'accélérer sur 2021.

La branche évènementielle

NOVAL'EVENTS constitue la branche évènementielle de NOVALI.

Par l'intermédiaire de NOVAL'EVENTS, créée en juin 2016, NOVALI anime un ensemble de sociétés œuvrant dans l'organisation d'événements publics ou privés dans le cadre du monde sportif, du monde artistique, de l'objet d'art ancien ou contemporain, de l'antiquité, l'organisation et la promotion de tous événements, foires, salons dans ces mêmes secteurs, la gestion d'espaces d'animations et d'expositions.

Pour la première année, la société SAVOIE COMMUNICATION, a été intégrée aux comptes consolidés. Cette participation majoritaire, bien que filiale directe de Novali, intègre la branche événementielle du groupe.

La branche hôtellerie

NOVALI a créé cette branche d'activité en 2018 en constituant la société NOVAL'RESORT et en initiant des investissements immobiliers dans des zones touristiques.

Le premier projet est en cours rénovation.

NOVALI entend poursuivre sa croissance dans ce secteur d'activité en procédant à des acquisitions dans des zones géographiques à forte attractivité touristique.

La branche autres participations

Cette branche regroupe les autres participations de Novali.

Novali dispose de participations minoritaires dans différentes sociétés ayant pour la plupart un lien direct ou indirect avec les autres banches du groupe (Dématérialisation, club sportif, fournisseurs stratégiques, presse...).

Elle dispose d'une influence significative dans deux d'entre-elles (AKCEO, AMPERE SA) et siège dans les organes de surveillance ou de direction des plus significatives ou stratégiques pour les autres branches du groupes

Faits marquants de l'exercice

Novali, holding animatrice

Novali a acquis, via sa filiale, la SCI OPEN CITY, un ensemble immobilier à Caluire et Cuire, pour permettre le développement de l'animation du groupe et des prestations de services associées.

Novali poursuit par ailleurs la digitalisation du groupe par le déploiement d'outils numériques (dématérialisation des factures fournisseurs, gestion de payes avec une interface collaborateurs interactif, etc.).

Novali a poursuivi ses investissements matériels informatiques pour assurer le développement de la branche RH et permettre la poursuite de la « phygitalisation » du groupe.

Novali a été particulièrement impliquée sur l'exercice 2020 dans la gestion de la crise sanitaire et notamment dans le cadre de la gestion des conséquences financières (avance de trésorerie, négociation des PGE etc.)

La branche RH/travail temporaire

Le chiffre d'affaires du groupe Sovitrat a été fortement impacté par la crise sanitaire, celui-ci connaissant un recul de 23%.
Pour pallier à cette difficulté à l'activité partielle a été mise en place principalement sur la période de confinement.
Sous l'impulsion de Novali, une campagne de mise sous contrôle des frais généraux a été déployée.
La société Axess Intérim a bénéficié de son intégration au groupe Novali et a, malgré la crise sanitaire développée son chiffre d'affaires grâce à l'apport des contrats cadres du groupe Sovitrat. Pour autant, des problèmes de recrutement de personnel permanent ont dégradé le résultat.
Talentys RH et KEYS RH ont débuté leur activité sur l'exercice dans un contexte économique défavorable qui le complexifie.
Pour l'ensemble de cette branche, au 31 décembre 2020, aucun décalage de cotisations sociales ou fiscales n'est en cours.
Le groupe Sovitrat a souscrit un PGE auprès de trois partenaires bancaires pour un montant de 15 000 000 d'euros pour renforcer sa trésorerie.
Le PGE n'a pour l'heure pas été utilisé dans le cycle d'exploitation du groupe.

Malgré les difficultés liées à la pandémie, la branche RH/Intérim a poursuivi le déploiement des outils digitaux notamment de l'application SOVITRAT mais également des outils de gestion des candidats. Ces éléments sont déterminant dans la gestion de la crise sanitaire tant vis-à-vis des clients que des candidats.

La branche recrutement

Le premier confinement a eu un impact très défavorable sur l'activité de la branche malgré cela, elle a réussi à stabiliser son chiffre d'affaires grâce aux efforts commerciaux et structurels menés.
En effet, CL Consulting a consolidé son activité en s'implantant sur Paris et Bordeaux.

La branche évènementielle

Malgré un contexte économique très défavorable lié à la crise sanitaire, les résultats de la branche événementielle n'ont pas un impact défavorable sur l'ensemble consolidé.
Novali est intervenu auprès des différentes entités pour les aidées dans la période de crise sanitaire notamment dans l'obtention de PGE ou de définition de stratégie de rebond.

- Savoie communication (Intégration globale)

  La société a absorbé en cours d'exercice la société Atelier Pub 73 par transmission universelle de patrimoine.
  Pour faire face aux difficultés liées à la pandémie, la société a mis en place un PGE d'un montant de 80 000 euros.

- L'isle (Intégration globale)

  L'activité de gestion du Village des Antiquaires de la Gare a subi 2 fermetures de l'établissement, par décision administrative du 15 Mars au 15 Mai 2021 et l'ensemble du mois d'octobre.
  Un PGE de 120 000 euros a été mis en place et les remboursements d'emprunts ont été décalés de 6 mois.
  Un effort exceptionnel a été consenti aux locataires fermés, à raison d'une semaine offerte sur les 2 premiers mois de fermeture, et une semaine supplémentaire pour la deuxième fermeture.
  Par ailleurs, un aménagement de règlement des loyers a été consenti sur ces périodes.
  Globalement, malgré le contexte, les résultats sont conformes aux prévisions.
  Des gros travaux ont été entamés (Toiture, Climatisation et chauffage), avec une fin de chantier prévue en mai 2021.

- La participation dans GM Sport (Mise en équivalence)

  La société a été impactée par la crise sanitaire du fait de son activité fortement dépendante des évènements sportifs.
  Elle a pu bénéficier de l'ensemble des aides gouvernementales (fonds de solidarité, activité partielle, PGE etc.).
  Un PGE de 1 320 000 euros et un prêt rebond de 650 000 euros ont été souscrit sur l'exercice.

Par ailleurs, le sous-groupe s'est restructuré en procédant à une transmission universelle du patrimoine de Sportcoll à Sport Plus Conseil ainsi qu'en cédant la participation dans Sport Expert.

- Bel air camp (Mise en équivalence)

  Après un exercice 2019 marqué par un incendie, la démolition du bâtiment sinistré a été actée en 2020. Les indemnité d'assurance ont été perçu en partie sur l'exercice 2020. L'activité Bel Air industrie a été lancé sur l'exercice (co-working d'atelier).

- La cimenterie et compagnie de portland (Mise en équivalence)

  La crise sanitaire empêchant tout type d'événement pour ces lieux (exploitation par bail précaire de la Cimenterie d'Albigny), les résultats des deux sociétés sont dégradés. Toutefois, la valeur intrinsèque du l'ensemble immobilier sécurise la valeur de ces sociétés (et de l'écart d'acquisition constatés dans les comptes consolidés)

- Lab Event Factory (Mise en équivalence)

  La société d'Evénementiel a beaucoup souffert de la crise COVID, avec des fermetures de sites ERP qu'elle exploite (Double Mixte, Village des Antiquaires de la Gare) et l'annulation d'Evénements qu'elle produit ou organise (Foires Antiquaires Isle sur Sorgue, Salon Lyon Vintage).

  Malgré le contexte, grâce aux aides, aux négociations fournisseurs, et une petite activité sur Double Mixte, les résultats ont pu être préservées.

  L'activité du Double Mixte, exploité via la SAP DOUBLE MIXTE, a été largement amputée par 3 mois et demi de fermeture de l'ERP, et les annulations en cascade qui ont suivi.

  Malgré cela, avec des efforts sur les charges, le chômage partiel et des négociations avec les clients, l'activité a pu être bénéficiaire, et a contribué à un résultat de 150 K€ au bénéfice de LAB EVENT FACTORY.

La branche hôtellerie

Le contexte sanitaire a évidemment été très défavorable à cette branche d'activité.

L'activité de location a été fortement impactée par la crise sanitaire. Cette dernière a fortement impacté le taux d'occupation de la villa qui était bien inférieur à la normal.

Concernant la villa en cours de rénovation dans les Cyclades, les travaux ont connus de nombreux retards du fait de la crise sanitaire et des difficultés de déplacement dans ces zones et ont décalé la mise en exploitation d'au moins un an.

Novali a soutenu sa filiale financièrement dans cette période difficile.

La branche autres participations

Novali a poursuivi son investissement dans la société OFA qui développe des outils de digitalisation (dont certains sont utilisés dans la branche RH).

La société HEASE GROUP dont NOVALI détenait de 0.94% du capital, a été placé en liquidation judiciaire, entrainant une perte de 49 500 euros pour NOVALI.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

L'exercice clos au 31 décembre 2020 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2019.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées à l'exception de :

- La société AKCEO qui clôture son exercice le 31 mars,
- La société Savoie communication qui clôture son exercice le 30 avril.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Libellé	Méthode	% d'intérêt (Clôture)	% d'intérêt (Ouverture)
Société consolidante			
NOVALI	IG	100,00	100,00
Branche RH / Travail Temporaire			
SOVITRAT 01	IG	95,00	95,00
SOVITRAT 02	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 03	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 04	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 05	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 06	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 07	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 08	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 09	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 10	IG	84,55	84,55

SOVITRAT 11	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 12	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 13	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 14	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 15	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 16	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 17	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 18	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 19	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 20	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 21	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 22	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 23	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 24	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 25	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 26	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 27	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 28	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 29	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 30	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 31	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 32	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 33	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 34	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 35	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 36	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 37	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 38	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 39	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 40	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 41	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 42	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 43	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 44	IG	84,55	
SOVITRAT 45	IG	84,55	
SOVITRAT 46	IG	84,55	
SOVITRAT 47	IG	84,55	
SOVITRAT 48	IG	84,55	
SOVITRAT 49	IG	84,55	
LA FINANCIERE SOVITRAT	IG	74,38	74,38
AXESS INTERIM	IG	100,00	100,00
TALENTYS RH	IG	100,00	100,00
KEYS RH	IG	100,00	100,00
Branche Recrutement			
CL CONSULTING	IG	100,00	100,00
LASKIER CONSULTING SWITZERLAND	IG	100,00	100,00
Branche Evénementielle			
NOVAL EVENTS	IG	100,00	100,00
BEL AIR CAMP	ME	33,01	33,01
LAB EVENT FACTORY	ME	45,00	45,00
LA CIMENTERIE	ME	41,40	41,40

L'ISLE	IG	69,90	69,90
SAVOIE COMMUNICATION	IG	50,05	
LA COMPAGNIE DE PORTLAND	ME	33,00	33,00
GM SPORT	ME	30,00	30,00
OPEN PARC SAS	ME		7,01
SPORT COLL	ME		20,82
SPORT EXPERT SAS	ME		15,00
TVEVENTS SPORTS	ME		21,91
SPORT PLUS SAS	ME		21,91
Branche Hôtellerie			
NOVAL RESORT	IG	100,00	100,00
Branche Autres participations			
AKCEO	ME	25,00	25,00
AMPERE	ME	33,00	33,00
OPEN CITY	IG	70,00	

Variation du périmètre de consolidation

Les sociétés suivantes ont été consolidée pour la première fois :

- Savoie Communication – Branche événementielle
- SCI Open City – Service supports
- Talentys RH – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 44 – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 45 – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 46 – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 47 – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 48 – Branche RH / travail temporaire
- Sovitrat 49 – Branche RH / travail temporaire

Pour la première année, le sous-groupe GM SPORT qui a comme filiale les sociétés OPEN PARC, SPORT PLUS SAS, TVEVENTS SPORT, TENNIS W EVENT, GM TENNIS a établi des comptes consolidés qui ont été intégrés dans la consolidation de NOVALI.

Il ne s'agit donc pas de sortie de périmètre pour les sociétés filiales de GM SPORT. Les comptes de ces sociétés étant intégrés dans la consolidation du sous-groupe GM SPORT.

La société LIMITED BRAND INTERNATIONAL a été renommée KEYS RH.

Sociétés non consolidées

La liste des sociétés non consolidées est la suivante :

SOCIETES	% DETENTION DIRECTE	% D'INTERET	Activité
COOP MAG	18.78%	18.78%	Presse
FINANCIERE DES CONFLUENTS	18,00%	18%	Marchand de biens
LES TOQUES BLANCHES DU MONDE	3.48%	3.48%	Négoce de produits agro-alimentaire
NEOLIFE	1.21%	1.21%	Ingénierie système constructif
GL EVENTS SPORT (PYRAMIDE XV)	0,26%	0.26%	Association sportive
LOU RUGBY UNIVERSITAIRE	0.31%	0.31%	Association sportive
GREEN ANGEL CAPITAL	10%	10%	Marchand de biens
OFA	3.5%	3.5%	Portail internet
SECONDE CHANCE 3	20%	20%	Conseil
CONFORMITEE	3,66%	3,66%	Services dématérialisées
SMILE & CREAM	2.54%	2.54%	Fabrication de produits alimentaires
APPARTS INVEST 3	2%	2%	Marchands de biens

Les Sociétés SOVITRAT 50, 51, 52, 53 et 54 ont été créées en octobre 2020 et seront consolidées pour la 1ère fois le 31 décembre 2021.

En 2021, le pourcentage de détention de Novali dans la SAS FINANCIERE DES CONFLUENTS est passé de 18% à 25%. Cette société, si la situation capitalistique perdure, entrera dans le périmètre de consolidation en 2021.

Méthode de conversion des comptes des sociétés intégrées en devises

Lorsque les comptes des sociétés étrangères consolidées sont établis dans une devise autre que l'euro, la méthode de conversion retenue est la « méthode du taux de clôture » :

Les états financiers des filiales étrangères sont établis dans leur devise de fonctionnement, c'est-à-dire dans la devise qui est significative de l'activité de la filiale concernée.

La conversion de l'ensemble des actifs et des passifs est effectuée au cours de clôture en vigueur à la date du bilan et la conversion des comptes de résultats est effectuée sur la base du cours moyen annuel.

L'écart de conversion qui en résulte est directement affecté en « Primes et réserves » dans la réserve de conversion incluse dans les capitaux propres.

Les taux de conversion retenus sont :

- Écarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.
- Ecarts d'acquisition positifs : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».
- Les écarts d'acquisition positifs ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation.
- Ecarts d'acquisition négatifs : un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges ».
- Les écarts d'acquisitions négatifs sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provision.

Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- L'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

  <u>Ecarts d'acquisition positifs :</u>

  Un écart d'acquisition représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits dans le poste « Ecart d'acquisition ».

  La transposition de la directive 2013/34/UE du 26 juin 2013 dans le droit comptable par l'ordonnance 2015-900 et le décret 2015-903 du 23 juillet 2015 a modifié les principes régissant la comptabilisation, l'amortissement et la dépréciation de l'écart d'acquisition. Ces nouvelles règles sont applicables pour la première fois à compter du 1er janvier 2016, en

l'occurrence pour l'exercice clos le 31 décembre 2016. La société doit au préalable déterminer si l'écart d'acquisition a une durée d'utilisation limitée ou non à partir de l'analyse des caractéristiques pertinentes qui ont conduit à l'opération, notamment sur les aspects techniques, économiques et juridiques. En l'absence de limite prévisible de la durée d'utilisation, l'écart d'acquisition n'est pas amorti, mais fait en revanche annuellement l'objet d'un test de dépréciation, qu'il y ait ou non un indice de perte de valeur. Les dépréciations comptabilisées ne sont jamais reprises en résultat. Les dispositions de première application de ce règlement prévoient la possibilité, par simplification, de continuer à amortir tous les écarts d'acquisition inscrits au bilan consolidé à la clôture de l'exercice précédent, sur la durée d'utilisation antérieurement déterminée. NOVALI a fait le choix de cette option et continue l'amortissement antérieurement constitué de l'écart d'acquisition positif antérieur sur 20 ans. En revanche, pour les nouvelles acquisitions, les écarts d'acquisition feront l'objet d'une analyse de leur d'utilisation au fur et à mesure des acquisitions constatées à compter du 1er janvier 2016.

L'écart d'acquisition figurant à l'actif du bilan concerne :

- La société SOVITRAT 01. Cet écart est amorti sur une durée de 20 ans, soit un amortissement annuel de 87 412 €. Le détail de ce poste est présenté en note 1 de l'annexe aux comptes consolidés ;
- La société GM SPORT. Cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un amortissement. La société mère Novali, animatrice du Groupe, estimant que ce fonds de commerce ne se dépréciera pas dans le temps ;
- La société LA CIMENTERIE. Cet écart d'acquisition ne fait pas l'objet d'un amortissement. La société mère Novali, animatrice du Groupe, estimant que ce fonds de commerce ne se dépréciera pas dans le temps ;
- La société AXESS INTERIM. Le détail de ce poste est présenté en annexe 1 de la présente consolidation. Cet écart d'acquisition ne fera pas l'objet d'un amortissement. La société mère Novali, animatrice du Groupe, estimant que ce fonds de commerce ne se dépréciera pas dans le temps ;
- La société CL CONSULTING. Le détail de ce poste est présenté en annexe 1 de la présente consolidation. Cet écart d'acquisition ne fera pas l'objet d'un amortissement. La société mère Novali, animatrice du Groupe, estimant que ce fonds de commerce ne se dépréciera pas dans le temps ;
- La société Savoie Communication. Le détail de ce poste est présenté en annexe 1 de la présente consolidation. Cet écart d'acquisition ne fera pas l'objet d'un amortissement. La société mère Novali, animatrice du Groupe, estimant que ce fonds de commerce ne se dépréciera pas dans le temps ;

- Le groupe applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherches et développement à l'actif. Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :

  La faisabilité technique en vue de sa mise en vente ;

  L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou la vendre

  Sa capacité à utiliser ou vendre cette immobilisation ;

  L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs ;

  La société dispose des ressources nécessaires à l'achèvement et la vente ;

Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable.

Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en Brevets, marques, droits et valeurs similaires.

Ce poste est constitué des dépenses sont comptabilisées sur la base des prix d'acquisition

Les immobilisations incorporelles sont amorties sur la durée de leur utilisation par les entreprises : 1 à 5 ans

- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Constructions	20 à 30 ans
Installations générales	3 à 10 ans
Matériel outillage	2 à 10 ans
Matériel de transport	1 à 5 ans
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 à 5 ans
Mobilier de bureau	5 à 10 ans

- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.
Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Stocks

Les stocks sont valorisés selon la méthode du premier entré, premier sorti. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Subventions d'investissements

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en comptes de régularisation.

Charges à répartir sur plusieurs exercices

La société n'est pas concernées.

Contrats de location financement et crédit-bail

Le groupe n'applique pas les méthodes préférentielles prévue dans le règlement 99-02 du comité de la réglementation comptable. En effet, ces éléments sont non significatifs et non stratégiques dans l'ensemble consolidé

Comptabilisation des instruments financiers

Modalités de calcul du résultat par action : Le résultat par action correspond au résultat net consolidé part du groupe se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice. Aucun instrument dilutif ayant été émis le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.
Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.
Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.
Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel à long terme concernent exclusivement les salariés permanent en activité. Les salariés Intérimaires de la Branche Travail Temporaire ne sont pas pris en compte du fait de la nature même de leurs contrats.

Ces indemnités ne font pas l'objet d'une comptabilisation en provision pour risques et charges mais sont mentionnés en engagements hors bilan et explicités en note 26 de l'annexe.

Changements de méthodes

Néant.

Notes annexes sur les postes du bilan

Note 1 - Ecarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	2019	2020	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	3 696 072	3 711 841	15 769					
Amortissements des écarts d'acquisition	(1 748 237)	(1 748 237)						
Valeur nette	**1 947 835**	**1 963 604**	**15 769**					

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé		Brut	Amort.	Dépré.	Net
Ecart d'acquisition		**3 711 841**	**(1 748 237)**		**1 963 604**
Partenaires					
SOVITRAT 01	Branche RH/TT	1 748 237	(1 748 237)		
AXESS INTERIM	Branche RH/TT	437 258			437 258
CL CONSULTING	Branche Recrutement	319 328			319 328
GM SPORT	Branche Evénementielle	1 048 649			1 048 649
LA CIMENTERIE	Branche Evénementielle	142 600			142 600
SAVOIE COMMUNICATION	Branche Evénementielle	15 769			15 769
Ecart d'acquisition passif					
Partenaires					

Sur l'exercice 2020, la société SAVOIE COMMUNICATION a été intégrée au périmètre de consolidation. Un écart d'acquisition a été déterminé pour un montant de 15 769 euros.

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2019	2020	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	34 568						(34 568)
Concessions, brevets et droits similaires	883 944	603 353	42 530	(329 251)		3 240	2 889
Fonds commercial	114 584	208 142				40 000	53 558
Immobilisations incorporelles	**1 033 096**	**811 494**	**42 530**	**(329 251)**		**43 240**	**21 879**
Terrains	410 000	648 010	238 010				
Constructions	4 050 876	6 609 380	2 558 504				
Constructions sur sol d'autrui	152 820	157 453				4 634	
Installations techniques, matériel & outillage	12 490	91 236	494			60 914	17 339
Autres immobilisations corporelles	3 074 656	3 291 387	622 466	(443 260)		35 691	1 833
Immobilisations corporelles en cours	5 733 238	7 505 174	1 771 936				
Immobilisations corporelles	**13 434 080**	**18 302 641**	**5 191 410**	**(443 260)**		**101 239**	**19 172**
Total	**14 467 176**	**19 114 136**	**5 233 940**	**(772 510)**		**144 479**	**41 051**

Dont immobilisations en crédit-bail :

Les fonds commerciaux sont composés de :

De fonds commerciaux de travail temporaire toujours utilisés pour un montant de 96 526 euros,

Un fonds de recrutement faisant partie du fonds global de CL CONSULTING pour un montant de 18 058 euros,

Des fonds commerciaux liés à la sérigraphie et de communication présent dans les comptes de la société Savoie Communication pour un montant de 93 558 euros.

Les acquisitions immobilières et de terrains correspondent principalement à l'établissement secondaire de Novali au 5/7 Avenue de Poumeyrol à Caluire et Cuire détenu par la SCI OPEN CITY.

Les immobilisations corporelles en cours sont constituées pour la majorité par le bien en cours de rénovation en Grèce par la SNC NOVAL RESORT.

Les variations de périmètre et les autres variations proviennent de l'intégration de Savoie Communication qui a intégré le périmètre sur l'exercice et qui a également absorbé en cours d'exercice la société Atelier Pub 73 par transmission universelle de patrimoine, à l'exception des frais d'établissement qui ont fait l'objet d'un retraitement de consolidation en 2021.

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2019	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement	(17 091)						17 091
Concessions, brevets et droits similaires	(584 394)	(425 181)	(162 469)	327 811		(3 240)	(2 889)
Amortissements des immobilisations incorporelles	**(601 486)**	**(425 181)**	**(162 469)**	**327 811**		**(3 240)**	**14 202**
Constructions	(483 464)	(794 386)	(310 923)				
Constructions sur sol d'autrui	(139 984)	(145 370)	(2 686)			(2 699)	
Installations techniques, matériel & outillage	(7 622)	(80 769)	(7 854)			(53 159)	(12 134)
Autres immobilisations corporelles	(1 533 311)	(1 534 359)	(409 501)	437 647		(27 491)	(1 703)
Amortissements des immobilisations corporelles	**(2 164 380)**	**(2 554 884)**	**(730 964)**	**437 647**		**(83 349)**	**(13 837)**
Amortissements sur actif immobilisé	**(2 765 866)**	**(2 980 065)**	**(893 434)**	**765 458**		**(86 589)**	**365**

Les variations de périmètre et les autres variations proviennent de l'intégration de Savoie Communication qui a intégré le périmètre sur l'exercice et qui a également absorbé en cours d'exercice la société Atelier Pub 73 par transmission universelle de patrimoine.

A l'exception des frais d'établissements qui ont fait l'objet d'un retraitement de consolidation en 2021.

Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

Aucune dépréciation n'est constatée sur les différents types d'immobilisations.

Un test de valeur a été réalisé sur les immobilisations incorporelles non amorties.

Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

Libellé	2019	2020	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	2 247 422	2 540 856	1 024 995	(49 560)			(682 001)	
Créances rattachées à des part.	3 225 133	3 709 200	484 566	(500)				
Intérêts courus sur créances et prêts	148 889	12 827	12 827	(148 889)				
Titres immobilisés (Obligations, bons…)	6 250 500	7 993 300	1 742 800					
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille		450 000	200 000					250 000
Prêts	451 174	596 120	144 946					
Dépôts et cautionnements versés	221 829	202 529	5 549	(25 435)			586	
Autres créances immobilisées	107 146	351 321	351 321	(107 146)				
Immobilisations financières	**12 652 093**	**15 856 153**	**3 967 005**	**(331 530)**			**(681 414)**	**250 000**
Titres mis en équivalence	(77 269)	683 835			761 105			
Actifs financiers	**12 574 824**	**16 539 989**	**3 967 005**	**(331 530)**	**761 105**		**(681 414)**	**250 000**

La variation des titres de participation non consolidés s'analyse de la manière suivante :

- Novali a souscrit au capital des sociétés Smile & Cream pour 45 000 euros, d'OFA pour 500 000 euros et second Chance pour 50 000 euros
- Sovitrat 01 a souscrit au capital des Sovitrat 50 à 54 pour 89 000 euros par société.
- Novali a sorti les titres de la société Hease groupe qui a fait l'objet d'une liquidation judiciaire sur l'exercice.
- La variation de périmètre correspond à l'impact de la première consolidation des Sovitrat 44 à 49, Talentys RH et Savoie Communication.

Les créances rattachées à des participations correspondent à des avances consenties à des filiales mises en équivalence pour 2 215 665 euros et à des filiales hors périmètres de consolidation pour 1 493 535 euros.

Les titres immobilisés sont composés exclusivement par des contrats obligataires convertibles ou non convertibles dont 1 842 800 euros sont liés à des sociétés mises en équivalences.

Les titres immobilisés de l'activité de portefeuille correspondent à des titres d'une société de capital risque « ever green » qui ont fait l'objet d'un reclassement comptable cette année (Comptabilisés en VMP en N-1) et d'un versement complémentaire de 200 000 euros en capital.

Les prêts sont principalement composés par le versement en prêt du 1% logement dans la branche RH/Travail Temporaire.

L'échéancier de créances est le suivant :

Libellé	2020	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Créances rattachées à des participations	3 709 200	3 313 200	396 000				
Intérêts courus sur créances et prêts	12 827	12 827					
Titres immobilisés (Obligations, bons…)	7 993 300	4 150 000	1 000 000		1 000 000		1 843 300
Prêts	596 120						596 120
Dépôts et cautionnements versés	202 529						202 529
Autres créances immobilisées	351 324	351 324					
Total	**12 865 300**	**7 827 351**	**1 396 000**		**1 000 000**		**2 641 949**

Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

Libellé	2019	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Prêts		(40 000)	(40 000)				
Dépréciations sur immobilisations financières		**(40 000)**	**(40 000)**				
Dépréciations sur actif financier		**(40 000)**	**(40 000)**				

Annexe 4. Stocks et en-cours

	2020			2019		
Libellé	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**	**Brut**	**Dépréciations**	**Net**
Stocks fournitures et aut. Approv,	67 243		67 243			
En-cours de biens	1 420		1 420			
Stocks de marchandises				35 427		35 427
Stocks et en-cours	**68 663**		**68 663**	**35 427**		**35 427**

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2019	2020	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	**405 981**	**480 258**	**69 438**				**4 838**

Les déficits fiscaux de la branche RH / Travail temporaire ont produit des impôts différés qui ont été comptabilisés du fait de la très forte probabilité de leur imputation en 2021.

Les autres variations proviennent de l'intégration de la consolidation du sous palier GM Sport.

Les impôts différés ont été calculés au taux de 28%, l'impact de la baisse du taux d'IS à venir étant non significatif.

Annexe 6 Actif circulant

	2020			2019		
Libellé	**Brut**	**Provisions**	**Net**	**Brut**	**Provisions**	**Net**
Clients et comptes rattachés	35 621 672	(50 056)	**35 571 616**	38 697 034	(68 877)	**38 628 157**
Clients et comptes rattachés	**35 621 672**	**(50 056)**	**35 571 616**	**38 697 034**	**(68 877)**	**38 628 157**
Avances et acomptes versés sur commandes	289 227		289 227	203 764		203 764
Créances sur personnel & org. Sociaux	388 829		388 829	307 577		307 577
Créances fiscales hors IS	3 300 044		3 300 044	2 863 692		2 863 692
Etat Impôt sur les bénéfices	11 230 904		11 230 904	15 029 563		15 029 563
Actionnaires : capital appelé non versé				6 000		6 000
Autres créances	339 839	(84 590)	255 249	324 444	(75 338)	249 106
Charges constatées d'avance	406 143		406 143	303 858		303 858
Autres créances et comptes de régularisation	**15 954 984**	**(84 590)**	**15 870 394**	**19 038 899**	**(75 338)**	**18 963 561**
Actif circulant	**51 576 656**	**(134 646)**	**51 442 010**	**57 735 933**	**(144 215)**	**57 591 718**

Libellé	**2020**	**< 1 an**	**1 an<<2 ans**	**2 ans<<3 ans**	**3 ans<<3 ans**	**4 ans<<3 ans**	**Au dela**
Clients et comptes rattachés	35 621 672	35 621 672					
Clients et comptes rattachés	**35 621 672**	**35 621 672**					
Avances et acomptes versés sur commandes	289 227	289 227					
Créances sur personnel & org. Sociaux	388 829	388 829					
Créances fiscales hors IS	3 300 044	3 300 044					
Etat Impôt sur les bénéfices	11 230 904	6 748 904	4 482 000				
Comptes courants	24 402	24 402					
Autres créances	315 428	315 428					
Charges constatées d'avance	406 143	406 143					
Autres créances et comptes de régularisation	**15 954 975**	**11 472 975**	**4 482 000**				
Actif circulant	**51 576 647**	**47 094 647**	**4 482 000**				

Les créances fiscales hors IS sont composées principalement par de la TVA déductible, de TVA sur les comptes de régularisation et d'excédents de versement de CVAE.

Les créances fiscales d'IS - ETAT – Impôt sur les bénéfices d'un montant de 11 230 904 euros sont composés de 9 838 663 euros liés au CICE de 2017 et 2018 et le solde d'excédents d'acompte d'IS versés.

Le montant des créances de CICE arrivant à échéance en 2021 est de 5 513 000 euros.

Les créances de CICE ont fait l'objet d'un préfinancement comptabilisé au passif du bilan pour un montant de 9 628 000 euros.

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2019	2020
Trésorerie active nette	**22 615 452**	**31 573 568**
VMP - Equivalents de trèsorerie	0	
Disponibilités	22 615 097	31 572 326
Intérêts courus non échus s/ dispo.	355	1 242
Concours bancaires (trésorerie passive)	**14 478 834**	**9 932 509**
Trésorerie à court terme	**8 136 618**	**21 641 059**
Placements à court terme	**49 528 243**	**56 309 974**
VMP - Autres placements	49 636 089	56 916 627
Dépréciations sur VMP - Autres placements	(107 846)	(606 653)
Trésorerie passive assimilée à une dette	**1 902**	**198**
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie à long terme	**49 526 341**	**56 309 776**
Trésorerie nette	**57 662 959**	**77 950 835**

Les concours bancaires à la clôture comprennent les préfinancements des CICE 2017 et 2018 pour un montant de 9 484 000 euros.

Ces dettes sont garanties par les créances de CICE présentes à l'actif pour un montant de 9 838 663 euros.

Annexe 8. Provisions pour risques et charges et impôts différés

Libellé	2019	2020	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges		1 960 000	1 960 000				
Autres provisions pour risques	225 230	168 224	58 130	(115 137)			
Impôts différés passif	2 963						(2 963)
Provisions et impôts différés	**228 193**	**2 128 224**	**2 018 130**	**(115 137)**			**(2 963)**

NOVALI a été informée, en fin d'exercice, de la survenance d'un litige dans la branche travail temporaire sur l'interprétation de l'application du régime de couverture santé, et ce alors même qu'elle avait mis en place un régime plus favorable depuis 2018. Novali a demandé à l'ensemble de ses filiales de provisionné un montant au titre ce litige. Le montant cumulé de la provision sur l'ensemble des filiales de de la branche travail temporaire s'élève à 1 960 000 euros au titre de l'exercice 2020.

Les autres provisions pour risques sont composés de litiges salariaux.

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2019	2020	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant	10 026 517	25 004 992	15 200 000	(330 857)		39 504	69 828
Dépôts et cautionnements reçus	177 140	135 982	11 671	(52 828)			
Intérêts courus sur emprunts	9 419	43 989	34 633	(62)			
Dettes rattachées à des participations	3 247 779	3 977 777	1 273 777	(543 779)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	14 478 834	9 932 509					(4 546 325)
Concours bancaires (dettes)	1 902	198					(1 704)
Dettes financières	**27 941 589**	**39 095 447**	**16 520 081**	**(927 525)**			**(4 478 201)**

L'augmentation des emprunts auprès des établissements de crédit se compose de :

- 15 000 000 d'euros de PGE sur la branche RH / Travail Temporaire,
- 200 000 euros de PGE sur la branche Evènementielle.

Les sociétés des branches Evènementielle et Hôtellerie ont bénéficié de décalage de remboursement de leur échéances d'emprunts.

Les autres variations du poste emprunts ainsi que les variations de périmètres sont issus de l'entrée dans le périmètre de consolidation de Savoie Communication.

Les concours bancaires comprennent les préfinancements des CICE 2017 et 2018 pour un montant de 9 628 000 euros. Les autres variations de ce poste correspondent principalement au remboursement de la mobilisation du CICE 2016 à la BPI par les services fiscaux.

Libellé	2020	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts auprès établiss. de crédit - part < 1 an	25 004 992	729 673	15 634 219	562 218	570 332	578 564	6 929 986
Dépôts et cautionnements reçus	135 982	20 509				10 568	104 905
Intérêts courus sur emprunts	43 989	43 989					
Dettes rattachées à des participations	3 977 777	1 242 496	644 548	553 798	214 246	157 705	1 164 983
Concours bancaires (trésorerie passive)	9 932 509	5 633 509	4 299 000				
Concours bancaires (dettes)	198	199					
Dettes financières	**39 095 447**	**7 670 376**	**20 577 767**	**1 116 016**	**784 578**	**746 836**	**8 199 874**

L'ensemble des PGE est classé en échéances supérieures à 1 an et inférieures à 2, les décisions de modalités de remboursement n'ayant pas été prises par Novali sur les différentes structures bénéficiaires.

Les comptes courants bancaires à plus d'un an correspondent au préfinancement du CICE 2018.

Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2019	2020
Dettes fournisseurs	1 346 512	1 403 619
Dettes fournisseurs	**1 346 512**	**1 403 619**
Avances acomptes reçus sur commandes	3 162 740	2 407 796
Dettes sociales	18 567 915	20 728 749
Dettes fiscales (hors IS)	12 346 750	11 183 874
Etat impôts sur les bénéfices	2 163 338	453 065
Comptes courants groupe	537 923	420 940
Dettes s/ acquis. d'actifs		2 000
Autres dettes part > 1 an	12 109	
Autres dettes	68 688	55 757
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	2 525	1 906
Ecarts de conversion passif	549	
Produits constatés d'avance		9 895
Compte de liaison passif		40 425
Autres dettes et comptes de régularisation	**36 862 536**	**35 304 406**
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**38 209 048**	**36 708 026**

Libellé	2020	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs	1 403 619	1 403 619					
Avances acomptes reçus	2 407 796	2 407 797					
Dettes sociales	20 728 749	20 728 749					
Dettes fiscales hors IS	11 183 874	11 183 874					
Impôts sur les bénéfices	453 065	453 065					
Comptes courants groupe	420 940	420 940					
Dettes s/ acquis. d'actifs	2 000	2 000					
Autres dettes	55 757	55 757					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	1 906	1 906					
Produits constatés d'avance	9 895	9 895					
Autres dettes et comptes de régularisation	**36 667 601**	**36 667 602**					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**36 667 601**	**36 667 602**					

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2020	2019
Production vendue de services	139 100 195	179 836 297
Produits des activités annexes	141 458	90 511
Rabais, remises et ristournes accordés	(1 702 616)	(2 285 217)
Chiffre d'affaires	**137 539 036**	**177 641 591**

Libellé	2020	2019
Branche RH / Travail temporaires	136 240 421	176 486 898
Branche Recrutement	474 175	537 195
Branche Evénementielle	663 140	493 316
Branche Hôtellerie		65 530
Autres activités dont prestations d'animations filiales Mises en équivalence ou non intégrés	161 300	58 652
Chiffre d'affaires	**137 539 036**	**177 641 591**

Le Chiffre d'affaires de la branche RH / Travail temporaire a connu un net recul s'expliquant par l'impact du 1er confinement lié à la crise sanitaire.

La crise sanitaire a eu le même impact sur la branche recrutement.

La branche événementielle voit son chiffre d'affaires progresser uniquement grâce à l'entrée dans le périmètre de Savoie Communication (156 297 euros de CA).

La branche Hôtellerie a été complétement à l'arrêt sur 2020 du fait de la crise sanitaire et des restriction d'accès aux iles grecques.

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2020	2019
Production stockée	(1 010)	
Subventions d'exploitation	65 551	5 346
Reprise sur provisions d'exploitation	115 137	66 002
Rep./Dépr. sur actif circulant	111 939	246 141
Transferts de charges d'exploitation	907 949	1 480 042
Autres produits	1 480	1 123
Autres produits d'exploitation	**1 201 045**	**1 798 652**

Les autres produits d'exploitation sont principalement composés de remboursement de formation comptabilisés en transfert de charges dans la branche RH / travail temporaire.

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2020	2019
Achats d'études et prestations de services	(32 713)	(160 812)
Autres achats		(431)
Achats non stockés de matières et fournitures	(269 169)	(316 290)
Variation stocks de marchandises	(35 427)	7 616
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(29 819)	
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	5 000	
Achats consommés	**(362 128)**	**(469 916)**

Annexe 14. Charges externes

Libellé	2020	2019
Sous-traitance	(151 997)	(107 796)
Redevances de crédit-bail	(8 426)	
Locations immobilières et charges locatives	(1 069 510)	(1 032 480)
Locations mobilières et charges locatives	(433 564)	(380 028)
Entretien et réparations	(192 438)	(182 146)
Primes d'assurances	(371 285)	(384 395)
Autres services extérieurs	(22 227)	(9 201)
Personnel détaché et interimaire	(17 663)	(22 990)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(793 738)	(581 197)
Publicité, publications, relations publiques	(242 731)	(460 150)
Transport	(5 389)	(20 900)
Déplacements, missions et réceptions	(13 219 440)	(17 660 008)
Frais postaux et frais de télécommunications	(345 699)	(382 398)
Frais bancaires	(32 683)	(32 861)
Autres charges externes	(712 230)	(705 303)
Autres charges	(352 277)	(529 343)
Charges externes	**(17 971 295)**	**(22 491 196)**

Les frais de déplacements, missions et réceptions sont principalement composés par les Indemnités de déplacement des salariés intérimaires de la branche RH / travail temporaire.

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2020	2019
Impôts et taxes sur rémunérations	(2 407 155)	(1 968 638)
Autres impôts et taxes	(1 150 192)	(1 562 826)
Impôts et taxes	**(3 557 347)**	**(3 531 465)**

L'augmentation des impôts et taxes sur rémunérations s'explique par le rétablissement en 2020 de la taxe d'apprentissage et des cotisations propres aux travail temporaires (FSPI/FPETT)

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	2020	2019
Rémunérations du personnel	(84 753 542)	(108 480 088)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(21 301 190)	(27 178 627)
Autres charges de personnel	(167 359)	(243 429)
Participation des salariés	(359 449)	(1 349 675)
Charges de personnel	**(106 581 539)**	**(137 251 818)**

La forte baisse de l'activité de la branche RH/Travail temporaire engendre une diminution importante de la participation des salariés.

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2020	2019
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(162 470)	(167 256)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(730 528)	(589 252)
Dot. aux provisions d'exploitation	(2 018 130)	(72 890)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(102 034)	(111 133)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(3 013 163)**	**(940 531)**

Concernant la dotation aux provisions d'exploitation, nous renvoyons à la note 8 sur les provisions.

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2020	2019
Revenus des créances rattachées à des participations	1	150 822
Produits sur créances et VMP	654 998	595 881
Reprise sur dépréciation titres - groupe		187 257
Gains de change sur opérations financières	549	
Produits nets sur cession de VMP	247 961	1 329 272
Autres produits financiers	918 897	1 452 837
Produits financiers	**1 822 406**	**3 716 068**

Les produits sur créances et VMP sont les intérêts perçus par NOVALI dans le cadre de la rémunération des emprunts obligataires et des avances en comptes courants (cf. note 3.1)

Les autres produits financiers sont le fruit des placements de trésorerie des différentes branches du groupe.

Libellé	2020
Branche RH / Travail temporaires	282 167
Branche Recrutement	558
Branche Evénementielle	3 443
Branche Hôtellerie	556 959
Activités Holding animatrice	979 279
Produits financiers	**1 822 405**

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2020	2019
Charges d'intérêts	(240 690)	(342 500)
Pertes sur créances financières et VMP	(223 228)	(45 600)
Autres charges financières	(36 586)	(60 796)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(538 807)	
Charges financières	**(1 039 312)**	**(448 896)**

Libellé	2020
Branche RH / Travail temporaires	-340 089
Branche Recrutement	-363
Branche Evénementielle	-61 324
Branche Hôtellerie	-81 984
Branches autres participations	-3 113
Activités Holding animatrice	-552 440
Charges financières	**(1 039 312)**

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2020	2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		24 667
Produits de cession d'immo. incorp.		30 500
Produits de cession d'immo. corp.	3 000	37 000
Produits de cession de titres	370	20 000
Autres produits exceptionnels	547 074	621 521
Produits exceptionnels	**550 444**	**733 688**

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2020	2019
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(83 837)	(138 116)
Charges excep. sur exercices antérieurs		(5 000)
VNC des titres conso cédés	(49 560)	(5 500)
VNC des immo. incorp. cédées	(1 438)	(460)
VNC des immo. corp. cédées	(5 613)	(87 517)
VNC des titres cédés	(500)	
Autres charges exceptionnelles	(34 519)	(108 097)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(437)	
Dotations aux provisions réglementées		(4 028)
Charges exceptionnelles	**(175 904)**	**(348 718)**

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2020	2019
Impôt sur les bénéfices	(2 408 415)	(5 441 993)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	(4 956)	(18 226)
Impôts différés	69 438	80 869
Report	130 105	296
Charges d'impôts	**(2 213 828)**	**(5 379 054)**

La branche RH / TT a eu recours au report en arrière des déficits qui ont engendré un produit d'impôt de 126 359 euros.

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé	2 020
Résultat des entreprises intégrées	**6 277 602**
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	**(2 134 642)**
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE	**8 412 244**
Taux d'impôt de l'entité consolidante	28,00%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	**(2 355 428)**
Effets des différences de base	**(4 749)**
Effets des différences de taux	**(1 155)**
Effets des dispositions fiscales particulières	**147 831**
Ecritures manuelles sur Impôt	**(327)**
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	**(2 213 827)**
CHARGE D'IMPOT REELLE	**(2 213 828)**
ECART	**0**
Taux effectif d'impôt	*26,32%*

Annexe 23. Résultat des sociétés Mise en équivalence

Libellé	2020	2019
Branche RH / Travail temporaires		
Branche Recrutement		
Branche Evénementielle	85 655	38 100
Branche Hôtellerie		
Branches autres participations	(6 469)	11857
Activités Holding animatrice		
Résultat des sociétés mises en équivalence	**79 186**	**49 957**

Autres Informations

Effectifs

Libellé	2020	2019
Cadres	45	101
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	116	64
Ouvriers		
Effectif moyen interne	**161**	**165**
Intérimaires	2485	3032
Effectif moyen intérimaire	**2485**	**3032**
Effectif moyen total	**2646**	**3197**

Engagements hors-bilan

Engagements Donnés

Catégories d'engagements	Montant global	Dont filiales consolidées en IG	Bénéficiaire	Branche bénéficiaire
Retraites	17 153		Salariéspermanents	Branche Animatrice
	379 444		Salariéspermanents	Branche RH/TT
Actifshypothéqué	556 000		Etablissementscrédits	Branche Evénementielle
Avals				
Nantissement detitres				
Nantissement d'instrumentsfinanciers	24 402 597	24 402 597	Etablissementscrédits	Branche RH/TT
	7 324 982	7 324 982	Etablissementscrédits	Branche Resort
Cautions	4 575 372	55 000	Etablissementscrédits	Branche RH/TT
	5 423	5 423	Etablissementscrédits	Branche Evénementielle
	282 148		Etablissementscrédits	Branchesautresparticipations
Autresengagements	1 362 450		Etablissementscrédits	Effetspréfinancés
	550 000		Autresparticipations	Engagement desouscrire au capital
Total	**39 455 569**	**31 788 002**		

Engagements de retraite (informations)

Les engagements de retraite au profit des salariés s'élèvent à 39 597 € au 31/12/2020, et de 365 001 € au 31/12/2019.

Les hypothèses retenues pour la constatation de l'engagement retraite des salariés sont les suivantes :

- Convention collective applicable à la société employant le salarié
- Age de départ en retraite : 65 ans
- Augmentation des salaires annuels de 1.5 %
- Taux d'actualisation de 0.5 % par an

Engagements Reçus

Catégories d'engagements	Montant global	Dont filiales consolidées en IG	Bénéficiaire	Branche bénéficaire
Retraites				
Actifshypothéqué	204 875	204 875	Novali	Animation
Avals				
Nantissement detitres	30 000		Novali	Animation
	2 400 000		Novali	BarncheEvenementielle
	3 400 000		Novali	Animation
Nantissement d'instrumentsfinanciers				
Cautions				
Privilégesde prêteur de deniers	2 856 125	2 856 125	Novali	Animation
Garantie financieres	16 402 597		BrancheRH/TT	Branche RH/TT
Ganratie d'état	15 000 000		HSBC/BP AURA/CE	Branche RH/TT
	200 000		BPAURA	Branche Evénementielle
Garantie de loyers	5 423		Sovitrat 21	Branche RH/TT
Carantie d'actifs/ Passifs	432 780		Noval Events	Branche Evénementielle
	100 000		Novali	Branche Recrutement
	350 000		Novali	Branche RH/TT
Autresengagements	110 000	110 000	Novali	Branche RH/TT
	73 720		Novali	Autrespraticipations
Total	**41 565 520**	**3 171 000**		

Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes pour le contrôle des comptes s'élèvent à 55 140 euros.

Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas communiquée car elle reviendrait à donner une rémunération individuelle.

Transactions avec des parties liées

Les transactions avec les parties liées sont conclues dans des conditions normales de marché.