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

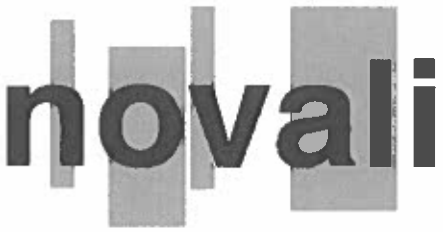
Ce dépôt a été enregistré le 30/09/2022 sous le numéro de dépôt B2022/042727

NOVALI
Société par actions simplifiée au capital de 1 200 000 €
Siège Social : 4 Rue Duguesclin - 69006 LYON
431 934 603 RCS LYON
« La Société »

COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

Pour comptes annuels certifiés conformes
Le Président
Serge MATHIEU

novali



[COMPTES CONSOLIDÉS]

Exercice clos au 31/12/2021

Table des matières

novali

États financiers **4**

Compte de résultat consolidé 4

Bilan consolidé 5

Tableau de flux de trésorerie consolidé 6

Variations des capitaux propres 7

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes **8**

Présentation du groupe 8

Faits marquants de l'exercice 10

Méthodes et principes de consolidation **13**

Principes généraux 13

Définition du périmètre de consolidation 14

Variation du périmètre de consolidation 16

Sociétés non consolidées 17

Règles et méthodes comptables 18

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 26

Annexe 4. Stocks et en-cours 26

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 29

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 **32**

Annexe 11. Chiffre d'affaires 32

Annexe 12. Autres produits d'exploitation 32

Annexe 13. Achats consommés 33

Annexe 14. Charges externes 33

Annexe 15. Impôts et taxes 34

Annexe 16. Charges de personnel 34

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions 34

Annexe 18. Produits financiers 35

Annexe 19. Charges financières 35

Annexe 20. Produits exceptionnels 36

Annexe 21. Charges exceptionnelles 36

Annexe 22. Charges d'impôts 37

La preuve d'impôts se décompose comme suit : 37

Annexe 23. Résultat des sociétés Mise en équivalence 37
Autres Informations 38
Effectifs 38
Engagements hors-bilan 38
Rémunérations des commissaires aux comptes 39
Rémunération des dirigeants 39
Transactions avec des parties liées 39

États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	Notes	2021	2020
Chiffre d'affaires	11	**176 933 905**	**137 539 036**
Autres produits d'exploitation	12	**2 480 468**	**1 201 045**
Produits d'exploitation		**179 414 374**	**138 740 081**
Achats consommés	13	**(613 202)**	**(362 128)**
Charges externes	14	**(23 191 955)**	**(17 971 295)**
Impôts et taxes	15	**(3 837 427)**	**(3 557 347)**
Charges de personnel	16	**(135 575 289)**	**(106 581 539)**
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	**(1 367 916)**	**(3 013 163)**
Charges d'exploitation		**(164 585 789)**	**(131 485 472)**
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		(92)	0
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)			
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA		**14 828 492**	**7 254 610**
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquisition			
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA		**14 828 492**	**7 254 610**
Produits financiers	18	**3 289 335**	**1 822 406**
Charges financières	19	**(1 029 810)**	**(1 039 310)**
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		(1)	(2)
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)			
Résultat financier		**2 259 524**	**783 094**
Opérations en commun			
Produits exceptionnels	20	**3 661 453**	**550 444**
Charges exceptionnelles	21	**(1 071 039)**	**(175 904)**
Résultat exceptionnel		**2 590 415**	**374 540**
Impôts sur les résultats	22	**(5 363 189)**	**(2 213 828)**
Résultat net des entreprises intégrées		**14 315 242**	**6 198 416**
Résultat net des activités abandonnées			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		228 490	79 186
Résultat net de l'ensemble consolidé		**14 543 732**	**6 277 602**
Intérêts minoritaires		1 328 807	612 839
Résultat net (part du groupe)		**13 214 925**	**5 664 763**
Résultat net (Part du groupe)		13 214 925	5 664 763
Résultat par action		110,12	47,21
Résultat dilué par action		110,12	47,21

Bilan consolidé

Libellé	Note	2 021	2 020
Immobilisations incorporelles	2	**5 057 924**	**2 349 917**
Dont Ecarts d'acquisition	1	*4 666 817*	*1 963 604*
Immobilisations corporelles	2	**18 006 460**	**15 747 758**
Immobilisations financières	3	**17 757 909**	**15 816 153**
Titres mis en équivalence		**1 445 000**	**683 835**
Actif immobilisé		**42 267 293**	**34 597 663**
Stocks et en-cours	4	**109 454**	**68 663**
Clients et comptes rattachés	6	**43 799 558**	**35 571 616**
Autres créances et comptes de régularisation	6	**13 688 528**	**16 350 652**
Dont Impôts différés Actif		*268 617*	*480 258*
Valeurs mobilières de placement	7	**69 847 527**	**56 309 974**
Disponibilités		**13 304 445**	**31 573 568**
Actif circulant		**140 749 512**	**139 874 473**
Total Actif		**183 016 805**	**174 472 136**
Capital		**1 200 000**	**1 200 000**
Primes liées au capital			
Ecart de réévaluation			
Réserves		**84 789 002**	**85 813 857**
Résultat net (Part du groupe)		**13 214 925**	**5 664 763**
Capitaux propres (Part du groupe)		**99 203 928**	**92 678 620**
Intérêts minoritaires		**4 998 557**	**3 861 820**
Autres fonds propres		**0**	
Total des capitaux propres		**104 202 484**	**96 540 440**
Ecart d'acquisition passif			
Provisions pour risques et charges	8	**1 394 992**	**2 128 224**
Provisions		**1 394 992**	**2 128 224**
Dettes financières	9	**21 230 361**	**39 095 447**
Fournisseurs et comptes rattachés	10	**2 371 939**	**1 403 619**
Autres dettes et comptes de régularisation	10	**53 817 029**	**35 304 406**
Dont Impôts différés Passif			
Dettes		**77 419 329**	**75 803 473**
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition			
Total Passif		**183 016 805**	**174 472 136**

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2021.12	2020.12
Résultat net total des entités consolidées	**14 643 732**	**6 277 602**
Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations	598 311	2 836 427
Dotations aux amort./dépr. immos corporelles et incorporelles	1 141 167	893 434
(+) Dotations aux dépréciations financières	423 522	40 000
(+) Dotations et reprises aux provisions - passif	(966 378)	1 902 994
Variation de l'impôt différé	211 640	(69 438)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(2 551 529)	53 742
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(228 490)	(79 186)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	23 446	34 633
Marge brute d'autofinancement	**12 597 110**	**9 053 780**
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	10 148 504	4 615 449
Variation nette des stocks	(40 791)	(33 236)
Variation nette des clients et comptes rattachés	(8 227 942)	3 056 541
Variation nette des autres postes d'actifs	4 946 900	3 093 167
Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés	968 320	57 107
Variation nette des autres postes du passif	12 512 623	(1 558 130)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	**22 745 614**	**13 669 229**
Acquisitions d'immobilisations	(6 801 726)	(9 200 945)
Cessions d'immobilisations	3 151 968	3 370
Cessions d'immobilisations corporelles	500	3 000
Cessions d'immobilisations financières	3 151 468	370
Réduction des autres immobilisations financières	124 226	281 970
Incidence des variations de périmètre	(1 852 730)	756 087
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**(8 047 465)**	**(8 159 518)**
Émissions d'emprunts	2 577 921	16 247 267
Remboursements d'emprunts	(15 739 390)	(689 344)
Dividendes versés des filiales	(664 328)	(560 000)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(7 000 000)	
Augmentations / réductions de capital	121 000	30 000
Actionnaires : dividendes non versés	6 000 000	
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	**(14 704 797)**	**15 027 923**
Variation de change sur la trésorerie (IV)	2 686	243
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	**2 686**	**243**
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**(3960)**	**20 537 876**
Trésorerie : ouverture	77 950 835	57 662 959
Trésorerie : ouverture	**77 950 835**	**57 662 959**
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur		(250 000)
Trésorerie : clôture	**77 946 875**	**77 950 835**

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
2019	**1 200 000**		**73 400 172**		**(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			(46 417)				(46 417)	(560 000)
Var. de capital en numéraire et souscrip			(1 354)				(1 354)	30 354
Résultat						5 664 763	5 664 763	612 839
Reclassement, restructuration et changement de méthode			77 927				77 927	(37 973)
Ecart de conversion, effet de change					172		172	
Variations de périmètre			655 301				655 301	124 868
Autre			1			(0)	1	(0)
2020	**1 200 000**		**85 815 934**		**(2 077)**	**5 664 763**	**92 678 620**	**3 861 820**
Affectation du résultat N-1			5 664 763			(5 664 763)		
Distribution/ brut versé			(7 000 000)				(7 000 000)	(664 328)
Var. de capital en numéraire et souscrip			(22 493)				(22 493)	176 816
Résultat						13 214 925	13 214 925	1 328 807
Autres augmentations, diminutions			7 212				7 212	
Ecart de conversion, effet de change					2 280		2 280	
Variations de périmètre			323 381				323 381	295 442
Autre			(0)		0	0	2	0
2021	**1 200 000**		**84 788 798**		**204**	**13 214 925**	**99 203 928**	**4 998 557**

Les variations de périmètre correspondent principalement à l'intégration par mise en équivalence de la SAS Financière des confluents.

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 comités stratégiques visant à animer ses branches d'activité et à définir la stratégie à adopter dans la gestion de celles-ci.

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 2021 par son soutien dans la gestion administrative, financière et humaine de la relance économique à mettre en œuvre pendant et en suivant 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 2021, 64 sociétés qui exploitent des agences se situant 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 dès 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 et de la société de travail temporaire KEYS RH à Lyon en 2020, en acquérant le réseau de 7 agences SATT basées en Centre Bourgogne.

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 groupe NOVALI a mené deux acquisitions de sociétés de recrutement sur 2021 :

- ATRIX INTERNATIONAL (sociétés HBDI et ADB International) : cabinet de chasse de tête basé sur Paris et Lyon
- ALTURION : société de recrutement basée à Nantes et Lyon dont le fonds de commerce a été repris par la société CL CONSULTING dans le cadre d'une liquidation judiciaire.

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.

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 groupe.

Novali a pris une participation complémentaire dans la société Financière des confluents qui a conduit à l'intégration de cette participation dans le périmètre de consolidation.

Faits marquants de l'exercice

Novali, holding animatrice

Novali poursuit 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 2021 dans la gestion de l'après crise sanitaire et notamment dans le cadre de la relance de l'activité mais également dans les projets de développement de la branche RH / travail temporaire et de la branche recrutement.

Novali a acquis, via sa filiale, la SCI OPEN CITY, une réserve foncière complémentaire à destination d'archive ou de salle de réunion à Caluire et Cuire, pour permettre le développement de l'animation du groupe et des prestations de services associées.

Le comité stratégique de la branche travail temporaire de Novali a pris la décision, suite aux pertes de la société LFS lors de l'exercice 2020, de procéder à une réduction de capital suivie d'une augmentation de capital en numéraire lui étant réservée.

Cette réduction de capital d'un montant de 48 600 euros puis augmentation de capital d'un montant 354 600 euros ont été actées par une assemblée générale du 30 juin 2021. Il faudrait préciser que NOVALI est rentré au capital lors de cette opération, en prenant 100% de cette augmentation. Le capital social après cette opération d'élève à 360 000€.

Novali a pris en suivant la présidence de la société.

La branche RH/travail temporaire

Malgré un contexte sanitaire et économique difficile, le chiffre d'affaires du groupe Sovitrat a retrouvé un niveau proche de celui d'avant crise. Pour accélérer cette reprise, sous l'impulsion du comité stratégique de la branche RH / Travail temporaire de Novali, de nouvelles agences ont été ouvertes sur le dernier quadrimestre 2021 et sur le début de l'exercice 2022 (Mulhouse, Douai, Tours, Béziers, Saint-Jean de Maurienne, Sainte Maxime).

La société Axess Intérim a continuité sa progression et rétabli sa rentabilité au niveau des standards du groupe.
Talentys RH, après un premier exercice marqué par la crise sanitaire a connu un développement satisfaisant pour atteindre un CA de 792 K€.
La nouvelle marque de travail temporaire basée sur Lyon, KEYS RH a connu un premier exercice d'activité très satisfaisant en atteignant un CA de 2042 K€. De ce fait, une première agence vitrine a été ouverte à Villeurbanne.
Pour l'ensemble de cette branche, les PGE n'ayant pas eu d'utilité dans la relance, ils ont été remboursés par anticipation en juillet 2021 pour leur totalité soit 15 millions d'euros.

La branche RH/Intérim a poursuivi le déploiement des outils digitaux notamment de l'application SOVITRAT mais également des outils de gestion des candidats. Pour accélérer cette digitalisation, une personne en charge du développement de l'offre digital du groupe a été intégrée au dernier quadrimestre 2021.

La branche recrutement

Le groupe Novali a accéléré le développement de l'activité recrutement en faisant l'acquisition des société HBDI et ADB International qui exerce une activité de chasse de tête sous les marques Atrix International et Atrix Médical et du fonds de commerce de la société ALTURION France qui exerce à Nantes et Lyon.
Dans un souci de rationalisation, l'ensemble des cabinets lyonnais ont été regroupé dans les mêmes locaux au 29 rue du commandant Faurax à Lyon.

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 définition et l'application de leur stratégie de rebond post crise sanitaire.

- Savoie communication (Intégration globale)

  La société a retrouvé sur le second semestre 2021, une niveau d'activité suffisant.

- L'isle (Intégration globale)

Les travaux entamés en 2020 ont été réceptionnés en 2021.

Le village des antiquaires a réalisé une année satisfaisante en termes d'activité commerciale et a bénéficié de manière exceptionnelle de cession de droit d'entrée sur des nouveaux locaux.

- 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.

  Toutefois, les événements majeurs du groupe ont pu être maintenus et ont permis d'obtenir une rentabilité suffisante.

- 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 sur le premier semestre 2021.

  La société a mis à profit cette période pour lancer deux nouveaux concept de « fooding », le Bel Héritage, et de prestation de service artistique au Village des antiquaires, Nouvelle Vague.

La branche hôtellerie

Le contexte sanitaire a 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 demeure inférieur ià 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 à l'été 2023.

Novali a soutenu sa filiale financièrement dans cette période difficile. Elle a notamment restructuré la dette de celle-ci en augmentant le capital.

La branche autres participations

Novali a cédé sa participation dans la société OFA lors d'une sortie en bloc des associés.

Novali a par ailleurs poursuivi ses investissements minoritaires notamment dans Les Toques Blanches du Monde et Conformitee.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Ce nouveau règlement supprime notamment la référence au principe de prédominance de la substance sur la forme et rend certaines méthodes comptables dorénavant obligatoires dans les comptes consolidés.

Les données relatives à l'exercice précédent sont présentées sous le nouveau format mis en place par le règlement ANC 2020-01. L'application de ce nouveau règlement n'a pas d'incidence significative sur le résultat et sur la présentation des comptes consolidés

L'exercice clos au 31 décembre 2021 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2020.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidant 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 sociétés SOVITRAT 55 à 64 ainsi que KEYS EVENTS n'ont pas clôturé d'exercice au 31 décembre 2021. Une situation à cette même date a été intégrée dans la consolidation.

Les sociétés n'avaient pas débuté leur activité de délégation au 31 décembre 2021.

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	84,55
SOVITRAT 45	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 46	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 47	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 48	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 49	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 50	IG	84,55	
SOVITRAT 51	IG	84,55	
SOVITRAT 52	IG	84,55	
SOVITRAT 53	IG	84,55	
SOVITRAT 54	IG	84,55	
SOVITRAT 55	IG	84,55	
SOVITRAT 56	IG	84,55	
SOVITRAT 57	IG	84,55	
SOVITRAT 58	IG	84,55	
SOVITRAT 59	IG	84,55	
SOVITRAT 60	IG	84,55	
SOVITRAT 61	IG	84,55	
SOVITRAT 62	IG	84,55	
SOVITRAT 63	IG	84,55	
SOVITRAT 64	IG	84,55	
SATT	IG	89,00	
LA FINANCIERE SOVITRAT	IG	99,77	74,38
AXESS INTERIM	IG	100,00	100,00
TALENTYS RH	IG	100,00	100,00
KEYS RH	IG	100,00	100,00
KEYS EVENTS	IG	89,00	
Branche Recrutement			
HBDI	IG	100,00	
ADB INTERNATIONAL	IG	100,00	
CL CONSULTING	IG	100,00	100,00
LASKIER CONSULTING SWITZERLAND	IG	100,00	100,00
Branche Evénementielle			
NOVAL EVENTS	IG	100,00	100,00
L'ISLE	IG	69,90	69,90
SAVOIE COMMUNICATION	IG	50,05	50,05
BEL AIR CAMP	ME	33,01	33,01
GM SPORT	ME	30,00	30,00
LAB EVENT FACTORY	ME	45,00	45,00
LA CIMENTERIE	ME	41,40	41,40

LA COMPAGNIE DE PORTLAND	ME	33,00	33,00
Branche Hotellerie			
NOVAL RESORT	IG	100,00	100,00
Branche Autres Participations			
OPEN CITY	IG	70,00	70,00
AKCEO	ME	25,00	25,00
AMPERE	ME	33,00	33,00
FINANCIERE DES CONFLUENTS	ME	25,00	

Variation du périmètre de consolidation

Les sociétés suivantes ont été consolidée pour la première fois :

Branche RH / Travail temporaire

- SOVITRAT 50 – création de société
- SOVITRAT 51 – création de société
- SOVITRAT 52 - création de société
- SOVITRAT 53 - création de société
- SOVITRAT 54 - création de société
- SOVITRAT 55 - création de société
- SOVITRAT 56 - création de société
- SOVITRAT 57 - création de société
- SOVITRAT 58 - création de société
- SOVITRAT 59 - création de société
- SOVITRAT 60 - création de société
- SOVITRAT 61 - création de société
- SOVITRAT 62 - création de société
- SOVITRAT 63 - création de société
- SOVITRAT 64 - création de société
- Keys Events – création de société
- SATT – Acquisition le 13 décembre 2021 de 89% des parts sociales de la société. Par simplification, la société a été intégrée au 31 décembre 2021. Aucun flux de compte de résultat n'a été intégré, seule les positions bilancielles ont été reprise. L'impact est non significatif sur la présentation globale des comptes consolidés de Novali.

Branche recrutement

- HDBI et ADB International : le groupe a racheté 100% des parts de la société HBDI qui détient elle-même 100% de la société ADB International le 30 juin 2021. Les sociétés ont été intégrées au périmètre de consolidation au 1er juillet 2021.

Branche Autres participation

- Intégration de la société Financière des confluents suite au rachat de 7% du capital faisant passé la participation de Novali de 18% à 25% en janvier 2021. L'entrée de périmètre a été réalisée au 1er janvier 2021 par simplification du fait du caractère non significatif.

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
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
SECONDE CHANCE 3	20%	20%	Conseil
CONFORMITEE	3.66%	3.66%	Services dématérialisés
BUM	3.60%	3.60%	Service dématérialisés
SMILE & CREAM	2.54%	2.54%	Fabrication de produits alimentaires
APPARTS INVEST 3	2%	2%	Marchands de biens

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.

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.

  Ecarts d'acquisition positifs :

  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 ;
- La société HBDI. 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 SATT. 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 FINANCIERE DES CONFLUENTS. 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 ;

Les écarts d'acquisition ne font pas l'objet de dépréciation, les sociétés acquissent conservant leur valeur ou s'apprécie depuis leur entrée dans le groupe.

- 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 concernée.

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.
La loi de finance 2018 engendre une baisse progressive du taux normal de l'impôt sur les sociétés de 33,33% pour parvenir à 25% en 2022 sur tous les bénéfices de toutes les entreprises. L'évolution attendue du taux d'IS n'a pas d'incidence sur l'application du taux de 26,5% au 31 décembre 2021.

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	2020	2021	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	3 711 841	6 415 054	2 703 213					
Amortissements des écarts d'acquisition	(1 748 237)	(1 748 237)						
Valeur nette	**1 963 604**	**4 666 817**	**2 703 213**					

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé		Brut	Amort.	Dépré.	Net
Ecart d'acquisition		**6 415 054**	**(1 748 237)**		**4 666 817**
Partenaires					
SOVITRAT 01	Branche RH/TT	1 748 237	(1 748 237)		
SATT	Branche RH/TT	519 853			519 853
AXESS INTERIM	Branche RH/TT	437 258			437 258
HBDI	Branche Recrutement	2 117 085			2 117 085
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
FINANCIERE DES CONFLUENTS	Branche Autres participations	66 275			66 275
Partenaires hors groupe					

Sur l'exercice, les sociétés SATT, HBDI et Financière des confluents ont été intégrées au périmètres suite à l'acquisition de la majorité des titres des deux premières et l'augmentation de la participation dans la dernière.

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2020	2021	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	603 353	645 183	67 777	(35 705)		9 759	
Droit au bail		5 336				5 336	
Fonds commercial	208 142	258 142	50 000				
Autres immobilisations incorporelles	3 711 841	6 415 054				2 703 213	
Immobilisations incorporelles	**4 523 335**	**7 323 715**	**117 777**	**(35 705)**		**2 718 308**	
Terrains	648 010	663 210	15 200				
Constructions	6 609 380	6 698 732	139 352	(50 000)			
Constructions sur sol d'autrui	157 453	157 454					
Installations techniques, matériel & outillage	91 236	93 628	2 391				
Autres immobilisations corporelles	3 291 387	5 361 447	1 667 965	(145 842)		349 553	198 384
Immobilisations corporelles en cours	7 505 174	8 777 694	1 470 905				(198 384)
Immobilisations corporelles	**18 302 641**	**21 752 166**	**3 295 813**	**(195 842)**		**349 553**	
Total	**22 825 977**	**29 075 880**	**3 413 590**	**(231 547)**		**3 067 860**	

Les concessions brevets et droits sont composés principalement de développement informatique notamment de l'appli Sovitrat.

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.

Par ailleurs, le groupe a repris le fonds de commerce de la société de recrutement ALTURION, en liquidation judiciaire, pour un montant de 50 000 euros.

La variation de périmètre de la ligne autres participations incorporelles correspond au écart d'acquisition des sociétés HBDI, SATT et FINANCIERE DES CONFLUENTS.

Les acquisitions de constructions 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 qui a réalisé une acquisition complémentaire. La diminution correspond à une cession effectuée par la société L'ISLE.

Les acquisitions d'autres immobilisations corporelles sont principalement faites par NOVALI pour l'aménagement du nouveau siège (265 k), des travaux d'aménagement dans les biens détenus par la société L'ISLE au marché des antiquaires de l'Isle sur Sorgues, des acquisitions en vue de la mise en exploitation de la villa dans les Cyclades.

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 des trois structures acquises.

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2020	2021	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	(425 181)	(517 554)	(118 319)	35 706		(9 759)	
Amortissements des écarts d'acquisition	(1 748 237)	(1 748 237)					
Amortissements des immobilisations incorporelles	**(2 173 418)**	**(2 265 791)**	**(118 319)**	**35 706**		**(9 759)**	
Constructions	(794 386)	(1 203 087)	(458 700)	50 000			
Constructions sur sol d'autrui	(145 370)	(148 249)	(2 880)				
Installations techniques, matériel & outillage	(80 769)	(85 904)	(5 135)				
Autres immobilisations corporelles	(1 534 359)	(2 308 466)	(556 133)	105 028		(323 003)	
Amortissements des immobilisations corporelles	**(2 554 884)**	**(3 745 705)**	**(1 022 848)**	**155 028**		**(323 003)**	
Amortissements sur actif immobilisé	**(4 728 302)**	**(6 011 496)**	**(1 141 167)**	**190 734**		**(332 762)**	

Les variations de périmètre proviennent de l'intégration des trois structures acquises.

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	2020	2021	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	2 540 856	1 644 203	150 086	(599 939)			(446 800)	
Créances rattachées à des part.	3 709 200	4 748 255	1 114 376	(75 320)				
Intérêts courus sur créances et prêts	12 827	14 890	32 618	(30 554)				
Titres immobilisés (Obligations, bons...)	7 993 300	9 889 815	2 128 643	(250 000)			17 872	
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	450 000	600 000	150 000					
Prêts	596 120	652 161	56 177	(136)				
Dépôts et cautionnements versés	202 529	315 671	52 483	(69 576)			130 234	
Autres créances immobilisées	351 321	356 437	358 365	(353 250)				
Immobilisations financières	**15 856 153**	**18 221 432**	**2 928 372**	**(1 378 775)**			**(298 694)**	
Titres mis en équivalence	683 835	1 445 000			228 490		554 310	(21 635)
Actifs financiers	**16 539 989**	**19 666 432**	**2 928 372**	**(1 378 775)**	**228 490**		**255 616**	**(21 635)**

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

- Novali a souscrit au capital des sociétés BUM pour 50 083 euros et Les Toques Blanches du monde pour 100 003 et a cédé sa participation dans la société OFA dont la valeur nette comptable était de 599 939 euros.
- Sovitrat 01 a souscrit au capital des Sovitrat 50 à 54 pour 89 000 euros par société en N-1 et elles ont été intégrées en 2021 dans le périmètre de consolidation.

Les créances rattachées à des participations correspondent à des avances consenties à des filiales mises en équivalence pour 2 583 615 euros et à des filiales hors périmètres de consolidation pour 2 164 640 euros.

Les titres immobilisés sont composés par des contrats obligataires convertibles ou non convertibles dont 1 971 443 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 versement complémentaire de 150 000 euros en capital.

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

Les dépôts et cautionnement sont liés au baux commerciaux des différents locaux et à un dépôt de garantie du FACTOR SATT pour 105 k€.

L'échéancier de créances est le suivant :

Libellé	2021	< 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 < 1 an	4 748 255	4 748 255					
Intérêts courus sur créances et prêts	14 890	14 890					
Prêts	652 161						652 161
Dépôts et cautionnements versés	315 671	118 105					197 565
Autres créances immobilisées	356 437	356 437					
Total	**6 089 342**	**5 239 615**					**849 726**

Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

Libellé	2020	2021	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres créances ratt. à des part. part		(22 500)	(22 500)				
Titres immobilisés (non courants)		(401 022)	(401 022)				
Prêts	(40 000)	(40 000)					
Dépréciations sur immobilisations financières	**(40 000)**	**(463 522)**	**(423 522)**				
Dépréciations sur actif financier	**(40 000)**	**(463 522)**	**(423 522)**				

Les titres LTBM et Smiles & Cream ont fait l'objet d'une dépréciation pour un montant de 401 K€. EN complément une créance sur Smile & Cream a fait l'objet d'une dépréciation de 22.5K€.

Annexe 4. Stocks et en-cours

	2021			2020		
Libellé	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	63 298		63 298	67 243		67 243
En-cours de biens				1 420		1 420
Stocks de marchandises	46 156		46 156			
Stocks et en-cours	**109 454**		**109 454**	**68 663**		**68 663**

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2020	2021	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	480 258	268 617	(185 954)	(25 686)			

Les déficits fiscaux de la branche RH / Travail temporaire 2020 avaient produits des impôts différés. Leur imputation en 2021 induit un déstockage d'impôts différés.

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

Les impôts différés ont été calculés au taux de 26.5%, l'impact de la baisse du taux d'IS à venir étant non significatif.

Annexe 6 Actif circulant

	2021			2020		
Libellé	**Brut**	**Provisions**	**Net**	**Brut**	**Provisions**	**Net**
Clients et comptes rattachés part > 1 an				(1 196 572)		**(1 196 572)**
Clients et comptes rattachés part < 1 an	44 048 757	(249 199)	**43 799 558**	36 818 244	(50 056)	**36 768 188**
Clients et comptes rattachés	**44 048 757**	**(249 199)**	**43 799 558**	**35 621 672**	**(50 056)**	**35 571 616**
Avances et acomptes versés sur commandes	178 796		178 796	289 227		289 227
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	423 556		423 556	388 829		388 829
Créances fiscales hors IS part < 1an	8 956 264		8 956 264	13 138 707		13 138 707
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	496 836		496 836	1 392 241		1 392 241
Comptes courants part < 1an	34 778	(33 871)	907	24 402	(43 383)	(18 981)
Créances sur cessions d'actifs part < 1an	2 362 574		2 362 574			
Autres créances part < 1an	694 102	(42 497)	651 605	315 437	(41 207)	274 230
Charges constatées d'avance part < 1 an	349 373		349 373	406 143		406 143
Autres créances et comptes de régularisation	**13 496 279**	**(76 368)**	**13 419 911**	**15 954 984**	**(84 590)**	**15 870 394**
Actif circulant	**57 545 036**	**(325 566)**	**57 219 469**	**51 576 656**	**(134 646)**	**51 442 010**

Libellé	**2021**	**< 1 an**	**1 an<<2 ans**	**2 ans<<3 ans**	**3 ans<<3 ans**	**4 ans<<3 ans**	**Au dela**
Clients et comptes rattachés part < 1 an	44 048 757	44 048 757					
Clients et comptes rattachés	**44 048 757**	**44 048 757**					
Avances et acomptes versés sur commandes	178 796	178 796					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	423 556	423 556					
Créances fiscales hors IS- part < 1an	8 956 264	8 956 264					
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	496 836	496 835					
Comptes courants - part < 1an	34 778	34 778					
Créances sur cessions d'actifs - part < 1an	2 362 574	2 362 574					
Autres créances part < 1an	694 102	387 473			306 629		
Charges constatées d'avance part < 1 an	349 373	349 373					
Autres créances et comptes de régularisation	**13 496 279**	**13 189 649**			**306 629**		
Actif circulant	**57 545 036**	**57 238 406**			**306 629**		

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. Et de remboursement de CICE à recevoir sur les exercices 2017 et 2018 pour un montant de 5 159 514 euros.

Les créances de CICE ont fait l'objet d'un préfinancement comptabilisé au passif du bilan pour un montant de 4 701 000 euros.

Les créances sur cession d'actifs représentent la partie du prix de cession à recevoir sur la vente des actions OFA. Une somme de 306 629 euros correspondant également à une partie du prix de cession des titres OFA est comptabilisé en autres créances car il s'agit de sommes séquestrées en garantie de la GAP accordée à l'acquéreur pour une durée de 3 ans.

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2020	2021
Trésorerie active nette	**31 573 568**	**13 304 445**
Disponibilités	31 572 326	13 304 445
Intérêts courus non échus s/ dispo.	1 242	
Concours bancaires (trésorerie passive)	**9 932 509**	**5 202 431**
Trésorerie à court terme	**21 641 059**	**8 102 014**
Placements à court terme	**56 309 974**	**69 847 527**
VMP - Autres placements	56 916 627	70 218 989
Dépréciations sur VMP - Autres placements	(606 653)	(371 462)
Trésorerie passive assimilée à une dette	**198**	**2 665**
Concours bancaires (dettes)	198	2 665
Trésorerie à long terme	**56 309 776**	**69 844 862**
Trésorerie nette	**77 950 835**	**77 946 875**

Les concours bancaires à la clôture comprennent les préfinancements des CICE 2017 et 2018 pour un montant de 4 701 000 euros

Ces dettes sont garanties par les créances de CICE présentes à l'actif pour un montant de 5 159 514 euros.

Annexe 8. Provisions pour risques et charges

Libellé	2020	2021	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges < 1 an	1 960 000	980 000		(980 00)			
Autres provisions pour risques < 1 an	168 224	414 991	158 264	(144 642)		233 146	
Provisions	**2 128 224**	**1 394 991**	**158 264**	**(1 124 642)**		**233 146**	

NOVALI a été informée, en fin d'exercice 2020, 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.

Novali, par l'intermédiaire de ses conseils, a mené une négociation avec les organismes syndicaux qui s'est finalisé courant premier semestre 2022. Dans le cadre de cette négociation, la provision a été reprise pour un montant de 980 000 euros.

Les autres provisions pour risques sont composés de litiges salariaux.

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2020	2021	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant	25 004 992	11 799 099	2 318 400	(15 524 292)			
Dépôts et cautionnements reçus	135 982	129 298	22 646	(29 876)		545	
Intérêts courus sur emprunts	43 989	23 446	23 446	(43 989)			
Dettes rattachées à des participations	3 977 777	4 073 421	236 875	(141 232)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	9 932 509	5 202 431				930	(4 731 008)
Concours bancaires (dettes)	198	2 665				2 054	413
Dettes financières	**39 095 447**	**21 230 361**	**2 601 367**	**(15 739 390)**			**(4 730 595)**

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

- 1 706 400 euros souscrit par Novali pour l'acquisition de la société HBDI,
- 612 000 euros par la société L'Isle pour un investissement dans le marché des antiquaires de l'Isle Sur Sorgues.

LFS a par ailleurs remboursé l'intégralité des PGE souscrit par la branche RH Travail Temporaire pour un montant de 15 000 000 euros.

Les concours bancaires comprennent les préfinancements des CICE 2017 et 2018 pour un montant de 4 701 000 euros. Les autres variations de ce poste correspondent principalement au remboursement de la mobilisation du CICE 2017 à la BPI par les services fiscaux.

Libellé	2021	< 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	11 799 099	809 060	817 174	825 174	833 174	833 174	7 681 343
Dépôts et cautionnements reçus	129 298	1 071					128 226
Intérêts courus sur emprunts	23 446	23 446					
Dettes rattachées à des participations	4 073 421	1 214 983	205 207	537 329	626 380	1 161 939	327 582
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 202 431	5 202 431					
Concours bancaires (dettes)	2 665	2 665					
Dettes financières	**21 230 361**	**7 253 657**	**1 022 382**	**1 362 504**	**1 459 554**	**1 995 113**	**8 137 151**

Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2020	2021
Dettes fournisseurs part < 1 an	1 403 619	2 371 939
Dettes fournisseurs	**1 403 619**	**2 371 939**
Avances acomptes reçus sur commandes	2 407 796	2 891 152
Dettes sociales part < 1 an	20 728 749	27 552 592
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	11 183 874	13 552 299
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	453 065	3 168 517
Comptes courants groupe part < 1 an	420 940	661
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	2 000	35 034
Autres dettes part < 1 an	55 757	6 369 867
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	1 906	24 447
Produits constatés d'avance part < 1 an	9 895	222 460
Compte de liaison passif	40 425	
Autres dettes et comptes de régularisation	**35 304 406**	**53 817 029**
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**36 708 026**	**56 188 968**

Libellé	2021	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs part < 1 an	2 371 939	2 371 939					
Dettes fournisseurs	**2 371 939**	**2 371 939**					
Avances acomptes reçus sur commandes	2 891 152	2 891 151					
Dettes sociales part < 1 an	27 552 592	27 552 592					
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	13 552 299	13 552 299					
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	3 168 517	3 168 517					
Comptes courants groupe part < 1 an	661	661					
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	35 034	35 034					
Autres dettes part < 1 an	6 369 867	6 369 867					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	24 447	24 447					
Produits constatés d'avance part < 1 an	222 460	222 460					
Autres dettes et comptes de régularisation	**53 817 029**	**53 817 029**					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**56 188 968**	**56 188 968**					

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2021	2020
Production vendue de services	178 875 228	139 100 195
Produits des activités annexes	93 558	141 458
Rabais, remises et ristournes accordés	(2 034 881)	(1 702 616)
Chiffre d'affaires	**176 933 905**	**137 539 036**

Libellé	2021	2020
Branche RH / Travail temporaires	173 868 294	136 240 421
Branche Recrutement	1 857 183	474 175
Branche Evénementielle	1 008 165	663 140
Branche Hôtellerie	83860	
Autres activités dont prestations d'animations filiales Mises en équivalence ou non intégrés	83978	161 300
Chiffre d'affaires	**176 933 905**	**137 539 036**

Le Chiffre d'affaires de la branche RH / Travail temporaire a connu un retour à la normal malgré la poursuite de la crise sanitaire de manière plus modérée sur 2021.

La forte hausse du CA recrutement s'explique principalement par l'intégration au groupe des cabinet ATRIX et ALTURION au 1er juillet 2021.

La branche Hôtellerie a continué à souffrir de la restriction d'accès aux iles grecques.

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2021	2020
Production stockée	(3 440)	(1 010)
Subventions d'exploitation	146 242	65 551
Reprise sur provisions d'exploitation	1 094 642	115 137
Rep./Dépr. sur actif circulant	199 525	111 939
Transferts de charges d'exploitation	1 041 796	907 949
Autres produits	1 703	1 480
Autres produits d'exploitation	**2 480 468**	**1 201 045**

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

Les reprises de provision correspondent au litige sur l'application du régime santé (cf. note 8).

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2021	2020
Achats de marchandises	(5 170)	
Achats d'études et prestations de services	(208 689)	(32 713)
Autres achats	(197)	
Achats non stockés de matières et fournitures	(372 477)	(269 169)
Variation stocks de marchandises	46 156	(35 427)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(68 880)	(29 819)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	(3 945)	5 000
Achats consommés	**(613 202)**	**(362 128)**

Annexe 14. Charges externes

Libellé	2021	2020
Sous-traitance	(618 726)	(151 997)
Redevances de crédit-bail	(9 223)	(8 426)
Locations immobilières et charges locatives	(1 454 471)	(1 069 510)
Locations mobilières et charges locatives	(506 516)	(433 564)
Entretien et réparations	(239 552)	(192 438)
Primes d'assurances	(389 312)	(371 285)
Autres services extérieurs	(20 235)	(22 227)
Personnel détaché et intérimaire	(12 857)	(17 663)
Remus. d'intermédiaires & honoraires	(1 001 620)	(793 738)
Publicité, publications, relations publiques	(379 238)	(242 731)
Transport	(51 535)	(5 389)
Déplacements, missions et réceptions	(17 122 408)	(13 219 440)
Frais postaux et frais de télécommunications	(326 053)	(345 699)
Frais bancaires	(36 946)	(32 683)
Autres charges externes	(806 729)	(712 230)
Perte sur créances irrécouvrable	(83)	
Autres charges	(216 451)	(352 277)
Charges externes	**(23 191 955)**	**(17 971 295)**

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

L'augmentation des honoraires s'explique principalement par des honoraires importants liés à la finalisation des travaux sur NOVAL RESORT (350 k€)

La hausse de sous-traitance est lié à un contrat de location gérance de la branche RH / travail temporaire.

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2021	2020
Impôts et taxes sur rémunérations	(2 996 559)	(2 407 155)
Autres impôts et taxes	(840 868)	(1 150 192)
Impôts et taxes	**(3 837 427)**	**(3 557 347)**

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	2021	2020
Rémunérations du personnel	(108 408 153)	(84 753 542)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(26 877 154)	(21 301 190)
Autres charges de personnel	(214 638)	(167 359)
Participation des salariés	(75 343)	(359 449)
Charges de personnel	**(135 575 289)**	**(106 581 539)**

La hausse des rémunérations s'explique principalement par un retour à une activité normale de la branche RH / Travail temporaire qui induit une hausse des rémunérations variables.

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2021	2020
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(119 485)	(162 470)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(981 354)	(730 528)
Dot. aux provisions d'exploitation	(158 264)	(2 018 130)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(108 813)	(102 034)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(1 367 916)**	**(3 013 163)**

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

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2021	2020
Dividendes des autres participations	175 000	
Revenus des créances rattachées à des participations	35 821	1
Produits sur créances et VMP	742 567	654 998
Rep./Dépr.sur actifs financiers	(177 272)	
Reprise sur dépréciation titres - groupe	412 463	
Gains de change sur opérations financières		549
Produits nets sur cession de VMP	521 277	247 961
Autres produits financiers	1 579 479	918 897
Produits financiers	**3 289 335**	**1 822 406**

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	2021	2020
Branche RH / Travail temporaires	1 123 116	282 167
Branche Recrutement	58	558
Branche Evénementielle	3 585	3 443
Branche Hôtellerie	572 414	556 959
Activités Holding animatrice	1 590 161	979 279
Produits financiers	**3 289 335**	**1 822 405**

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2021	2020
Charges d'intérêts	(246 644)	(240 690)
Pertes sur créances financières et VMP	(303 325)	(223 226)
Autres charges financières	(56 319)	(36 586)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(423 522)	(538 807)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)	(1)	(2)
Charges financières	**(1 029 810)**	**(1 039 312)**

Libellé	2021	2020
Branche RH / Travail temporaires	- 385 394	-340 089
Branche Recrutement	-321	-363
Branche Evénementielle	- 68 929	-61 324
Branche Hôtellerie	- 109 091	-81 984
Branches autres participations		-3 113
Activités Holding animatrice	-466 075	-552 440
Charges financières	**(1 029 810)**	**(1 039 312)**

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2021	2020
Produits excep. s/ exercices antérieurs	40 425	
Produits de cession d'immo. corp.	500	3 000
Produits de cession de titres	3 151 468	370
Autres produits exceptionnels	439 060	547 074
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	30 000	
Produits exceptionnels	**3 661 453**	**550 444**

Les produits de cession de titres correspondent à la vente des titres OFA par NOVALI.

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2021	2020
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(118 607)	(83 837)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(26 178)	
VNC des titres conso cédés		(49 560)
VNC des immo. incorp. cédées		(1 438)
VNC des immo. corp. cédées	(40 813)	(5 613)
VNC des titres cédés	(599 939)	(500)
Autres charges exceptionnelles	(244 951)	(34 519)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(40 326)	(437)
Dot. excep./Dépr. actif circulant	(225)	
Charges exceptionnelles	**(1 071 039)**	**(175 904)**

La VNC des titres cédés est la sortie de l'actif des titres OFA.

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2021	2020
Impôt sur les bénéfices	(5 168 574)	(2 408 415)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	(7 975)	(4 956)
Impôts différés	(166 986)	69 438
Report	25 000	130 105
Charges d'impôts	**(5 318 535)**	**(2 213 828)**

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé		2021.12
Résultat des entreprises intégrées		**14 543 732**
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE		**(5 134 699)**
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE		**19 678 431**
Taux d'impôt de l'entité consolidante		26,50%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	**26,5000%**	**(5 214 784)**
Effets des différences de base		**(162 174)**
Effets des différences de taux		**(7 530)**
Effets des dispositions fiscales particulières		**21 300**
Ecritures manuelles sur impôt	**ECRF**	
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE		**(5 363 189)**
CHARGE D'IMPOT REELLE		**(5 363 189)**
ECART		**(0)**
Taux effectif d'impôt		*27,25%*

Annexe 23. Résultat des sociétés Mise en équivalence

Libellé	2021	2020
Branche RH / Travail temporaire		
Branche recrutement		
Branche événementielle	192 954	85 655
Branche Hotellerie		
Branche Autres participations	35 535	(6 469)
Résultat des sociétés mises en équivalences	**228 490**	**79 186**

Autres Informations

Effectifs

Libellé	2021	2020
Cadres	68	45
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	124	116
Ouvriers		
Effectif moyen interne	**192**	**161**
Intérimaires	3 106	2485
Effectif moyen intérimaire	**3106**	**2485**
Effectif moyen total	**3 356**	**2646**

Engagements hors-bilan

Engagements Donnés

Catégories d'engagements	Montant global	Dont filiales consolidées en IG	Bénéficiaire	Branche bénéficiaire
Retraites	96 294	96 294	Salariés permanents	Branche Animatrice
	496 371	496 371	Salariés permanents	Branche RH/TT
	47 164	47 164	Salariés permanents	Effets pré financés
Actifs hypothéqué	556 000		Etablissements crédits	Branche Evénementielle
Avals				
Nantissement de titres				
Nantissement d'instruments financiers	20 451 916	20 451 916	Etablissements crédits	Branche RH/TT
	7 775 751	7 775 751	Etablissements crédits	Branche Resort
Cautions	4 575 372	55 000	Etablissements crédits	Branche RH/TT
	5 423	5 423	Etablissements crédits	Branche Evénementielle
	282 148		Etablissements crédits	Branches autres participations
	663 600	663 600	DB Invest	Branche Recrutement
Autres engagements	400 000		Autres participations	Engagement de souscrire au capital
Total	**35 350 039**	**29 591 519**		

Engagements de retraite (informations)

Les engagements de retraite au profit des salariés s'élèvent à 639 829 € au 31/12/2021, et 396 597 € au 31/12/2020.

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 à 2% selon profils
- Turn-over : 2% Direction, 10% Cadre et 25% sur les employés.
- Taux d'actualisation de 0.49 % par an

Engagements Reçus

Catégories d'engagements	Montant global	Dont filiales consolidées en IG	Bénéficiaire	Branche bénéficaire
Retraites				
Actifs hypothéqué	204 875	204 875	Novali	Animation
Avals				
Nantissement de titres	30 000		Novali	Animation
	2 400 000		Novali	Barnche Evenementielle
	3 400 000		Novali	Animation
Nantissement d'instruments financiers				
Cautions				
Privilèges de prêteur de deniers	2 856 125	2 856 125	Novali	Animation
Garantie financieres	14 013 237		Branche RH / TT	Branche RH / TT
Garantie de loyers	5 423		Sovitrat 21	Branche RH / TT
Carantie d'actifs / Passifs	228 000		Novali	Branche Recrutement
Autres engagements	65 559		Novali	
Total	**23 203 219**	**3 061 000**		

Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes pour le contrôle des comptes s'élèvent à 39 583 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
(Ci-après la « Société »)

RAPPORT DE GESTION ET RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE SUR LES COMPTES CLOS LE 31.12.2021

Chers associés,

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 2021.

En effet, conformément à l'article L. 233-16 du Code de commerce, notre Société étant tenue d'établir et de publier chaque année des comptes consolidés, nous sommes tenus de vous rapporter les informations ci-après relatives à la gestion du Groupe.

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 leurs rapports toutes les 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.

I. PERIMETRE ET METHODE DE CONSOLIDATION.

a) Principe général de consolidation

Les comptes consolidés du Groupe sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Ce nouveau règlement supprime notamment la référence au principe de prédominance de la substance sur la forme et rend certaines méthodes comptables dorénavant obligatoires dans les comptes consolidés.

b) Périmètre de consolidation

Les données relatives à l'exercice précédent sont présentées sous le nouveau format mis en place par le règlement ANC 2020-01. L'application de ce nouveau règlement n'a pas d'incidence significative sur le résultat et sur la présentation des comptes consolidés.

L'exercice clos au 31 décembre 2021 a une durée de 12 mois. 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,
- Et la société Savoie Communication qui clôture son exercice le 30 avril.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

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 la 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.

c) Variations de périmètre au cours de l'exercice écoulé

Les sociétés suivantes ont été consolidées pour la première fois :

- Pour la Branche RH / Travail Temporaire
  - SOVITRAT 50 – création de société
  - SOVITRAT 51 – création de société
  - SOVITRAT 52 - création de société
  - SOVITRAT 53 - création de société
  - SOVITRAT 54 - création de société
  - SOVITRAT 55 - création de société
  - SOVITRAT 56 - création de société

- SOVITRAT 57 - création de société
- SOVITRAT 58 - création de société
- SOVITRAT 59 - création de société
- SOVITRAT 60 - création de société
- SOVITRAT 61 - création de société
- SOVITRAT 62 - création de société
- SOVITRAT 63 - création de société
- SOVITRAT 64 - création de société
- SATT – Acquisition le 13 décembre 2021 de 89% des actions de la société. Par simplification, la société a été intégrée le 31 décembre 2021. Aucun flux de compte de résultat n'a été intégré, seules les positions bilancielles ont été reprises. L'impact est non significatif sur la présentation globale des comptes consolidés de Novali.
- KEYS EVENTS – création de société

Pour la Branche Recrutement

- HDBI et ADB International : le Groupe a racheté 100% des actions de la société HBDI qui détenait elle-même 100% de la société ADB International le 30 juin 2021. Les sociétés ont été intégrées au périmètre de consolidation le 1er juillet 2021.

Pour la Branche Autres participations

- Intégration de la société Financière des Confluents suite au rachat de 7% du capital faisant ainsi passer la participation de Novali de 18% à 25% en janvier 2021. L'entrée de la société dans le périmètre de consolidation a été réalisée au 1er janvier 2021 par simplification du fait du caractère non significatif.

d) Sociétés non consolidées

La liste des sociétés non consolidées est la suivante :

Sociétés	% détention directe	% d'intérêt	Activité
COOP MAG	18.78%	18.78%	Société de presse
LES TOQUES BLANCHES DU MONDE	3.48%	3.48%	Négoce de produits agro-alimentaires
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
SECONDE CHANCE 3	20%	20%	Activité de conseils
CONFORMITEE	3,66%	3,66%	Services dématérialisés
BUM	3.60%	3.60%	Service dématérialisés
SMILE & CREAM	2.54%	2.54%	Fabrication de produits alimentaires
APPARTS INVEST 3	2%	2%	Marchands de biens

II. PRESENTATION DU GROUPE ET DES FAITS MARQUANTS DE L'ANNEE ECOULEE

A. PRESENTATION DU GROUPE NOVALI

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

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

- Les Ressources humaines et le travail temporaire,
- Le Recrutement,
- L'Evénementiel,
- L'Hôtellerie et parahôtellerie,
- Les Autres participations minoritaires.

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

Novali dispose de divers comités stratégiques visant à animer ses branches d'activités et à définir la stratégie à adopter dans la gestion de celles-ci.

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 Novali, en sa qualité de holding animatrice de ses filles et petites filles, a été particulièrement marquée en 2021 par son soutien dans la gestion administrative, financière et humaine de ces dernières dans le cadre de la relance économique à mettre en œuvre pendant la crise sanitaire.

B. ACTIVITE DES BRANCHES DU GROUPE

a) Branche Ressources Humaines et Travail Temporaire

La Branche Travail Temporaire est composée en grande partie par la Société SOVITRAT 01 et les filiales de cette dernière.

En effet, la société SOVITRAT 01, créée en 1979 a déployé à ce jour un réseau de 64 sociétés qui exploitent les agences et /ou établissements listés en annexe du présent rapport (Annexe 1). Ces agences se situent principalement dans les régions Nord, Île-de-France, Rhône-Alpes, Sud-est, Midi-Pyrénées, et Nord-Ouest.

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

Le réseau Sovitrat est adhérent de l'organisation professionnelle patronale PRISM'EMPLOI et partenaire du réseau de professionnels indépendants APRIME.

Les agences du Groupe Novali sont toutes certifiées ISO 9001, RSE ISO 26000 en matière de RSE et pour certaines d'entre elles MASE ou CEFRI.

Nous vous rappelons qu'à ce jour, la Société détient dans cette branche :

- 100% du capital et droits de vote des sociétés AXESS INTERIM, KEYS RH et TALENTYS RH ;

- 95% du capital et droits de vote de SOVITRAT 01 et indirectement 84,55 % des sous filiales SOVITRAT 02 à 64 ;

- 89% de la Société Auxiliaire de Travail temporaire (ci-après dénommée SATT), et indirectement 79,21% des filiales de cette dernière SATT INDUS et SATT GC ;

- Et enfin 89% de la société KEYS EVENTS.

Sous l'impulsion de Novali, la Branche Ressources Humaines/Travail Temporaire a poursuivi son développement commercial de l'activité Travail Temporaire mais aussi de la Branche Recrutement qui vient ainsi compléter cette dernière.

Dans le même temps, Novali a poursuivi le renforcement de son offre « Phygital », ainsi que l'extension de son réseau pour la Branche Ressources Humaines/Travail Temporaire ».

En outre elle a procédé au cours de l'année écoulée à :

- La création d'un nouvel établissement secondaire sis dans ses nouveaux locaux à Caluire et Cuire pour y loger ses collaborateurs de la Branche Ressources Humaines/Travail Temporaire. Indépendamment du doublement de la surface au sol qui permettra à cette branche de développer ses services supports, ce nouvel établissement est doté des espaces nécessaires pour mettre ses collaborateurs dans les meilleures conditions de travail et de vie dans l'entreprise ;

- L'acquisition en fin d'année d'un réseau de 7 agences situées en Centre-Bourgogne avec pour but de renforcer le maillage territorial et les synergies commerciales, tant par la capillarité des clients « retails », que par le déploiement des grands comptes ;

- La création de la filiale KEYS EVENTS afin de développer de nouveaux segments de marché ;

- L'ouvertures de nouvelles agences afin de compléter le maillage territorial de la marque « SOVITRAT » à Douai, Mulhouse, Saint Jean de Maurienne, Béziers, Libourne et Perpignan ;

- En outre, la Société a procédé à la constitution des sociétés SOVITRAT 55, SOVITRAT 56, SOVITRAT 57, SOVITRAT 58, SOVITRAT 59, SOVITRAT 60, SOVITRAT 60, SOVITRAT61, SOVITRAT 62, SOVITRAT 63, SOVITRAT 64, KEYS EVENTS, SATT INDUS, SATT GC ;

4

- La mise en place d'un contrat de location gérance avec une société de travail temporaire basée à Sainte-Maxime (83), qui opère sur une niche de profils qualifiés dans le secteur du gros œuvre de construction de « maisons individuelles » ;

- Le recrutement d'un nouveau directeur en charge du développement digital. Ce renfort, majeur dans la volonté d'installer une offre « full digitale », va permettre de conquérir de nouvelles parts de marché dans des secteurs à forte valeur ajoutée. L'objectif étant de compléter l'offre traditionnelle ;

- La constitution d'une équipe dédiée à l'offre « temps partagé » au travers de sa marque TALENTYS. Cette offre est destinée aux clients et prospects ayant recours à ce type de contrat ;

- La création d'une structure de recrutement régionale basée au siège, qui au travers des outils digitaux mis à sa disposition gère les besoins des profils qualifiés des filiales du Groupe ;

- La création d'une structure de prospection téléphonique au siège avec un double objectif de :

    - Prise de rdv pour les commerciaux sur les grands comptes du groupe,
    - Prise de rdv pour développer l'offre « FULL DIGITAL »,

Dans le même temps, Novali a poursuivi ses investissements dans la digitalisation au travers :

- de développements faits pour l'amélioration et l'implémentation de nouvelles fonctionnalités sur son application « *SOV by SOVITRAT* » ;

- du déploiement de l'outil JOB+ qui gère la base de données candidats, les cibles et qui génère également de la proposition active de candidats qualifiés adressée à ses clients ;

- de la mise en place un nouvel outil de gestion des bases prospects avec CORPORAMA ;

- de la mise en place d'un outil PARTOO, afin de gagner en visibilité et de gérer l'image de la branche RH sur les réseaux sociaux et Google ;

- Dans la continuité de ses investissements sur le HARDWARE, Novali a décidé de lancer le projet d'installation de ses serveurs dans un Data Center afin de sécuriser ses données, son matériel, et renforcer sa sécurité ;

In fine, à travers ces nouveaux investissements, Novali a accentué son action auprès de la Branche Travail Temporaire lui permettant ainsi de poursuivre son développement et de renforcer son positionnement comme un opérateur « Phygital ».

b) 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.

Elle détient 100% du capital de la société LASKIER CONSULTING SWITZERLAND. Cette dernière est basée en Suisse, exerce la même activité que CL CONSULTING.

En 2021 la marque CL CONSULTING, a poursuivi son développement en renforçant ses positions à Paris et a réalisé une belle performance à la sortie de la crise sanitaire.

Le Groupe Novali a mené deux acquisitions de sociétés spécialisées dans le recrutement au cours de l'année écoulée :

- **ATRIX INTERNATIONAL** (sociétés HBDI et ADB International) : cabinets de chasse de tête basés à Boulogne Billancourt et Lyon.

  Les marques ATRIX INTERNATIONAL et ATRIX MEDICAL, respectivement spécialisées dans l'approche par « chasse de têtes » et le recrutement de médecins en Europe à destination du marché Français, sont développées avec des collaborateurs implantés dans 4 pays. Elles ont pour objectif de compléter l'offre Ressources Humaines du Groupe.

- **ALTURION** : société de recrutement basée à Nantes et Lyon dont le fonds de commerce a été repris par la société CL CONSULTING dans le cadre d'une liquidation judiciaire.

  L'activité exercée sous la marque ALTURION consiste au recrutement, au conseil en ressources humaines aux entreprises, la gestion de carrière et l'outplacement. Forte de son expertise en IT, elle complétera le maillage territorial de l'offre recrutement sur ce segment de métier.

  Elle est exploitée dans deux établissements (Nantes et Lyon).

La stratégie d'acquisition permettra de créer des synergies avec les autres marques de la Branche Travail Temporaire de Novali, et de développer la capillarité clients pour renforcer nos offres et positions chez nos clients.

Enfin, nous vous informons que dans un souci de rationalisation, l'ensemble des cabinets de la Branche Recrutement basés à Lyon ont été regroupés dans les locaux de Novali sis 29 rue du commandant Faurax à Lyon.

c) Branche Evènementiel

La société NOVAL'EVENTS constitue la société tête de la Branche Evènementiel du Groupe. Son activité a débuté à sa création en juin 2016 par Novali qui détient 100 % de son capital.

Elle pour objet social l'organisation d'événements publics ou privés dans le cadre du monde sportif, du monde artistique, de l'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 du fait de la quasi absence d'activité. En 2021, la crise sanitaire a perduré, affectant tout particulièrement les activités basées sur les rassemblements /rencontres de public (salons, concerts, tournois sportifs...) du fait des restrictions imposées.

La société Noval Events a enregistré un résultat net négatif au titre des deux derniers exercices et un chiffre d'affaires nul.

Pour soutenir l'activité de cette dernière, Novali a procédé à une augmentation de capital le 16 décembre 2021 d'un montant de 1. 900.000 euros portant ainsi le capital de cette dernière de 100.000 euros à 2.000.000 euros.

Toutefois, malgré un contexte économique très défavorable, les résultats de la branche événementiel n'ont pas eu un impact défavorable sur les résultats de l'ensemble consolidé.

Novali est intervenu auprès des différentes entités pour les aider dans la définition et l'application de leur stratégie de rebond post crise sanitaire.

- **Savoie communication (Intégration globale)**

  - ✓ La société a retrouvé au second semestre 2021, un niveau d'activité suffisant.

- **L'Isle (Intégration globale)**

  - ✓ Les travaux entamés en 2020 ont été réceptionnés en 2021.

  - ✓ Le village des antiquaires a réalisé une année satisfaisante en termes d'activité commerciale et a bénéficié de manière exceptionnelle de cession de droit d'entrée sur des nouveaux locaux.

- **GM Sport (Mise en équivalence)**

  - ✓ La société a été impactée par la crise sanitaire du fait de son activité fortement dépendante des évènements sportifs,

  - ✓ Toutefois, les événements majeurs ont pu être maintenus et ont permis d'obtenir une rentabilité suffisante.

- **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 indemnités d'assurance ont été perçues en partie pendant l'exercice 2020. L'activité Bel Air industrie (co-working d'atelier) a été lancée au cours de l'exercice écoulé.

- **La Cimenterie et Compagnie de Portland (Mise en équivalence)**

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

- **Lab Event Factory (Mise en équivalence)**

  - ✓ La société d'événementiel a beaucoup souffert de la crise sanitaire du fait des fermetures de sites recevant du public qu'elle exploite (Double Mixte, Village des Antiquaires de la Gare) et de l'annulation d'événements qu'elle devait produire ou organiser durant le premier semestre 2021.

  - ✓ La société a mis à profit cette période pour lancer deux nouveaux concept de « fooding », le Bel Héritage, et de prestations de services artistiques au Village des antiquaires, Nouvelle Vague.

d) Branche Hôtellerie

Novali a créé la branche Parahôtellerie en 2018 en constituant la société en nom collectif NOVAL'RESORT. Cette dernière qui s'est portée acquéreuse d'un bien immobilier en Grèce destiné à la location de standing avec tous services associés.

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

En effet, 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 demeure inférieur à la normale.

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. La mise en exploitation est décalée à l'été 2023.

Novali a soutenu sa filiale financièrement dans cette période difficile. Elle a notamment restructuré la dette de celle-ci en augmentant le capital.

e) La Branche Autres Participations

Novali a cédé sa participation dans la société OFA lors d'une sortie en bloc des associés.

Novali a par ailleurs poursuivi ses investissements minoritaires notamment dans sociétés Les Toques Blanches du Monde et Conformitee

C. ACTIVITES DE NOVALI

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

En particulier, Novali fournit également un ensemble de prestations de services aux sociétés des branches 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 autre, 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
- 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 des filiales et sous-filiales.
- Le recouvrement de créances clients 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 paies, 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 ce dernier et ses collaborateurs.

Nous vous rappelons que dans le cadre de l'animation de ses branches d'activité et à l'aide de ses Comités Stratégiques, elle :

- 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.

III. RESULTATS DE LA SOCIETE ET DU GROUPE CONSOLIDE

a) Comptes annuels

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

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

Principaux chiffres de l'exercice et de l'exercice précédent

	Au 31 décembre 2021 (12 mois)	**Au 31 décembre 2020 (12 mois)**
Capital social	1 200 000	1 200 000
Capitaux propres	73 365 947	71 769 886
Chiffre d'affaires	6 990 098	5 412 585
Autres produits d'exploitation	9	12
Achats et variations de stocks	0	0
Autres achats et charges externes	1 815 048	1 317 003
Impôts et taxes	153 999	159 930
Salaires et traitements	1 114 915	1 039 241
Charges sociales	432 321	398 913
Dotation aux amortissements et aux provisions	294 042	162 864
Autres charges	93	53
Charges d'exploitation	3 810 418	3 078 004
Résultat d'exploitation	**3 216 456**	**2 359 822**
Résultat financier	4 713 240	1 612 658
Résultat courant avant impôt	**7 929 696**	**3 972 480**
Résultat exceptionnel	2 614 173	(61 121)
Participation des salariés	0	0
Impôt sur les sociétés	1 961 976	734 863

Résultat net	**8 581 893**	**3 176 496**
Effectif au 31 décembre	25	26
Total du bilan	84 646 811	73 325 920

b) Comptes consolidés

Nous allons maintenant vous présenter les principaux chiffres des comptes consolidés. Ceux-ci sont présentés de manière synthétique dans le tableau que vous trouverez ci-dessous.

Nous vous rappelons que les données relatives à l'exercice précédent sont présentées sous le nouveau format mis en place par le règlement ANC 2020-01. L'application de ce nouveau règlement n'a pas d'incidence significative sur le résultat et sur la présentation des comptes consolidés

Chiffres clés	Exercice clos 31.12.2021 (12 mois) €	Exercice clos 31.12.2020 (12 mois) €
Chiffres d'affaires consolidé	**176 933 905**	**137 539 036**
Actif net immobilisé	42 267 293	34 597 663
Capitaux propres consolidés	104 202 484	96 540 440
Résultat d'exploitation	**14 828 492**	**7 254 610**
Résultat financier	2 259 524	783 094
Résultat net (des entreprises intégrées)	14 315 242	6 198 416
Résultat net de l'ensemble consolidé	14 543 732	6 277 602
Résultat net (part groupe)	**13 214 925**	**5 664 763**
Impôts sur les résultats	(5 363 189)	(2 213 828)
Total bilan consolidé	183 016 805	174 472 136

IV. COMPOSITION DU GROUPE

1/ Participations directes

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 2021 :

- 100% de CL CONSULTING
- 100% de TALENTYS RH
- 100% de HBDI
- 100% de KEYS RH
- 100% de NOVAL EVENTS
- 100% de AXESS INTERIM
- 100% de NOVAL RESORT
- 98,5% de LA FINANCIERE SOVITRAT
- 95% de SOVITRAT 01
- 89% de SATT
- 89% de KEYS EVENTS
- 70% de SCI OPEN CITY
- 50,05% de SAVOIE COMMUNICATION

- 33% de AMPERE
- 25% de AKCEO
- 25% FINANCIERE DES CONFLUENTS

2/ Participations indirectes dans les sociétés de la Branche Travail Temporaire

i. Sous filiales de Sovitrat 01 :

Les sociétés SOVITRAT 50 à SOVITRAT 54, constituées au cours du second semestre 2020, ont été intégrées fiscalement pour la première fois en 2021.

Au 31 décembre 2021, la société Novali détenait via SOVITRAT 01, 84,55% des sociétés SOVITRAT 02 à 64.

Nous vous rappelons que l'ensemble des sous filiales de Sovitrat 01 exercent leur activité dans le domaine du travail temporaire (recrutement, sélection et placement de personnel).

ii. Sous filiales de SATT

A la date de rédaction de ce rapport, deux nouvelles sous filiales (SATT GC et SATT INDUS), détenues à 89% par la société SATT. Elles ont pour activité le travail temporaire et clôtureront leur premier exercice social le 31 décembre 2022.

3/ Participations indirectes dans les sociétés de la Branche Recrutement

Au 31 décembre 2021, la société HBDI détenait 100% du capital et des droits de vote de la société ABD INTERNATIONAL. Elle a pour activité le recrutement.

4/ Participations indirectes dans les sociétés de la Branche Evénementiel

- 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 %

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.

5/Autres participations indirectes

En outre, la société Novali détient des participations minoritaires dans le capital de diverses sociétés au sein desquelles elle participe à l'animation.

Nous vous rappelons que ces sociétés sont exclues du périmètre d'intégration à raison de leur activité non significative en regard du groupe consolidé.
Ainsi, 31 décembre 2021, la Société détenait les participations suivantes :

- dans le capital de la société **COOP'MAG, (**511 774 135 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 **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** (851 390 153 RCS LYON)
- dans le capital de la société **APPART INVEST 3** (878 781 566 RCS LYON)
- dans le capital de la société **BUM (**902 237 494 RCS LYON)

6/ Etablissements du Groupe

Vous trouverez en annexe au présent rapport, pour l'ensemble des sociétés des branches Travail Temporaire et Recrutement, les agences physiques qu'elles exploitent (Annexe 2).

V. EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET DU GROUPE

La société poursuivra son activité de holding animatrice et pilotera les projets du Groupe. Elle demeurera animatrice des sociétés qui composent les quatre branches d'activités de son Groupe et participera 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.

L'ambition du Groupe Novali est de continuer à accroitre sa part du marché de l'Intérim malgré la crise sanitaire et économique qui prévaut. Pour ce faire, le Groupe Novali, fort de ses 55 agences en France, continuera sa stratégie de diversification de son offre tout en répondant aux défis de la transformation numérique du métier.

Le Groupe continuera en plus de sa stratégie de digitalisation de son offre, l'ouverture de nouvelles agences.

Nous vous rappelons que la société La Financière Sovitrat, société centralisatrice du Groupe, et présidée par Novali, avait sollicité 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 que ce prêt soit utilisé pour les éventuels besoins des sociétés de la Branche Travail Temporaire dans l'hypothèse d'un « sur-redémarrage » de l'activité. Ce PGE n'ayant pas eu d'utilité dans la relance de l'activité, il a été intégralement remboursé par anticipation en juillet 2021.

VI. ANALYSE DE L'EVOLUTION DES AFFAIRES ET DE LA SITUATION FINANCIERE

Malgré le contexte sanitaire actuel, le Groupe Novali conserve une structure financière solide et continue sa politique d'expansion par de la croissance organique et des opérations de croissance externe.

Les capitaux propres du Groupe au 31 décembre 2021 se sont de 104 202 484 K€.

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

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

VIII. DESCRIPTION DES PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES

Les principaux risques et incertitudes de la société résident dans la situation actuelle de crise mondiale.

En effet, la crise sanitaire et la Guerre en Ukraine emportent pour le tissu économique des conséquences notamment financières d'une ampleur inédite.

A ce jour, les conséquences qui en découlent sur la santé financière des entreprises et plus spécifiquement celle de nos clients (qui sont des TPE/PME) est difficilement prévisible compte tenu des incertitudes sur les modalités et conditions de sortie de cette crise.

Nous vous rappelons que Novali avait été informée en fin d'exercice 2020 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 de la branche travail temporaire s'élève à 1 960 000 euros au titre de l'exercice 2020.

Novali, par l'intermédiaire de ses conseils a mené une négociation avec les organismes syndicaux qui s'est finalisée courant premier semestre 2022. Dans le cadre de cette négociation, la provision a été reprise pour un montant de 980 000 euros.

IX. ETABLISSEMENTS DE LA SOCIETE

Depuis le 6 janvier 2021, la société dispose d'un établissement secondaire sis à Caluire et Cuire (69300) 5 Avenue de Poumeyrol. Cet établissement accueille notamment les collaborateurs de Société qui assurent les fonctions supports dédiées aux Branches Ressources Humaines/Travail Temporaire et Recrutement.

X. EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun autre événement important ou significatif n'est intervenu au sein de la société ou au sein du groupe depuis la clôture de l'exercice.

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

Les comptes consolidés du Groupe sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021.

Ce nouveau règlement supprime notamment la référence au principe de prédominance de la substance sur la forme et rend certaines méthodes comptables dorénavant obligatoires dans les comptes consolidés. Les données relatives à l'exercice précédent sont présentées sous le nouveau format mis en place par le règlement ANC 2020-01. L'application de ce nouveau règlement n'a pas d'incidence significative sur le résultat et sur la présentation des comptes consolidés

XII. PRISES DE PARTICIPATION

1. Prises de participation, prise de contrôle et cessions

Au cours de l'exercice écoulé, notre société a pris les participations suivantes :

- Acquisition de 89% du capital et des droits de vote la SOCIETE AXUILIAIRE DE TRAVAIL TEMPORAIRE (SATT),
- Acquisition de 100% du capital et droits de vote de la société HBDI et ABD INTERNATIONAL,
- Souscription de 89%du capital et droit de vote de la société KEYS EVENTS,
- Prise de participation de 3,60% du capital et droit de vote de la société BUM, société par actions simplifiée dont le siège social est situé à Lyon (69003) – 20 Boulevard Eugene Deruelle, et immatriculée au registre du commerce et des sociétés sous le numéro 902 237 494
- Prise de participation complémentaire dans la société LES TOCQUES BLANCHES,
- Prise de participation complémentaire dans la société SAS FINANCIERE DES CONFLUENTS

Enfin, nous vous rappelons informons que notre société a cédé la totalité de la participation qu'elle détenait dans le capital de la société OFA pour un montant total de 3 151 468 euros.

XIII. ACTIVITE ET RESULTATS DES FILIALES ET DES SOCIETES CONTROLEES

a) Filiales et participations directes

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).

Notre société détenait au 31 décembre 2021 les filiales et participations suivantes :

SOCIETES	% détention	C.A (31.12.2021)	Résultat net (31.12.2021)	Activité principale
SOVITRAT 01	95,00	3 049 K€	3 866 K€	Travail temporaire.
NOVAL'EVENTS	100,00	0	- 10 K€	Conseils en matière d'organisation d'événements
AXESS INTERIM	100,00	2692 K€	100 K€	Travail temporaire.
CL CONSULTING	100,00	1 187 K€	- 69 K€	Tous conseils en recrutement.
TALENTYS RH	100,00	791 K€	53 K€	Activité de travail à temps partagé.
KEYS RH	100,00	2 042 K€	134 K€	Travail temporaire.
HBDI	100 ,00	51K€	33 K€	Recrutement
LFS	98,5	202 K€	482 K€	Société de centralisation de trésorerie
SATT	89,00	9 716 K€	202 K€	Travail temporaire.
NOVAL'RESORT	99,00	84K€	201 K€	Location et services hôteliers.
OPEN CITY	70,00	260 K€	- 91 k€	SCI

SAVOIE COMMUNICATION & EVENEMENTS	50,05	292k	18k	Sérigraphie.

(*) en K€ au 31 décembre 2021

b) **Activités et résultats des branches d'activités (participation indirecte)**

Branche « Ressources humaines/Travail temporaire »

Sociétés	% détenu	C.A au 31.12.2021	Résultat net au 31.12.2021	Activité principale
SOVITRAT 02	89	1 905 K€	122 K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 03	89	948 K€	45 K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 04	89	370 K€	(71) K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 05	89	1 670 K€	80 K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 06	89	2 228 K€	125 K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 07	89	1 225 K€	129 K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 08	89	1 040 K€	28 K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 09	89	848 K€	9 K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 10	89	2 251 K€	67 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 11	89	3 185 K€	90 K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 12	89	3 439 K€	200 K€	Travail temporaire.
SOVITRAT 13	89	971 K€	(45)€	Travail temporaire
SOVITRAT 14	89	1110 K€	77 K€	Travail temporaire

SOVITRAT 15	89	1 306 K€	60 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 16	89	1 185 K€	(29) K€	Travail temporaire
SOVITRAT 17	89	1 573 K€	86 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 18	89	1 301 K€	54 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 19	89	2 260 K€	92 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 20	89	969 K€	(29) K€	Travail temporaire
SOVITRAT 21	89	672 K€	15K€	Travail temporaire
SOVITRAT 22	89	971 K€	54 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 23	89	1 952 K€	194 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 24	89	3 946 K€	283 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 25	89	1 715 K€	95 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 26	89	1 446 K€	31 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 27	89	2 090 K€	23K€	Travail temporaire
SOVITRAT 28	89	2 399 K€	126K€	Travail temporaire
SOVITRAT 29	89	1 237 K€	22 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 30	89	2 609 K€	102 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 31	89	4 872 K€	226 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 32	89	3 951 K€	159 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 33	89	7 775 K€	383 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 34	89	7 079 K€	287 K€	Travail temporaire

SOVITRAT 35	89	5 325 K€	314 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 36	89	6 372 K€	416 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 37	89	5 227 K€	352 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 38	89	2 467 K€	189 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 39	89	7 501 K€	399 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 40	89	4 901 K€	310 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 41	89	8 157 K€	521 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 42	89	4 792 K€	380 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 43	89	3 801 K€	207 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 44	89	5 873 K€	395 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 45	89	2 258 K€	146 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 46	89	6 367 K€	424 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 47	89	6 873 K€	94 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 48	89	4 085 K€	283 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 49	89	2 962 K€	170 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 50	89	4 131 K€	213 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 51	89	3 429 K€	192 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 52	89	1 625 K€	125 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 53	89	1 531 K€	69 K€	Travail temporaire
SOVITRAT 54	89	5 403 K€	315 K€	Travail temporaire

SOVITRAT 57	89	N/A	N/A	Travail temporaire
SOVITRAT 58	89	N/A	N/A	Travail temporaire

Branche « Evénementiel »

SOCIETES	% DETENU	C. AFFAIRES (*)	RESULTATS (*)	ACTIVITES
L'ISLE	69,90 %	589 K€	26 K€	Activité immobilière en lien avec l'activité de LAB EVENT FACTORY
LAB EVENT FACTORY	45 %	500 K€	- 18 K€	Organisation de manifestations publiques ou privées
LA CIMENTERIE	41,40 %	10 K€	- 63K€	Activité Immobilière en lien avec l'activité de LA COMPAGNIE DE PORTLAND
BEL-AIR CAMP	33 %	818 K€	61 K€	Exploitation d'espaces co-working – Services aux entreprises
GM SPORT CONSULTING	30 %	7 041 K€	- 1 174K€	Création et gestion d'événements sportifs, culturels ou caritatifs

(*) en K€ au 31 décembre 2021

Information et régulation des participations croisées

Nous vous informons que notre société ne fait pas l'objet de participations croisées. En conséquence, les dispositions de l'article R. 233-19 du Code de commerce ne trouvent pas à s'appliquer.

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.

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

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous informons que les comptes de l'exercice ne comportent pas de sommes non admises dans les charges par l'administration fiscale en vertu de l'article 39.4 du même code.

Toutefois, nous vous précisons que dans les comptes de l'exercice écoulé est réintégrée fiscalement la quote-part non déductible des amortissements excédentaires et autres amortissements non déductibles pour un montant de 22 598 euros.

- **Intégration fiscale**

Nous vous rappelons que notre Société est intégrée fiscalement avec la société SOVITRAT 01, sa filiale, depuis le 1er janvier 2018.

APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX ET 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 8 581 893 €. Nous vous proposons d'affecter la totalité de ce résultat en report à nouveau.

En application des dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous indiquons que les sommes distribuées à titre de dividendes pour les trois exercices précédents ont été les suivantes :

Exercice	Dividende distribués ouvrant droit à l'abattement de 40 %	Dividende distribués n'ouvrant pas droit à l'abattement de 40 %
31 décembre 2018	0	0
31 décembre 2019	0	0
31 décembre 2020	0	0

Nous vous rappelons qu'un dividende d'un montant de 7.000.000 d'euros a été distribué le 1er décembre 2021 par prélèvement sur les 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 Groupe de **13 214 925 euros.**

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

Nous vous demandons, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du commissaire aux comptes mentionnant l'absence de conventions de la nature de celles visées à l'article L. 227-10 et suivants du Code de commerce, d'en prendre acte purement et simplement.

CONTROLE DE LA SOCIETE

Nous vous rappelons que :

- 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. Par ailleurs, ce dernier a changé de dénomination sociale pour prendre celle désormais de PKF ARSILON SERVICE FRANCE

- Les 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.

- Toutefois, par courrier en date du 27 juin 2022, Monsieur Robert OHAYON, Co-Commissaire aux comptes titulaire a démissionné de ses fonctions. Nous vous proposons ainsi de prendre acte du remplacement de ce dernier par Mme Carine Montjouvent, en qualité de Co-Commissaire aux comptes titulaire à partir du 1er juillet, et ce pour la durée restant du mandat.

Une nouvelle assemblée générale sera convoquée ultérieurement pour nommer un Commissaire aux comptes suppléant pour la durée du mandat restant à courir.

Monsieur Serge Mathieu, Président de la Société est nommé pour un mandat à durée indéterminée.

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

LISTE DES ANNEXES

Annexe 1 - Comptes annuels
Annexe 2- Comptes consolidés
Annexe 3 – Tableau délais de paiement
Annexes 4 -Liste des agences physiques

NOVALI

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

Ohayon
5 rue Saint Maximin
69003 Lyon

PKF Arsilon Services France
87 rue de Sèze
69006 Lyon

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

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 2021, 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remette en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note « Méthodes et principes de consolidation – principes généraux » de l'annexe qui expose le changement de méthode comptable relatif à l'application du règlement de l'Autorité des normes comptables n°2020-01 concernant les comptes consolidés.

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 porté sur le caractère approprié des principes comptables et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et 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 15 juin 2022

Les commissaires aux comptes

Ohayon	PKF Arsilon Services France
Robert Ohayon	Jean-François Bourrin



[COMPTES CONSOLIDÉS]

Exercice clos au 31/12/2021

Table des matières

États financiers 4
Compte de résultat consolidé 4
Bilan consolidé 5
Tableau de flux de trésorerie consolidé 6
Variations des capitaux propres 7
Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes 8
Présentation du groupe 8
Faits marquants de l'exercice 10
Méthodes et principes de consolidation 13
Principes généraux 13
Définition du périmètre de consolidation 14
Variation du périmètre de consolidation 16
Sociétés non consolidées 17
Règles et méthodes comptables 18
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 26
Annexe 4. Stocks et en-cours 26
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 29
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 32
Annexe 11. Chiffre d'affaires 32
Annexe 12. Autres produits d'exploitation 32
Annexe 13. Achats consommés 33
Annexe 14. Charges externes 33
Annexe 15. Impôts et taxes 34
Annexe 16. Charges de personnel 34
Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions 34
Annexe 18. Produits financiers 35
Annexe 19. Charges financières 35
Annexe 20. Produits exceptionnels 36
Annexe 21. Charges exceptionnelles 36
Annexe 22. Charges d'impôts 37
La preuve d'impôts se décompose comme suit : 37

Annexe 23. Résultat des sociétés Mise en équivalence 37
Autres Informations 38
Effectifs 38
Engagements hors-bilan 38
Rémunérations des commissaires aux comptes 39
Rémunération des dirigeants 39
Transactions avec des parties liées 39

États financiers

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	Notes	2021	2020
Chiffre d'affaires	11	**176 933 905**	**137 539 036**
Autres produits d'exploitation	12	**2 480 468**	**1 201 045**
Produits d'exploitation		**179 414 374**	**138 740 081**
Achats consommés	13	**(613 202)**	**(362 128)**
Charges externes	14	**(23 191 955)**	**(17 971 295)**
Impôts et taxes	15	**(3 837 427)**	**(3 557 347)**
Charges de personnel	16	**(135 575 289)**	**(106 581 539)**
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	17	**(1 367 916)**	**(3 013 163)**
Charges d'exploitation		**(164 585 789)**	**(131 485 472)**
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat d'exploitation)		(92)	0
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat d'exploitation)			
Résultat d'exploitation avant dotations aux amort. et dép. EA		**14 828 492**	**7 254 610**
Dotations aux amort. et dépréciations des écarts d'acquistion			
Résultat d'exploitation après dotations aux amort. et dép. EA		**14 828 492**	**7 254 610**
Produits financiers	18	**3 289 335**	**1 822 406**
Charges financières	19	**(1 029 810)**	**(1 039 310)**
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)		(1)	(2)
Compte de liaison (Intra-groupe Résultat financier)			
Résultat financier		**2 259 524**	**783 094**
Opérations en commun			
Produits exceptionnels	20	**3 661 453**	**550 444**
Charges exceptionnelles	21	**(1 071 039)**	**(175 904)**
Résultat exceptionnel		**2 590 415**	**374 540**
Impôts sur les résultats	22	**(5 363 189)**	**(2 213 828)**
Résultat net des entreprises intégrées		**14 315 242**	**6 198 416**
Résultat net des activités abandonnées			
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence		228 490	79 186
Résultat net de l'ensemble consolidé		**14 543 732**	**6 277 602**
Intérêts minoritaires		1 328 807	612 839
Résultat net (part du groupe)		**13 214 925**	**5 664 763**
Résultat net (Part du groupe)		13 214 925	5 664 763
Résultat par action		110,12	47,21
Résultat dilué par action		110,12	47,21

Bilan consolidé

Libellé	Note	2 021	2 020
Immobilisations incorporelles	**2**	**5 057 924**	**2 349 917**
Dont Ecarts d'acquisition	**1**	*4 666 817*	*1 963 604*
Immobilisations corporelles	**2**	**18 006 460**	**15 747 758**
Immobilisations financières	**3**	**17 757 909**	**15 816 153**
Titres mis en équivalence		**1 445 000**	**683 835**
Actif immobilisé		**42 267 293**	**34 597 663**
Stocks et en-cours	**4**	**109 454**	**68 663**
Clients et comptes rattachés	**6**	**43 799 558**	**35 571 616**
Autres créances et comptes de régularisation	**6**	**13 688 528**	**16 350 652**
Dont Impôts différés Actif		*268 617*	*480 258*
Valeurs mobilières de placement	**7**	**69 847 527**	**56 309 974**
Disponibilités		**13 304 445**	**31 573 568**
Actif circulant		**140 749 512**	**139 874 473**
Total Actif		**183 016 805**	**174 472 136**
Capital		**1 200 000**	**1 200 000**
Primes liées au capital			
Ecart de réévaluation			
Réserves		**84 789 002**	**85 813 857**
Résultat net (Part du groupe)		**13 214 925**	**5 664 763**
Capitaux propres (Part du groupe)		**99 203 928**	**92 678 620**
Intérêts minoritaires		**4 998 557**	**3 861 820**
Autres fonds propres		**0**	
Total des capitaux propres		**104 202 484**	**96 540 440**
Ecart d'acquisition passif			
Provisions pour risques et charges	**8**	**1 394 992**	**2 128 224**
Provisions		**1 394 992**	**2 128 224**
Dettes financières	**9**	**21 230 361**	**39 095 447**
Fournisseurs et comptes rattachés	**10**	**2 371 939**	**1 403 619**
Autres dettes et comptes de régularisation	**10**	**53 817 029**	**35 304 406**
Dont Impôts différés Passif			
Dettes		**77 419 329**	**75 803 473**
Compte de liaison Titres - Ecart d'acquisition			
Total Passif		**183 016 805**	**174 472 136**

Tableau de flux de trésorerie consolidé

Libellé	2021.12	2020.12
Résultat net total des entités consolidées	**14 543 732**	**6 277 602**
Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations	598 311	2 836 427
Dotations aux amort./dépr. immos corporelles et incorporelles	1 141 167	893 434
(+) Dotations aux dépréciations financières	423 522	40 000
(+) Dotations et reprises aux provisions - passif	(966 378)	1 902 994
Variation de l'impôt différé	211 640	(69 438)
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	(2 551 529)	53 742
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(228 490)	(79 186)
Autres éléments sans incidence sur la trésorerie	23 446	34 633
Marge brute d'autofinancement	**12 597 110**	**9 053 780**
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	10 148 504	4 615 449
Variation nette des stocks	(40 791)	(33 236)
Variation nette des clients et comptes rattachés	(8 227 942)	3 056 541
Variation nette des autres postes d'actifs	4 946 900	3 093 167
Variation nette des fournisseurs et comptes rattachés	968 320	57 107
Variation nette des autres postes du passif	12 512 623	(1 558 130)
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	**22 745 614**	**13 669 229**
Acquisitions d'immobilisations	(6 801 726)	(9 200 945)
Cessions d'immobilisations	3 151 968	3 370
Cessions d'immobilisations corporelles	500	3 000
Cessions d'immobilisations financières	3 151 468	370
Réduction des autres immobilisations financières	124 226	281 970
Incidence des variations de périmètre	(1 852 730)	756 087
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**(8 047 465)**	**(8 159 518)**
Émissions d'emprunts	2 577 921	16 247 267
Remboursements d'emprunts	(15 739 390)	(689 344)
Dividendes versés des filiales	(664 328)	(560 000)
Dividendes reçus/versés de la société mère	(7 000 000)	
Augmentations / réductions de capital	121 000	30 000
Actionnaires : dividendes non versés	6 000 000	
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)	(14 704 797)	**15 027 923**
Variation de change sur la trésorerie (IV)	2 686	243
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE	**2 686**	**243**
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**(3960)**	**20 537 876**
Trésorerie : ouverture	77 950 835	57 662 959
Trésorerie : ouverture	**77 950 835**	**57 662 959**
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur		(250 000)
Trésorerie : clôture	**77 946 875**	**77 950 835**

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
2019	**1 200 000**		**73 400 172**		**(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			(46 417)				(46 417)	(560 000)
Var. de capital en numéraire et souscrip			(1 354)				(1 354)	30 354
Résultat						5 664 763	5 664 763	612 839
Reclassement, restructuration et changement de méthode			77 927				77 927	(37 973)
Ecart de conversion, effet de change					172		172	
Variations de périmètre			655 301				655 301	124 868
Autre			1			(0)	1	(0)
2020	**1 200 000**		**85 815 934**		**(2 077)**	**5 664 763**	**92 678 620**	**3 861 820**
Affectation du résultat N-1			5 664 763			(5 664 763)		
Distribution/ brut versé			(7 000 000)				(7 000 000)	(664 328)
Var. de capital en numéraire et souscrip			(22 493)				(22 493)	176 816
Résultat						13 214 925	13 214 925	1 328 807
Autres augmentations, diminutions			7 212				7 212	
Ecart de conversion, effet de change					2 280		2 280	
Variations de périmètre			323 381				323 381	295 442
Autre			(0)		0	0	2	0
2021	**1 200 000**		**84 788 798**		**204**	**13 214 925**	**99 203 928**	**4 998 557**

Les variations de périmètre correspondent principalement à l'intégration par mise en équivalence de la SAS Financière des confluents.

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 comités stratégiques visant à animer ses branches d'activité et à définir la stratégie à adopter dans la gestion de celles-ci.

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 2021 par son soutien dans la gestion administrative, financière et humaine de la relance économique à mettre en œuvre pendant et en suivant 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 2021, 64 sociétés qui exploitent des agences se situant 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 dès 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 et de la société de travail temporaire KEYS RH à Lyon en 2020, en acquérant le réseau de 7 agences SATT basées en Centre Bourgogne.

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 groupe NOVALI a mené deux acquisitions de sociétés de recrutement sur 2021 :

- ATRIX INTERNATIONAL (sociétés HBDI et ADB International) : cabinet de chasse de tête basé sur Paris et Lyon
- ALTURION : société de recrutement basée à Nantes et Lyon dont le fonds de commerce a été repris par la société CL CONSULTING dans le cadre d'une liquidation judiciaire.

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.

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 groupe.

Novali a pris une participation complémentaire dans la société Financière des confluents qui a conduit à l'intégration de cette participation dans le périmètre de consolidation.

Faits marquants de l'exercice

Novali, holding animatrice

Novali poursuit 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 2021 dans la gestion de l'après crise sanitaire et notamment dans le cadre de la relance de l'activité mais également dans les projets de développement de la branche RH / travail temporaire et de la branche recrutement.

Novali a acquis, via sa filiale, la SCI OPEN CITY, une réserve foncière complémentaire à destination d'archive ou de salle de réunion à Caluire et Cuire, pour permettre le développement de l'animation du groupe et des prestations de services associées.

Le comité stratégique de la branche travail temporaire de Novali a pris la décision, suite aux pertes de la société LFS lors de l'exercice 2020, de procéder à une réduction de capital suivie d'une augmentation de capital en numéraire lui étant réservée.

Cette réduction de capital d'un montant de 48 600 euros puis augmentation de capital d'un montant 354 600 euros ont été actées par une assemblée générale du 30 juin 2021. Il faudrait préciser que NOVALI est rentré au capital lors de cette opération, en prenant 100% de cette augmentation. Le capital social après cette opération d'élève à 360 000€.

Novali a pris en suivant la présidence de la société.

La branche RH/travail temporaire

Malgré un contexte sanitaire et économique difficile, le chiffre d'affaires du groupe Sovitrat a retrouvé un niveau proche de celui d'avant crise. Pour accélérer cette reprise, sous l'impulsion du comité stratégique de la branche RH / Travail temporaire de Novali, de nouvelles agences ont été ouvertes sur le dernier quadrimestre 2021 et sur le début de l'exercice 2022 (Mulhouse, Douai, Tours, Béziers, Saint-Jean de Maurienne, Sainte Maxime).

La société Axess Intérim a continuité sa progression et rétabli sa rentabilité au niveau des standards du groupe.
Talentys RH, après un premier exercice marqué par la crise sanitaire a connu un développement satisfaisant pour atteindre un CA de 792 K€.
La nouvelle marque de travail temporaire basée sur Lyon, KEYS RH a connu un premier exercice d'activité très satisfaisant en atteignant un CA de 2042 K€. De ce fait, une première agence vitrine a été ouverte à Villeurbanne.
Pour l'ensemble de cette branche, les PGE n'ayant pas eu d'utilité dans la relance, ils ont été remboursés par anticipation en juillet 2021 pour leur totalité soit 15 millions d'euros.

La branche RH/Intérim a poursuivi le déploiement des outils digitaux notamment de l'application SOVITRAT mais également des outils de gestion des candidats. Pour accélérer cette digitalisation, une personne en charge du développement de l'offre digital du groupe a été intégrée au dernier quadrimestre 2021.

La branche recrutement

Le groupe Novali a accéléré le développement de l'activité recrutement en faisant l'acquisition des société HBDI et ADB International qui exerce une activité de chasse de tête sous les marques Atrix International et Atrix Médical et du fonds de commerce de la société ALTURION France qui exerce à Nantes et Lyon.
Dans un souci de rationalisation, l'ensemble des cabinets lyonnais ont été regroupé dans les mêmes locaux au 29 rue du commandant Faurax à Lyon.

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 définition et l'application de leur stratégie de rebond post crise sanitaire.

- Savoie communication (Intégration globale)

  La société a retrouvé sur le second semestre 2021, une niveau d'activité suffisant.

- L'isle (Intégration globale)

Les travaux entamés en 2020 ont été réceptionnés en 2021.

Le village des antiquaires a réalisé une année satisfaisante en termes d'activité commerciale et a bénéficié de manière exceptionnelle de cession de droit d'entrée sur des nouveaux locaux.

- 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.

  Toutefois, les événements majeurs du groupe ont pu être maintenus et ont permis d'obtenir une rentabilité suffisante.

- 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 sur le premier semestre 2021.

  La société a mis à profit cette période pour lancer deux nouveaux concept de « fooding », le Bel Héritage, et de prestation de service artistique au Village des antiquaires, Nouvelle Vague.

La branche hôtellerie

Le contexte sanitaire a 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 demeure inférieur ià 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 à l'été 2023.

Novali a soutenu sa filiale financièrement dans cette période difficile. Elle a notamment restructuré la dette de celle-ci en augmentant le capital.

La branche autres participations

Novali a cédé sa participation dans la société OFA lors d'une sortie en bloc des associés.

Novali a par ailleurs poursuivi ses investissements minoritaires notamment dans Les Toques Blanches du Monde et Conformitee.

Méthodes et principes de consolidation

Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant le nouveau règlement ANC 2020-01 du 9 octobre 2020 homologué par arrêté du 29 décembre 2020 publié au Journal Officiel du 31 décembre 2020, pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2021. Ce nouveau règlement supprime notamment la référence au principe de prédominance de la substance sur la forme et rend certaines méthodes comptables dorénavant obligatoires dans les comptes consolidés.

Les données relatives à l'exercice précédent sont présentées sous le nouveau format mis en place par le règlement ANC 2020-01. L'application de ce nouveau règlement n'a pas d'incidence significative sur le résultat et sur la présentation des comptes consolidés

L'exercice clos au 31 décembre 2021 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31 décembre 2020.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidant 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 sociétés SOVITRAT 55 à 64 ainsi que KEYS EVENTS n'ont pas clôturé d'exercice au 31 décembre 2021. Une situation à cette même date a été intégrée dans la consolidation.

Les sociétés n'avaient pas débuté leur activité de délégation au 31 décembre 2021.

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	84,55
SOVITRAT 45	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 46	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 47	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 48	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 49	IG	84,55	84,55
SOVITRAT 50	IG	84,55	
SOVITRAT 51	IG	84,55	
SOVITRAT 52	IG	84,55	
SOVITRAT 53	IG	84,55	
SOVITRAT 54	IG	84,55	
SOVITRAT 55	IG	84,55	
SOVITRAT 56	IG	84,55	
SOVITRAT 57	IG	84,55	
SOVITRAT 58	IG	84,55	
SOVITRAT 59	IG	84,55	
SOVITRAT 60	IG	84,55	
SOVITRAT 61	IG	84,55	
SOVITRAT 62	IG	84,55	
SOVITRAT 63	IG	84,55	
SOVITRAT 64	IG	84,55	
SATT	IG	89,00	
LA FINANCIERE SOVITRAT	IG	99,77	74,38
AXESS INTERIM	IG	100,00	100,00
TALENTYS RH	IG	100,00	100,00
KEYS RH	IG	100,00	100,00
KEYS EVENTS	IG	89,00	
Branche Recrutement			
HBDI	IG	100,00	
ADB INTERNATIONAL	IG	100,00	
CL CONSULTING	IG	100,00	100,00
LASKIER CONSULTING SWITZERLAND	IG	100,00	100,00
Branche Evénementielle			
NOVAL EVENTS	IG	100,00	100,00
L'ISLE	IG	69,90	69,90
SAVOIE COMMUNICATION	IG	50,05	50,05
BEL AIR CAMP	ME	33,01	33,01
GM SPORT	ME	30,00	30,00
LAB EVENT FACTORY	ME	45,00	45,00
LA CIMENTERIE	ME	41,40	41,40

LA COMPAGNIE DE PORTLAND	ME	33,00	33,00
Branche Hotellerie			
NOVAL RESORT	IG	100,00	100,00
Branche Autres Participations			
OPEN CITY	IG	70,00	70,00
AKCEO	ME	25,00	25,00
AMPERE	ME	33,00	33,00
FINANCIERE DES CONFLUENTS	ME	25,00	

Variation du périmètre de consolidation

Les sociétés suivantes ont été consolidée pour la première fois :

Branche RH / Travail temporaire

- SOVITRAT 50 – création de société
- SOVITRAT 51 – création de société
- SOVITRAT 52 - création de société
- SOVITRAT 53 - création de société
- SOVITRAT 54 - création de société
- SOVITRAT 55 - création de société
- SOVITRAT 56 - création de société
- SOVITRAT 57 - création de société
- SOVITRAT 58 - création de société
- SOVITRAT 59 - création de société
- SOVITRAT 60 - création de société
- SOVITRAT 61 - création de société
- SOVITRAT 62 - création de société
- SOVITRAT 63 - création de société
- SOVITRAT 64 - création de société
- Keys Events – création de société
- SATT – Acquisition le 13 décembre 2021 de 89% des parts sociales de la société. Par simplification, la société a été intégrée au 31 décembre 2021. Aucun flux de compte de résultat n'a été intégré, seule les positions bilancielles ont été reprise. L'impact est non significatif sur la présentation globale des comptes consolidés de Novali.

Branche recrutement

- HDBI et ADB International : le groupe a racheté 100% des parts de la société HBDI qui détient elle-même 100% de la société ADB International le 30 juin 2021. Les sociétés ont été intégrées au périmètre de consolidation au 1er juillet 2021.

Branche Autres participation

- Intégration de la société Financière des confluents suite au rachat de 7% du capital faisant passé la participation de Novali de 18% à 25% en janvier 2021. L'entrée de périmètre a été réalisée au 1er janvier 2021 par simplification du fait du caractère non significatif.

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
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
SECONDE CHANCE 3	20%	20%	Conseil
CONFORMITEE	3.66%	3.66%	Services dématérialisés
BUM	3.60%	3.60%	Service dématérialisés
SMILE & CREAM	2.54%	2.54%	Fabrication de produits alimentaires
APPARTS INVEST 3	2%	2%	Marchands de biens

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.

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.

  Ecarts d'acquisition positifs :

  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 ;
- La société HBDI. 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 SATT. 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 FINANCIERE DES CONFLUENTS. 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 ;

Les écarts d'acquisition ne font pas l'objet de dépréciation, les sociétés acquissent conservant leur valeur ou s'apprécie depuis leur entrée dans le groupe.

- 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 concernée.

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.
La loi de finance 2018 engendre une baisse progressive du taux normal de l'impôt sur les sociétés de 33,33% pour parvenir à 25% en 2022 sur tous les bénéfices de toutes les entreprises. L'évolution attendue du taux d'IS n'a pas d'incidence sur l'application du taux de 26,5% au 31 décembre 2021.

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	2020	2021	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	3 711 841	6 415 054	2 703 213					
Amortissements des écarts d'acquisition	(1 748 237)	(1 748 237)						
Valeur nette	**1 963 604**	**4 666 817**	**2 703 213**					

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

Libellé		Brut	Amort.	Dépré.	Net
Ecart d'acquisition		**6 415 054**	**(1 748 237)**		**4 666 817**
Partenaires					
SOVITRAT 01	Branche RH/TT	1 748 237	(1 748 237)		
SATT	Branche RH/TT	519 853			519 853
AXESS INTERIM	Branche RH/TT	437 258			437 258
HBDI	Branche Recrutement	2 117 085			2 117 085
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
FINANCIERE DES CONFLUENTS	Branche Autres participations	66 275			66 275
Partenaires hors groupe					

Sur l'exercice, les sociétés SATT, HBDI et Financière des confluents ont été intégrées au périmètres suite à l'acquisition de la majorité des titres des deux premières et l'augmentation de la participation dans la dernière.

Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2020	2021	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	603 353	645 183	67 777	(35 705)		9 759	
Droit au bail		5 336				5 336	
Fonds commercial	208 142	258 142	50 000				
Autres immobilisations incorporelles	3 711 841	6 415 054				2 703 213	
Immobilisations incorporelles	**4 523 335**	**7 323 715**	**117 777**	**(35 705)**		**2 718 308**	
Terrains	648 010	663 210	15 200				
Constructions	6 609 380	6 698 732	139 352	(50 000)			
Constructions sur sol d'autrui	157 453	157 454					
Installations techniques, matériel & outillage	91 236	93 628	2 391				
Autres immobilisations corporelles	3 291 387	5 361 447	1 667 965	(145 842)		349 553	198 384
Immobilisations corporelles en cours	7 505 174	8 777 694	1 470 905				(198 384)
Immobilisations corporelles	**18 302 641**	**21 752 166**	**3 295 813**	**(195 842)**		**349 553**	
Total	**22 825 977**	**29 075 880**	**3 413 590**	**(231 547)**		**3 067 860**	

Les concessions brevets et droits sont composés principalement de développement informatique notamment de l'appli Sovitrat.

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.

Par ailleurs, le groupe a repris le fonds de commerce de la société de recrutement ALTURION, en liquidation judiciaire, pour un montant de 50 000 euros.

La variation de périmètre de la ligne autres participations incorporelles correspond au écart d'acquisition des sociétés HBDI, SATT et FINANCIERE DES CONFLUENTS.

Les acquisitions de constructions 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 qui a réalisé une acquisition complémentaire. La diminution correspond à une cession effectuée par la société L'ISLE.

Les acquisitions d'autres immobilisations corporelles sont principalement faites par NOVALI pour l'aménagement du nouveau siège (265 k), des travaux d'aménagement dans les biens détenus par la société L'ISLE au marché des antiquaires de l'Isle sur Sorgues, des acquisitions en vue de la mise en exploitation de la villa dans les Cyclades.

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 des trois structures acquises.

Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Libellé	2020	2021	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Concessions, brevets et droits similaires	(425 181)	(517 554)	(118 319)	35 706		(9 759)	
Amortissements des écarts d'acquisition	(1 748 237)	(1 748 237)					
Amortissements des immobilisations incorporelles	**(2 173 418)**	**(2 265 791)**	**(118 319)**	**35 706**		**(9 759)**	
Constructions	(794 386)	(1 203 087)	(458 700)	50 000			
Constructions sur sol d'autrui	(145 370)	(148 249)	(2 880)				
Installations techniques, matériel & outillage	(80 769)	(85 904)	(5 135)				
Autres immobilisations corporelles	(1 534 359)	(2 308 466)	(556 133)	105 028		(323 003)	
Amortissements des immobilisations corporelles	**(2 554 884)**	**(3 745 705)**	**(1 022 848)**	**155 028**		**(323 003)**	
Amortissements sur actif immobilisé	**(4 728 302)**	**(6 011 496)**	**(1 141 167)**	**190 734**		**(332 762)**	

Les variations de périmètre proviennent de l'intégration des trois structures acquises.

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	2020	2021	Augmentation	Diminution	Variation de la situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	2 540 856	1 644 203	150 086	(599 939)			(446 800)	
Créances rattachées à des part.	3 709 200	4 748 255	1 114 376	(75 320)				
Intérêts courus sur créances et prêts	12 827	14 890	32 618	(30 554)				
Titres immobilisés (Obligations, bons…)	7 993 300	9 889 815	2 128 643	(250 000)			17 872	
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille	450 000	600 000	150 000					
Prêts	596 120	652 161	56 177	(136)				
Dépôts et cautionnements versés	202 529	315 671	52 483	(69 576)			130 234	
Autres créances immobilisées	351 321	356 437	358 365	(353 250)				
Immobilisations financières	**15 856 153**	**18 221 432**	**2 928 372**	**(1 378 775)**			**(298 694)**	
Titres mis en équivalence	683 835	1 445 000			228 490		554 310	(21 635)
Actifs financiers	**16 539 989**	**19 666 432**	**2 928 372**	**(1 378 775)**	**228 490**		**255 616**	**(21 635)**

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

- Novali a souscrit au capital des sociétés BUM pour 50 083 euros et Les Toques Blanches du monde pour 100 003 et a cédé sa participation dans la société OFA dont la valeur nette comptable était de 599 939 euros.
- Sovitrat 01 a souscrit au capital des Sovitrat 50 à 54 pour 89 000 euros par société en N-1 et elles ont été intégrées en 2021 dans le périmètre de consolidation.

Les créances rattachées à des participations correspondent à des avances consenties à des filiales mises en équivalence pour 2 583 615 euros et à des filiales hors périmètres de consolidation pour 2 164 640 euros.

Les titres immobilisés sont composés par des contrats obligataires convertibles ou non convertibles dont 1 971 443 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 versement complémentaire de 150 000 euros en capital.

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

Les dépôts et cautionnement sont liés au baux commerciaux des différents locaux et à un dépôt de garantie du FACTOR SATT pour 105 k€.

L'échéancier de créances est le suivant :

Libellé	2021	< 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 < 1 an	4 748 255	4 748 255					
Intérêts courus sur créances et prêts	14 890	14 890					
Prêts	652 161						652 161
Dépôts et cautionnements versés	315 671	118 105					197 565
Autres créances immobilisées	356 437	356 437					
Total	**6 089 342**	**5 239 615**					**849 726**

Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

Libellé	2020	2021	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Autres créances ratt. à des part. part		(22 500)	(22 500)				
Titres immobilisés (non courants)		(401 022)	(401 022)				
Prêts	(40 000)	(40 000)					
Dépréciations sur immobilisations financières	**(40 000)**	**(463 522)**	**(423 522)**				
Dépréciations sur actif financier	**(40 000)**	**(463 522)**	**(423 522)**				

Les titres LTBM et Smiles & Cream ont fait l'objet d'une dépréciation pour un montant de 401 K€. EN complément une créance sur Smile & Cream a fait l'objet d'une dépréciation de 22.5K€.

Annexe 4. Stocks et en-cours

	2021			2020		
Libellé	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	63 298		63 298	67 243		67 243
En-cours de biens				1 420		1 420
Stocks de marchandises	46 156		46 156			
Stocks et en-cours	**109 454**		**109 454**	**68 663**		**68 663**

Annexe 5. Impôt différé

Libellé	2020	2021	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Valeur nette d'impôt différé	480 258	268 617	(185 954)	(25 686)			

Les déficits fiscaux de la branche RH / Travail temporaire 2020 avaient produits des impôts différés. Leur imputation en 2021 induit un déstockage d'impôts différés.

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

Les impôts différés ont été calculés au taux de 26.5%, l'impact de la baisse du taux d'IS à venir étant non significatif.

Annexe 6 Actif circulant

Libellé	2021 Brut	2021 Provisions	2021 Net	2020 Brut	2020 Provisions	2020 Net
Clients et comptes rattachés part > 1 an				(1 196 572)		**(1 196 572)**
Clients et comptes rattachés part < 1 an	44 048 757	(249 199)	**43 799 558**	36 818 244	(50 056)	**36 768 188**
Clients et comptes rattachés	**44 048 757**	**(249 199)**	**43 799 558**	**35 621 672**	**(50 056)**	**35 571 616**
Avances et acomptes versés sur commandes	178 796		178 796	289 227		289 227
Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an	423 556		423 556	388 829		388 829
Créances fiscales hors IS part < 1an	8 956 264		8 956 264	13 138 707		13 138 707
Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an	496 836		496 836	1 392 241		1 392 241
Comptes courants part < 1an	34 778	(33 871)	907	24 402	(43 383)	(18 981)
Créances sur cessions d'actifs part < 1an	2 362 574		2 362 574			
Autres créances part < 1an	694 102	(42 497)	651 605	315 437	(41 207)	274 230
Charges constatées d'avance part < 1 an	349 373		349 373	406 143		406 143
Autres créances et comptes de régularisation	**13 496 279**	**(76 368)**	**13 419 911**	**15 954 984**	**(84 590)**	**15 870 394**
Actif circulant	**57 545 036**	**(325 566)**	**57 219 469**	**51 576 656**	**(134 646)**	**51 442 010**

Libellé	2021	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<3 ans	4 ans<<3 ans	Au dela
Clients et comptes rattachés part < 1 an	44 048 757	44 048 757					
Clients et comptes rattachés	**44 048 757**	**44 048 757**					
Avances et acomptes versés sur commandes	178 796	178 796					
Créances sur personnel & org. Sociaux - part < 1 an	423 556	423 556					
Créances fiscales hors IS- part < 1an	8 956 264	8 956 264					
Etat Impôt sur les bénéfices - part < 1an	496 836	496 835					
Comptes courants - part < 1an	34 778	34 778					
Créances sur cessions d'actifs - part < 1an	2 362 574	2 362 574					
Autres créances part < 1an	694 102	387 473			306 629		
Charges constatées d'avance part < 1 an	349 373	349 373					
Autres créances et comptes de régularisation	**13 496 279**	**13 189 649**			**306 629**		
Actif circulant	**57 545 036**	**57 238 406**			**306 629**		

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. Et de remboursement de CICE à recevoir sur les exercices 2017 et 2018 pour un montant de 5 159 514 euros.

Les créances de CICE ont fait l'objet d'un préfinancement comptabilisé au passif du bilan pour un montant de 4 701 000 euros.

Les créances sur cession d'actifs représentent la partie du prix de cession à recevoir sur la vente des actions OFA. Une somme de 306 629 euros correspondant également à une partie du prix de cession des titres OFA est comptabilisé en autres créances car il s'agit de sommes séquestrées en garantie de la GAP accordée à l'acquéreur pour une durée de 3 ans.

Annexe 7. Trésorerie nette

Libellé	2020	2021
Trésorerie active nette	**31 573 568**	**13 304 445**
Disponibilités	31 572 326	13 304 445
Intérêts courus non échus s/ dispo.	1 242	
Concours bancaires (trésorerie passive)	**9 932 509**	**5 202 431**
Trésorerie à court terme	**21 641 059**	**8 102 014**
Placements à court terme	**56 309 974**	**69 847 527**
VMP - Autres placements	56 916 627	70 218 989
Dépréciations sur VMP - Autres placements	(606 653)	(371 462)
Trésorerie passive assimilée à une dette	**198**	**2 665**
Concours bancaires (dettes)	198	2 665
Trésorerie à long terme	**56 309 776**	**69 844 862**
Trésorerie nette	**77 950 835**	**77 946 875**

Les concours bancaires à la clôture comprennent les préfinancements des CICE 2017 et 2018 pour un montant de 4 701 000 euros

Ces dettes sont garanties par les créances de CICE présentes à l'actif pour un montant de 5 159 514 euros.

Annexe 8. Provisions pour risques et charges

Libellé	2020	2021	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Provisions pour litiges < 1 an	1 960 000	980 000		(980 00)			
Autres provisions pour risques < 1 an	168 224	414 991	158 264	(144 642)		233 146	
Provisions	**2 128 224**	**1 394 991**	**158 264**	**(1 124 642)**		**233 146**	

NOVALI a été informée, en fin d'exercice 2020, 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.

Novali, par l'intermédiaire de ses conseils, a mené une négociation avec les organismes syndicaux qui s'est finalisé courant premier semestre 2022. Dans le cadre de cette négociation, la provision a été reprise pour un montant de 980 000 euros.

Les autres provisions pour risques sont composés de litiges salariaux.

Annexe 9. Dettes financières

Libellé	2020	2021	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Emprunts auprès établiss. de crédit - courant	25 004 992	11 799 099	2 318 400	(15 524 292)			
Dépôts et cautionnements reçus	135 982	129 298	22 646	(29 876)		545	
Intérêts courus sur emprunts	43 989	23 446	23 446	(43 989)			
Dettes rattachées à des participations	3 977 777	4 073 421	236 875	(141 232)			
Concours bancaires (trésorerie passive)	9 932 509	5 202 431				930	(4 731 008)
Concours bancaires (dettes)	198	2 665				2 054	413
Dettes financières	**39 095 447**	**21 230 361**	**2 601 367**	**(15 739 390)**			**(4 730 595)**

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

- 1 706 400 euros souscrit par Novali pour l'acquisition de la société HBDI,
- 612 000 euros par la société L'Isle pour un investissement dans le marché des antiquaires de l'Isle Sur Sorgues.

LFS a par ailleurs remboursé l'intégralité des PGE souscrit par la branche RH Travail Temporaire pour un montant de 15 000 000 euros.

Les concours bancaires comprennent les préfinancements des CICE 2017 et 2018 pour un montant de 4 701 000 euros. Les autres variations de ce poste correspondent principalement au remboursement de la mobilisation du CICE 2017 à la BPI par les services fiscaux.

Libellé	2021	< 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	11 799 099	809 060	817 174	825 174	833 174	833 174	7 681 343
Dépôts et cautionnements reçus	129 298	1 071					128 226
Intérêts courus sur emprunts	23 446	23 446					
Dettes rattachées à des participations	4 073 421	1 214 983	205 207	537 329	626 380	1 161 939	327 582
Concours bancaires (trésorerie passive)	5 202 431	5 202 431					
Concours bancaires (dettes)	2 665	2 665					
Dettes financières	**21 230 361**	**7 253 657**	**1 022 382**	**1 362 504**	**1 459 554**	**1 995 113**	**8 137 151**

Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	2020	2021
Dettes fournisseurs part < 1 an	1 403 619	2 371 939
Dettes fournisseurs	**1 403 619**	**2 371 939**
Avances acomptes reçus sur commandes	2 407 796	2 891 152
Dettes sociales part < 1 an	20 728 749	27 552 592
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	11 183 874	13 552 299
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	453 065	3 168 517
Comptes courants groupe part < 1 an	420 940	661
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	2 000	35 034
Autres dettes part < 1 an	55 757	6 369 867
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	1 906	24 447
Produits constatés d'avance part < 1 an	9 895	222 460
Compte de liaison passif	40 425	
Autres dettes et comptes de régularisation	**35 304 406**	**53 817 029**
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**36 708 026**	**56 188 968**

Libellé	2021	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs part < 1 an	**2 371 939**	**2 371 939**					
Dettes fournisseurs	**2 371 939**	**2 371 939**					
Avances acomptes reçus sur commandes	2 891 152	2 891 151					
Dettes sociales part < 1 an	27 552 592	27 552 592					
Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an	13 552 299	13 552 299					
Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an	3 168 517	3 168 517					
Comptes courants groupe part < 1 an	661	661					
Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an	35 034	35 034					
Autres dettes part < 1 an	6 369 867	6 369 867					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)	24 447	24 447					
Produits constatés d'avance part < 1 an	222 460	222 460					
Autres dettes et comptes de régularisation	**53 817 029**	**53 817 029**					
Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation	**56 188 968**	**56 188 968**					

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

Annexe 11. Chiffre d'affaires

Libellé	2021	2020
Production vendue de services	178 875 228	139 100 195
Produits des activités annexes	93 558	141 458
Rabais, remises et ristournes accordés	(2 034 881)	(1 702 616)
Chiffre d'affaires	**176 933 905**	**137 539 036**

Libellé	2021	2020
Branche RH / Travail temporaires	173 868 294	136 240 421
Branche Recrutement	1 857 183	474 175
Branche Evénementielle	1 008 165	663 140
Branche Hôtellerie	83860	
Autres activités dont prestations d'animations filiales Mises en équivalence ou non intégrés	83978	161 300
Chiffre d'affaires	**176 933 905**	**137 539 036**

Le Chiffre d'affaires de la branche RH / Travail temporaire a connu un retour à la normal malgré la poursuite de la crise sanitaire de manière plus modérée sur 2021.

La forte hausse du CA recrutement s'explique principalement par l'intégration au groupe des cabinet ATRIX et ALTURION au 1er juillet 2021.

La branche Hôtellerie a continué à souffrir de la restriction d'accès aux iles grecques.

Annexe 12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2021	2020
Production stockée	(3 440)	(1 010)
Subventions d'exploitation	146 242	65 551
Reprise sur provisions d'exploitation	1 094 642	115 137
Rep./Dépr. sur actif circulant	199 525	111 939
Transferts de charges d'exploitation	1 041 796	907 949
Autres produits	1 703	1 480
Autres produits d'exploitation	**2 480 468**	**1 201 045**

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

Les reprises de provision correspondent au litige sur l'application du régime santé (cf. note 8).

Annexe 13. Achats consommés

Libellé	2021	2020
Achats de marchandises	(5 170)	
Achats d'études et prestations de services	(208 689)	(32 713)
Autres achats	(197)	
Achats non stockés de matières et fournitures	(372 477)	(269 169)
Variation stocks de marchandises	46 156	(35 427)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(68 880)	(29 819)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	(3 945)	5 000
Achats consommés	**(613 202)**	**(362 128)**

Annexe 14. Charges externes

Libellé	2021	2020
Sous-traitance	(618 726)	(151 997)
Redevances de crédit-bail	(9 223)	(8 426)
Locations immobilières et charges locatives	(1 454 471)	(1 069 510)
Locations mobilières et charges locatives	(506 516)	(433 564)
Entretien et réparations	(239 552)	(192 438)
Primes d'assurances	(389 312)	(371 285)
Autres services extérieurs	(20 235)	(22 227)
Personnel détaché et intérimaire	(12 857)	(17 663)
Remus. d'intermédiaires & honoraires	(1 001 620)	(793 738)
Publicité, publications, relations publiques	(379 238)	(242 731)
Transport	(51 535)	(5 389)
Déplacements, missions et réceptions	(17 122 408)	(13 219 440)
Frais postaux et frais de télécommunications	(326 053)	(345 699)
Frais bancaires	(36 946)	(32 683)
Autres charges externes	(806 729)	(712 230)
Perte sur créances irrécouvrable	(83)	
Autres charges	(216 451)	(352 277)
Charges externes	**(23 191 955)**	**(17 971 295)**

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

L'augmentation des honoraires s'explique principalement par des honoraires importants liés à la finalisation des travaux sur NOVAL RESORT (350 k€)

La hausse de sous-traitance est lié à un contrat de location gérance de la branche RH / travail temporaire.

Annexe 15. Impôts et taxes

Libellé	2021	2020
Impôts et taxes sur rémunérations	(2 996 559)	(2 407 155)
Autres impôts et taxes	(840 868)	(1 150 192)
Impôts et taxes	**(3 837 427)**	**(3 557 347)**

Annexe 16. Charges de personnel

Libellé	2021	2020
Rémunérations du personnel	(108 408 153)	(84 753 542)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(26 877 154)	(21 301 190)
Autres charges de personnel	(214 638)	(167 359)
Participation des salariés	(75 343)	(359 449)
Charges de personnel	**(135 575 289)**	**(106 581 539)**

La hausse des rémunérations s'explique principalement par un retour à une activité normale de la branche RH / Travail temporaire qui induit une hausse des rémunérations variables.

Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2021	2020
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(119 485)	(162 470)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(981 354)	(730 528)
Dot. aux provisions d'exploitation	(158 264)	(2 018 130)
Dotations pour dépr. des actifs circulants	(108 813)	(102 034)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(1 367 916)**	**(3 013 163)**

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

Annexe 18. Produits financiers

Libellé	2021	2020
Dividendes des autres participations	175 000	
Revenus des créances rattachées à des participations	35 821	1
Produits sur créances et VMP	742 567	654 998
Rep./Dépr.sur actifs financiers	(177 272)	
Reprise sur dépréciation titres - groupe	412 463	
Gains de change sur opérations financières		549
Produits nets sur cession de VMP	521 277	247 961
Autres produits financiers	1 579 479	918 897
Produits financiers	**3 289 335**	**1 822 406**

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	2021	2020
Branche RH / Travail temporaires	1 123 116	282 167
Branche Recrutement	58	558
Branche Evénementielle	3 585	3 443
Branche Hôtellerie	572 414	556 959
Activités Holding animatrice	1 590 161	979 279
Produits financiers	**3 289 335**	**1 822 405**

Annexe 19. Charges financières

Libellé	2021	2020
Charges d'intérêts	(246 644)	(240 690)
Pertes sur créances financières et VMP	(303 325)	(223 226)
Autres charges financières	(56 319)	(36 586)
Dot. dépr. sur actifs financiers	(423 522)	(538 807)
Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier)	(1)	(2)
Charges financières	**(1 029 810)**	**(1 039 312)**

Libellé	2021	2020
Branche RH / Travail temporaires	- 385 394	-340 089
Branche Recrutement	-321	-363
Branche Evénementielle	- 68 929	-61 324
Branche Hôtellerie	- 109 091	-81 984
Branches autres participations		-3 113
Activités Holding animatrice	-466 075	-552 440
Charges financières	**(1 029 810)**	**(1 039 312)**

Annexe 20. Produits exceptionnels

Libellé	2021	2020
Produits excep. s/ exercices antérieurs	40 425	
Produits de cession d'immo. corp.	500	3 000
Produits de cession de titres	3 151 468	370
Autres produits exceptionnels	439 060	547 074
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel	30 000	
Produits exceptionnels	**3 661 453**	**550 444**

Les produits de cession de titres correspondent à la vente des titres OFA par NOVALI.

Annexe 21. Charges exceptionnelles

Libellé	2021	2020
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(118 607)	(83 837)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(26 178)	
VNC des titres conso cédés		(49 560)
VNC des immo. incorp. cédées		(1 438)
VNC des immo. corp. cédées	(40 813)	(5 613)
VNC des titres cédés	(599 939)	(500)
Autres charges exceptionnelles	(244 951)	(34 519)
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations	(40 326)	(437)
Dot. excep./Dépr. actif circulant	(225)	
Charges exceptionnelles	**(1 071 039)**	**(175 904)**

La VNC des titres cédés est la sortie de l'actif des titres OFA.

Annexe 22. Charges d'impôts

Libellé	2021	2020
Impôt sur les bénéfices	(5 168 574)	(2 408 415)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	(7 975)	(4 956)
Impôts différés	(166 986)	69 438
Report	25 000	130 105
Charges d'impôts	**(5 318 535)**	**(2 213 828)**

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Libellé		2021.12
Résultat des entreprises intégrées		**14 543 732**
Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE		**(5 134 699)**
Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE		**19 678 431**
Taux d'impôt de l'entité consolidante		26,50%
Impôt théorique au taux de l'entité consolidante	**26,5000%**	**(5 214 784)**
Effets des différences de base		**(162 174)**
Effets des différences de taux		**(7 530)**
Effets des dispositions fiscales particulières		**21 300**
Ecritures manuelles sur Impôt	**ECRF**	
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE		**(5 363 189)**
CHARGE D'IMPOT REELLE		**(5 363 189)**
ECART		**(0)**
Taux effectif d'impôt		*27,25%*

Annexe 23. Résultat des sociétés Mise en équivalence

Libellé	2021	2020
Branche RH / Travail temporaire		
Branche recrutement		
Branche événementielle	192 954	85 655
Branche Hotellerie		
Branche Autres participations	35 535	(6 469)
Résultat des sociétés mises en équivalences	**228 490**	**79 186**

Autres Informations

Effectifs

Libellé	2021	2020
Cadres	68	45
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	124	116
Ouvriers		
Effectif moyen interne	**192**	**161**
Intérimaires	3 106	2485
Effectif moyen intérimaire	**3106**	**2485**
Effectif moyen total	**3 356**	**2646**

Engagements hors-bilan

Engagements Donnés

Catégories d'engagements	Montant global	Dont filiales consolidées en IG	Bénéficiaire	Branche bénéficiaire
Retraites	96 294	96 294	Salariés permanents	Branche Animatrice
	496 371	496 371	Salariés permanents	Branche RH/TT
	47 164	47 164	Salariés permanents	Effets pré financés
Actifs hypothéqué	556 000		Etablissements crédits	Branche Evénementielle
Avals				
Nantissement de titres				
Nantissement d'instruments financiers	20 451 916	20 451 916	Etablissements crédits	Branche RH/TT
	7 775 751	7 775 751	Etablissements crédits	Branche Resort
Cautions	4 575 372	55 000	Etablissements crédits	Branche RH/TT
	5 423	5 423	Etablissements crédits	Branche Evénementielle
	282 148		Etablissements crédits	Branches autres participations
	663 600	663 600	DB Invest	Branche Recrutement
Autres engagements	400 000		Autres participations	Engagement de souscrire au capital
Total	**35 350 039**	**29 591 519**		

Engagements de retraite (informations)

Les engagements de retraite au profit des salariés s'élèvent à 639 829 € au 31/12/2021, et 396 597 € au 31/12/2020.

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 à 2% selon profils
- Turn-over : 2% Direction, 10% Cadre et 25% sur les employés.
- Taux d'actualisation de 0.49 % par an

Engagements Reçus

Catégories d'engagements	Montant global	Dont filiales consolidées en IG	Bénéficiaire	Branche bénéficaire
Retraites				
Actifs hypothéqué	204 875	204 875	Novali	Animation
Avals				
Nantissement de titres	30 000		Novali	Animation
	2 400 000		Novali	Barnche Evenementielle
	3 400 000		Novali	Animation
Nantissement d'instruments financiers				
Cautions				
Priviléges de prêteur de deniers	2 856 125	2 856 125	Novali	Animation
Garantie financieres	14 013 237		Branche RH / TT	Branche RH / TT
Garantie de loyers	5 423		Sovitrat 21	Branche RH / TT
Carantie d'actifs / Passifs	228 000		Novali	Branche Recrutement
Autres engagements	65 559		Novali	
Total	**23 203 219**	**3 061 000**		

Rémunérations des commissaires aux comptes

Les honoraires des commissaires aux comptes pour le contrôle des comptes s'élèvent à 39 583 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.