

NSC Groupe

Société anonyme au capital de 7 905 520 €
Siège social : 170, rue de la République – 68 500 GUEBWILLER
RCS COLMAR : 915 420 491

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL 1^{ER} SEMESTRE 2023

établi en application du Code Monétaire et Financier L 451-1-2,III comportant le règlement général de l'AMF 222-4, 222-5 et 222-6 et en application du Code de Commerce L232-7 al. 3 et du Code de Commerce R232-13

SOMMAIRE

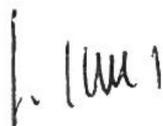
- A. Attestation du rapport financier semestriel**
- B. Rapport semestriel d'activité et perspectives**
- C. Comptes intermédiaires consolidés au 30 juin 2023**

A. Attestation du rapport financier semestriel

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes condensés pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société et de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation, et que le rapport semestriel d'activité, développé au paragraphe C ci-après, présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Guebwiller, le 15 septembre 2023

Le Président Directeur Général
Pascal ROUHAUD



B. Rapport semestriel d'activité et perspectives

Comptes semestriels au 30 juin 2023 (établis selon le règlement selon le règlement ANC n° 2020-01)

Les comptes consolidés au 30 juin 2023, arrêtés lors du conseil d'administration du 15 septembre 2023, n'ont pas été audités par les commissaires aux comptes, conformément à la réglementation.

<i>en '000 €</i>	1^{ER} SEMESTRE 2023	1^{ER} SEMESTRE 2022
Chiffre d'affaires	30 337	28 184
Résultat d'exploitation	-1 208	-1 461
Dépréciation des écarts d'acquisition	0	-71
Résultat financier	29	-45
Résultat exceptionnel	768	84
Impôts sur les résultats	-346	-254
Résultat net des sociétés intégrées	- 757	-1 747
Résultat des activités abandonnées	0	0
Résultat net consolidé	- 757	-1 747
Résultat net (part du Groupe)	-816	-1 791

Le chiffre d'affaires a augmenté de 8% en 2023, les principales activités étant stables ou en progression :

- La hausse de 5% du secteur Fiber to yarn reflète la reprise de SATM intervenue plus tardivement et qui compense un report de livraison de N.Schlumberger sur le 2^e semestre d'une importante commande turque, conséquence du séisme qui a frappé le sud de la Turquie en février dernier,
- La quasi-stabilité du chiffre d'affaires de Fonderie Schlumberger traduit un ralentissement des entrées de commandes facturées sur le semestre,
- Le chiffre d'affaires de Monomatic a été multiplié par 2,4 grâce à la facturation de 4 machines principales sur le semestre. Les perturbations logistiques l'année passée avaient entraîné des reports d'expédition.

Le résultat d'exploitation est en amélioration mais reste négatif au global :

- Malgré une diminution de la perte de SATM, la rentabilité du secteur Fiber to yarn est restée négative et a fortement pâti du faible volume de machines expédiées par N.Schlumberger,
- La Fonderie a enregistré au doublement de son résultat grâce à plusieurs facteurs favorables : effet des hausses de prix, maîtrise des coûts, ristourne de taxes sur l'énergie consommée,
- Monomatic a réduit de moitié sa perte semestrielle grâce au volume de facturation enregistré.

Les comptes intègrent un produit exceptionnel de 768 K€, lié à une indemnité de servitude perçue par NSC USA, et une charge nette d'impôt de 346 K€ due essentiellement à une moindre activation d'impôts différés actifs.

Une perte nette de 757 K€ a été enregistrée sur le semestre contre une perte nette de 1 747 K€ en 2022 ; la part du groupe, s'élève à 816 K€.

Situation financière consolidée à fin juin 2023

Les capitaux propres, part du groupe, s'établissent à 28 301 K€ et représentent 36% du total du bilan contre 35% à la fin de l'année précédente.

La trésorerie nette des dettes financières à moins d'un an s'établit à 6 029 K€ contre 10 351 K€ à fin 2022. Cette baisse est due à une diminution des dettes financières de 1 591 K€ et l'accroissement du besoin en fonds de roulement de 4 511 K€.

Perspectives 2023

Le chiffre d'affaires annuel devrait se situer autour de 75 M€ soit environ +10% par rapport à 2022. Malgré la perte enregistrée au 1^{er} semestre, le résultat d'exploitation de l'exercice devrait être positif.

Situation des sociétés du secteur NSC Packaging

Les liquidations judiciaires de NSC Packaging et de Pakea sont toujours en cours de réalisation.

C. Comptes intermédiaires consolidés au 30 juin 2023

DOCUMENTS COMPTABLES AU 30.06.2023

Sommaire

I. - Bilan consolidé.....	2
II. - Compte de résultat consolidé	3
III. - Annexe aux comptes consolidés.....	4
NOTE 1 – PRINCIPES COMPTABLES	4
NOTE 2 – PRINCIPALES SOURCES D'INCERTITUDES RELATIVES AUX ESTIMATIONS	8
NOTE 3 – FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE ET EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION.....	10
NOTE 4 – ANALYSE DE CERTAINS POSTES DU COMPTE DE RESULTAT	11
NOTE 5 – TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE.....	13
NOTE 6 – VARIATION DES CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES.....	14
NOTE 7 – INFORMATION PAR SECTEUR OPERATIONNEL	15
NOTE 8 – FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT	17
NOTE 9 – IMPOTS.....	17
NOTE 10 – ECARTS D'ACQUISITIONS	19
NOTE 11 - ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE.....	21
NOTE 12 – STOCKS ET EN-COURS.....	22
NOTE 13 – REGIMES POSTERIEURS A L'EMPLOI ET INDEMNITES DE FIN DE CARRIERE	22
NOTE 14 – PROVISIONS	23
NOTE 15 – ECHEANCIER DES PASSIFS	24
NOTE 16 – ECHEANCIER DES CREANCES	25
NOTE 17 – TRESORERIE ET PLACEMENTS.....	25
NOTE 18 – ENGAGEMENTS AU TITRE D'OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2023	26
NOTE 19 – LISTE DES FILIALES ET METHODE DE CONSOLIDATION.....	27
NOTE 20 – DIVIDENDES	27
NOTE 21 – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE DES COMPTES	27

Comptes consolidés

I.- Bilan consolidé

ACTIF (en K€)	Note	30/06/2023	31/12/2022
Immobilisations incorporelles	Note 11	5 370	5 623
<i>dont écarts d'acquisitions</i>	Note 10	3 578	3 578
Immobilisations corporelles	Note 11	11 847	12 711
Immobilisations financières	Note 11	527	592
Titres mis en équivalence	Note 3	0	0
Total actifs Immobilisés		17 744	18 925
Stocks et en-cours	Note 12	33 353	25 992
Clients et comptes rattachés	Note 16	8 584	13 240
Autres créances et comptes de régularisation	Note 16	5 148	6 075
Valeurs Mobilières de placement	Note 17	7 875	7 969
Trésorerie et équivalents de trésorerie	Note 17	4 868	10 820
Total actifs circulants		59 828	64 095
Total de l'actif		77 572	83 020

PASSIF (en K€)	Note	30/06/2023	31/12/2022
Capital	Note 6	7 383	7 383
Primes	Note 6	0	0
Réserves et résultat	Note 6	20 262	21 292
Autres	Note 6	656	700
Capitaux propres - part du groupe	Note 6	28 301	29 374
Intérêts minoritaires	Note 6	292	254
Total des capitaux propres		28 593	29 629
Provisions	Note 14	3 569	4 213
Emprunts et dettes financières	Note 15	17 967	19 558
Fournisseurs et comptes rattachés	Note 15	6 810	9 082
Autres dettes et comptes de régularisation	Note 15	20 633	20 538
Total dettes		48 979	53 391
Total du passif		77 572	83 020

II. - Compte de résultat consolidé

en K€	Note	30/06/2023	30/06/2022
Chiffre d'affaires	Note 7	30 337	28 184
Autres produits d'exploitation	Note 4	11 644	11 139
Produits d'exploitation		41 981	39 323
Achats consommés		-16 010	-14 555
Services extérieurs		-8 666	-7 771
Charges de personnel		-12 479	-11 213
Autres charges d'exploitation	Note 4	-83	-228
Impôts et taxes		-391	-486
Dotations aux amortissements et aux provisions	Note 4	-5 562	-6 529
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisitions		-1 208	-1 461
Dotations aux amts et dépréciations des EA	Note 4	0	-71
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisitions	Note 10	-1 208	-1 532
Charges et produits financiers	Note 4	29	-45
Résultat courant des sociétés intégrées		-1 180	-1 577
Charges et produits exceptionnels	Note 4	768	84
Impôts sur les résultats	Note 9	-346	-254
Résultat net des sociétés intégrées		-757	-1 747
Résultat des activités abandonnées		0	0
Quote-part dans le résultat net des sociétés mises en équivalence		0	0
Résultat net de l'ensemble consolidé		-757	-1 747
Dont Intérêts minoritaires		59	44
Dont Résultat net (part du groupe)		-816	-1 791
Résultat dilué par action (en €)		-1,96	-4,30
Résultat par action (en €)		-1,96	-4,30

III. - Annexe aux comptes consolidés.

NSC Groupe est une société anonyme de droit français, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France, et en particulier aux dispositions du Code de commerce. Elle a son siège au 170, rue de la République, 68500 Guebwiller (France) et est cotée sur Euronext Growth à Paris depuis le 10 janvier 2017, date du transfert depuis le marché dénommé Euronext Paris compartiment C.

Les états financiers consolidés reflètent la situation comptable de NSC Groupe et de ses filiales.

Le Groupe développe et élabore des technologies, des applications et des services pour fournir des matériels destinés à l'industrie textile, du peignage à la filature, et à l'industrie de l'emballage, ainsi que des pièces de fonderie destinées à l'industrie.

Le Conseil d'administration a arrêté les états financiers annuels le 15 septembre 2023.

Sauf indication contraire, tous les chiffres sont exprimés en milliers d'euros et sont établis selon le référentiel 2020-01.

NOTE 1 – PRINCIPES COMPTABLES

Depuis le 1^{er} janvier 2021, les comptes consolidés sont établis conformément au règlement ANC n° 2020-01 en remplacement du référentiel CRC 99-02 qui était appliqué depuis le 1^{er} janvier 2017.

Les comptes consolidés présentés dans ce rapport financier ont été établis selon le principe de la continuité d'exploitation pour l'ensemble des sociétés intégrées dans le périmètre de consolidation, à l'exception des sociétés qui sont en cours de liquidation à la date d'arrêté des comptes.

Nous rappelons ci-dessous les principes essentiels de ces normes :

1°) Bases d'évaluation utilisées pour l'établissement des comptes consolidés :

Les comptes consolidés sont établis selon la convention du coût historique à l'exception de certaines catégories d'actifs et passifs conformément au règlement ANC n° 2020-01. Les catégories concernées sont mentionnées dans les notes suivantes.

2°) Méthodes de consolidation :

Les filiales contrôlées exclusivement sont consolidées par intégration globale, les sociétés contrôlées conjointement sont consolidées par intégration proportionnelle et les sociétés sous influence notable par mise en équivalence.

Pour les sociétés mises en équivalence, les éléments du résultat et du bilan sont présentés sur des lignes spécifiques des états financiers consolidés, le cas échéant. Les quotes-parts de résultat et de situation nette relative à ces entités sont déterminées sur la base des données consolidées de ces entités, de leurs filiales, coentreprises et entreprises associées.

Toutes les transactions internes significatives sont éliminées en consolidation.

°) Regroupements d'entreprises :

Lors de la première consolidation d'une entreprise contrôlée exclusivement, les actifs, passifs et passifs éventuels de l'entreprise acquise sont évalués à leur valeur d'entrée conformément aux prescriptions du règlement ANC n° 2020-01.

Les écarts d'évaluation dégagés à cette occasion sont comptabilisés dans les actifs et passifs concernés, seulement pour la quote-part des titres acquis. L'écart résiduel représentatif de la différence entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'acquéreur dans des actifs nets évalués à leur juste valeur, est comptabilisé en écarts d'acquisition tel que précisé au § 6) c. ci-après.

4°) Conversion des comptes et des transactions exprimés en monnaies étrangères :

Les bilans des sociétés dont la monnaie fonctionnelle n'est pas l'euro sont convertis en euro au taux de change de clôture et leurs comptes de résultats et flux de trésorerie convertis au taux de change moyen de la période, suivant la méthode définie du référentiel ANC n° 2020-01,

La différence de conversion résultant de l'écart entre les cours d'ouverture et de clôture est inscrite dans les capitaux propres au poste « Ecart de conversion ».

Les écarts d'acquisition et ajustements de juste valeur provenant de l'acquisition d'une entité étrangère sont considérés comme des actifs et passifs de l'entité étrangère. Ils sont donc exprimés dans la monnaie fonctionnelle de l'entité et sont convertis au taux de clôture.

Les transactions libellées en monnaie étrangère sont converties au taux de change en vigueur au moment de la transaction. En fin d'exercice, les actifs et passifs monétaires libellés en monnaie étrangère sont convertis au taux de change de clôture. Les écarts de conversion en résultant sont inscrits au bilan.

5°) Dépenses de recherche et développement :

Conformément au règlement ANC 2014-03 « Immobilisations incorporelles », les dépenses de recherche et développement sont enregistrées en charges de l'exercice au cours duquel elles sont encourues.

Cependant, des frais de développement sont inscrits en immobilisations incorporelles lorsque les conditions d'activation, répondant strictement à l'ensemble des critères suivants, sont réunies :

- la faisabilité technique du projet est démontrée ;
- l'existence avérée d'une intention de terminer le projet et d'utiliser ou vendre les produits issus de ce projet ;
- la capacité effective à mettre en service ou à vendre l'immobilisation incorporelle;
- le fait que l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs probables est démontré ;
- les ressources nécessaires pour mener le projet à son terme sont disponibles ;
- le projet est clairement identifié et les coûts s'y rapportant sont individualisés et suivis de façon fiable.

Ces frais de développement seront alors amortis sur la durée de vie estimée des projets concernés. Dans le cas spécifique des logiciels utilisés en interne, la durée de vie retenue est la durée probable d'utilisation.

L'amortissement des frais de développement capitalisés commence lors de la commercialisation du produit concerné.

Les frais de développement de logiciels immobilisés sont ceux comptabilisés pendant les phases de programmation, de codification et de tests. Les dépenses réalisées préalablement (phases de planification de la conception, de définition du produit et de définition de l'architecture du produit) sont comptabilisées en charges.

Par ailleurs, des frais de développement spécifiques clients peuvent être inclus dans les travaux en cours, à une valeur ajustée à l'état d'avancement du projet, en fonction des coûts engagés et facturables dans le cadre de commandes clients en vigueur.

6°) Immobilisations incorporelles et corporelles, écarts d'acquisition :

Conformément au règlement ANC 2014-03 « Immobilisations corporelles », seuls les éléments dont le coût peut être déterminé de façon fiable et pour lesquels il est probable que les avantages économiques futurs bénéficieront au Groupe sont comptabilisés en immobilisations.

Les immobilisations sont comptabilisées selon la méthode par composant excluant de fait toute provision pour grosses réparations.

a) Amortissements :

- Immobilisations incorporelles : les immobilisations incorporelles sont amorties sur leur durée de vie estimée.
- Immobilisations corporelles : les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût historique d'acquisition diminué des amortissements cumulés et des pertes de valeurs

constatées. Les amortissements sont généralement pratiqués en fonction des durées normales d'utilisation suivantes:

Constructions et matériels industriels:	
Bâtiments industriels	20-30 ans
Ouvrages d'infrastructure	10-20 ans
Installations techniques, matériels et outillages	3-10 ans
Bâtiments administratifs et commerciaux	
	20-40 ans

Le mode d'amortissement utilisé par le Groupe est le mode linéaire.

Les biens financés par un contrat de crédit-bail ou de location de longue durée, qui transfère au Groupe (locataire) tous les risques et avantages liés à la propriété de l'actif, sont comptabilisés dans l'actif immobilisé.

Les différentes composantes d'une immobilisation corporelle sont comptabilisées séparément lorsque leurs durées de vie estimées et donc leurs durées d'amortissement sont significativement différentes.

b) Dépréciations :

Conformément à l'ANC 2014-03 « Dépréciation d'actifs », lorsque des événements ou modifications d'environnement de marché indiquent un risque de perte de valeur des immobilisations incorporelles et corporelles, celles-ci font l'objet d'une revue détaillée afin de déterminer si leur valeur nette comptable est inférieure à leur valeur recouvrable.

Dans le cas où le montant recouvrable serait inférieur à la valeur nette comptable, une perte de valeur est comptabilisée pour la différence entre ces deux montants. Les pertes de valeur relatives aux immobilisations corporelles et incorporelles à durée de vie définie peuvent être reprises ultérieurement si la valeur recouvrable redevient plus élevée que la valeur nette comptable (dans la limite de la dépréciation initialement comptabilisée).

c) Écarts d'acquisition :

Les écarts d'acquisition font l'objet, à la clôture de l'exercice, d'un test de dépréciation. La méthodologie retenue consiste principalement à comparer les valeurs recouvrables à la valeur nette comptable des groupes d'actifs correspondants aux unités génératrices de trésorerie du Groupe.

Ces unités génératrices de trésorerie sont constituées par chacune des sociétés du Groupe, dans la mesure où les complémentarités stratégiques / « métiers » entre les sociétés sont réduites et que les sociétés peuvent être considérées comme le niveau le plus bas pour définir un écart d'acquisition.

La valeur recouvrable est déterminée à partir des flux futurs de trésorerie actualisés, augmentés d'une valeur terminale fondée sur le cash-flow libre moyen de la période considérée et réduits du besoin en fonds de roulement de début de période de projection.

Le calcul des flux de trésorerie et de la valeur terminale définissant la valeur recouvrable de chaque filiale concernée est fondé sur les horizons suivants : 5 ans pour les flux de trésorerie et 10 ans pour le cash-flow libre auquel est rattachée la valeur terminale. Tout horizon plus long accroîtrait de façon très importante les incertitudes inhérentes à une modélisation des flux futurs de trésorerie.

Le taux d'actualisation et le taux de croissance appliqués aux projections des flux de trésorerie sont spécifiques à chaque société considérée dans la mesure où l'environnement sectoriel et les risques liés aux activités ne peuvent pas être globalisés.

Des tests de sensibilité aux hypothèses de calcul sont pratiqués dans le but de mieux appréhender les valeurs recouvrables.

Des tests de dépréciation complémentaires sont effectués si des événements ou circonstances particulières indiquent une perte de valeur potentielle.

Les pertes de valeur relatives aux écarts d'acquisition ne sont pas réversibles.

Les tests de dépréciation sont mis en œuvre dans le cadre de la clôture semestrielle si des indices de pertes de valeurs sont identifiés au niveau des unités génératrices de trésorerie concernées.

7°) Stocks et en-cours de production industrielle :

Les stocks et en-cours de production industrielle sont évalués au coût de revient moyen pondéré.

Le coût de revient, incluant les coûts indirects de production, est évalué sur la base d'un niveau d'activité normale.

La valeur nette de réalisation représente le prix de vente estimé dans le cours normal de l'activité, diminué des coûts attendus pour l'achèvement ou la réalisation de la vente.

La valorisation des stocks et encours se fait à la plus faible des valeurs entre la valeur nette de réalisation et le coût de revient et ne subit pas l'influence d'une éventuelle sous activité.

Les stocks à écoulement lent sont dépréciés selon une méthode statistique.

8°) Titres d'autocontrôle :

Les titres d'autocontrôle et d'auto détention sont enregistrés pour leur coût d'acquisition en diminution des capitaux propres. Les résultats de cession de ces titres, ainsi que leur dépréciation éventuelle, sont imputés directement dans les capitaux propres et ne contribuent pas au résultat de l'exercice.

9°) Avantages postérieurs à l'emploi :

En accord avec les lois et pratiques de chaque pays dans lequel il est implanté, le Groupe contribue à des régimes de retraites au bénéfice du personnel.

Pour les régimes de base et autres régimes à cotisations définies, le Groupe comptabilise en charges les cotisations à payer lorsqu'elles sont dues et aucune provision n'est comptabilisée, le Groupe n'étant pas engagé au-delà des cotisations versées.

Pour les régimes à prestations définies, les provisions sont déterminées en utilisant la méthode actuarielle des unités de crédits projetés («Valeur actuelle probable antérieure») qui stipule que chaque période de service donne lieu à constatation d'une unité de droit à prestation et évalue séparément chacune de ces unités pour obtenir l'obligation finale. Ces calculs intègrent des hypothèses de mortalité, de rotation du personnel et de projection des salaires futurs.

La charge représentative de l'évolution des engagements nets au titre des pensions et autres avantages postérieurs à l'emploi, est comptabilisée dans le résultat d'exploitation, les impacts liés aux modifications d'hypothèses actuarielles des régimes à prestations définies sont inscrits en résultat financiers, comme le prévoit le §6262 de la recommandation de l'ANC 2013-02 du 7 novembre 2013.

Certains autres avantages postérieurs à l'emploi tels que l'assurance-vie et la couverture médicale (principalement aux États-Unis) ou les médailles du travail (gratification accordée aux salariés, notamment en France, en fonction de leur ancienneté) font également l'objet de provisions qui sont déterminées en procédant à un calcul actuariel comparable à celui effectué pour les provisions pour retraites.

10°) Provisions pour restructuration et coûts de restructuration :

Le coût des actions de restructuration est intégralement provisionné dans la période lorsqu'il résulte d'une obligation du Groupe, vis-à-vis de tiers, ayant pour origine la décision prise par l'organe compétent et matérialisée avant la date de clôture de la période par l'annonce de cette décision aux tiers concernés. Ce coût correspond essentiellement aux indemnités de licenciement, aux préretraites, aux coûts des préavis non effectués et aux coûts de formation du personnel concerné.

11°) Impôts :

Les crédits d'impôts recherche sont comptabilisés dans la rubrique « Impôts ».

Des impôts différés sont calculés sur les différences entre la base imposable et la valeur en consolidation des actifs et passifs. Celles-ci comprennent notamment l'élimination des écritures constatées dans les comptes individuels des filiales en application des options fiscales dérogatoires. La règle du report variable est appliquée, c'est-à-dire que les effets des modifications des taux d'imposition sont inscrits dans les capitaux propres ou le résultat de l'exercice au cours duquel le changement de taux est décidé. Les impôts différés actifs sont appréciés en tenant compte de leur probabilité future d'utilisation.

12°) Revenus :

Les revenus sont constitués des ventes de marchandises, des ventes de biens et services produits dans le cadre des activités principales du Groupe et des produits des redevances, des licences et des subventions d'exploitation (nets de TVA).

Un produit est comptabilisé en revenus lorsque l'entreprise a transféré à l'acheteur les risques et avantages inhérents à la propriété des biens.

En général, les revenus relatifs à la vente de biens et d'équipements sont comptabilisés lorsqu'il existe un accord formel avec le client, que la livraison est intervenue, que le montant du revenu peut être mesuré de façon fiable et qu'il est probable que les avantages économiques associés à cette transaction reviendront au Groupe.

Les paiements partiels reçus sur contrats avant qu'ils n'aient été exécutés, sont comptabilisés en Autres dettes au passif.

Le Groupe comptabilise les provisions pour garantie, retours et assimilés sur la base des conditions contractuelles et de données statistiques issues de l'expérience passée.

13°) Trésorerie et équivalents de trésorerie :

Conformément à l'article 282-41 du règlement ANC 2020-01 « Tableau des flux de trésorerie », la « Trésorerie et équivalents de trésorerie » figurant dans le tableau des flux de trésorerie consolidés, comprend la trésorerie (fonds en caisse et dépôts à vue) ainsi que les équivalents de trésorerie (placements à court terme, très liquides, qui sont facilement convertibles en un montant connu de trésorerie et qui sont soumis à un risque négligeable de changement de valeur).

Les découverts bancaires sont assimilés à un financement. Ils figurent dans la rubrique « Variation des dettes financières nettes » du « Tableau des flux financiers » et dans la rubrique « Emprunts et dettes financières courantes » du bilan.

14°) Financement à la clientèle :

Le Groupe peut donner des garanties à des banques pour le financement des clients du Groupe. Celles-ci sont comprises dans les engagements hors bilan.

15°) Résultat exceptionnel :

Le résultat exceptionnel comprend tous les produits et charges qui ne sont pas de nature récurrente, et notamment les cessions d'immobilisations. Un détail figure en note 4 section d).

16°) Autres dettes et comptes de régularisation :

Les avances conditionnées sont incluses dans la rubrique Autres dettes et comptes de régularisation.

NOTE 2 – PRINCIPALES SOURCES D'INCERTITUDES RELATIVES AUX ESTIMATIONS

L'établissement des états financiers consolidés préparés conformément aux normes comptables françaises (ANC n° 2020-01) implique que le Groupe procède à un certain nombre d'estimations et retienne certaines hypothèses, jugées réalistes et raisonnables. Certains faits et circonstances peuvent conduire à des changements de ces estimations ou hypothèses, ce qui affecte la valeur des actifs, passifs, capitaux propres et résultat du groupe.

1°) Dépréciation des stocks :

Le calcul de dépréciation des stocks est fondé sur l'analyse statistique des délais d'écoulement et de l'arrêt de la commercialisation de certaines lignes de produits. Des délais d'écoulement ou des dates d'arrêt de commercialisation très différents de ceux utilisés dans le calcul peuvent affecter sensiblement le résultat.

2°) Dépréciation des créances clients et des prêts :

Le montant de la dépréciation prend en compte la capacité du débiteur à honorer sa dette et l'ancienneté de la créance. Un taux de recouvrement plus faible que celui estimé ou la défaillance de clients, peuvent avoir un impact négatif sur les résultats.

Le groupe utilise ponctuellement des instruments financiers pour limiter son exposition aux risques de variation des taux d'intérêts et des cours de change.

3°) Frais de développement activés, écarts d'acquisition et autres immobilisations incorporelles :

Les conditions d'activation des frais de développement sont énoncées en note 1 au paragraphe 5.

Comme indiqué précédemment en note 1, il est procédé, outre les tests de dépréciation annuels relatifs aux écarts d'acquisition, à des tests ponctuels en cas d'indice de perte de valeur des actifs incorporels détenus. Les dépréciations éventuelles résultent d'un calcul de flux de trésorerie futurs actualisés et/ou de valeurs de marché des actifs concernés. Une évolution des conditions de marché ou des flux de trésorerie initialement estimés peut donc conduire à revoir et à modifier la dépréciation comptabilisée précédemment.

4°) Dépréciation d'actifs :

Conformément à l'article 231-11 du règlement ANC 2020-01 « Ecart d'acquisition positif », lorsque des événements ou modifications d'environnement de marché indiquent un risque de dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles, celles-ci font l'objet d'une revue détaillée afin de déterminer si leur valeur nette comptable est inférieure à leur valeur actuelle pouvant conduire à la comptabilisation d'une perte de valeur (voir note 1 au paragraphe 6). La valeur d'utilité est estimée en calculant la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs. La valeur actuelle repose sur les informations disponibles jugées les plus fiables (données de marché, transactions récentes ...).

Des hypothèses et estimations sont prises en compte dans la détermination de la valeur recouvrable des immobilisations corporelles, parmi lesquelles on notera notamment les perspectives de marché, l'obsolescence et la valeur de réalisation en cas de cession ou de liquidation. Toute modification de ces hypothèses peut avoir un effet significatif sur le montant de la valeur recouvrable et peut conduire à revoir la valeur des pertes de valeur comptabilisées.

5°) Provision pour garantie et autres provisions pour litiges commerciaux :

Des provisions sont comptabilisées notamment au titre des garanties données sur les produits du Groupe ou des pertes à terminaison. Ces provisions sont calculées à partir de données statistiques ou sur la meilleure estimation fondée sur l'expérience acquise. Ces provisions et leur variation sont mentionnées sous la rubrique « Dotation aux amortissements et provisions ». Le montant des coûts et pénalités qui seront réellement payés peut différer des montants initialement provisionnés.

6°) Impôts différés :

Les impôts différés comptabilisés résultent pour l'essentiel des déficits fiscaux reportables.

Pour le groupe d'intégration fiscale, l'impôt différé net résulte de la compensation des impôts différés passifs et/ou actifs entre les différentes sociétés du groupe d'intégration.

Lorsque les compensations opérées font apparaître un solde d'impôt différé net actif, NSC Groupe ne conserve à son actif que la quote-part d'impôt correspondant aux futurs bénéfices évalués prudemment.

7°) Provisions pour retraites et autres avantages postérieurs à l'emploi :

Comme indiqué en note 1 au paragraphe 9, le Groupe contribue à des régimes de retraites à cotisations ou à prestations définies. Pour ces derniers, l'ensemble des engagements est calculé sur le fondement de calculs actuariels reposant sur des hypothèses telles que le taux d'actualisation, la rentabilité des placements dédiés à ces régimes, des augmentations de salaires futures, le taux de rotation du personnel, les tables de mortalité, ainsi que l'âge probable de départ à la retraite. Ces hypothèses sont généralement mises à jour annuellement. Les hypothèses retenues et leurs modalités de détermination sont détaillées en note 13 du présent document.

8°) Reconnaissance des revenus :

Comme indiqué en note 1 au paragraphe 12, les revenus sont comptabilisés à la juste valeur de la contrepartie reçue ou à recevoir lorsque l'entreprise a transféré à l'acheteur les risques et avantages inhérents à la propriété du bien.

NOTE 3 – FAITS MARQUANTS DE LA PERIODE ET EVOLUTION DU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Le périmètre de consolidation n'a fait l'objet d'aucun changement depuis le début de l'exercice.

Les principaux faits marquants intervenus depuis le début du semestre sont les suivants :

- **Des prises de commandes qui sont conformes aux prévisions :**
 - Les commandes des principales sociétés du groupe se sont élevées à 33,9 M€ au 1^{er} semestre et le carnet de commande au 30 juin de machines à livrer d'ici la fin de l'exercice se monte à 33,7 M€ contre 30,2 M€ au 30 juin 2022.
- **Une progression du chiffre d'affaires semestriel plus faible qu'anticipée :**
 - Une commande turque de 5,2 M€, livrable à la fin du 1^{er} trimestre a été reportée au dernier trimestre suite au séisme intervenu début février dans ce pays,
- **Lancement commercial en juin des gammes Fiumi et 50 lors du salon ITMA :**
 - Le salon international des fabricants de machines pour le textile, l'ITMA qui se déroule une fois tous les quatre ans, s'est tenu à Milan du 8 au 14 juin. N.Schlumberger et SATM ont dévoilé leurs nouvelles gammes de machines mécatronisées commercialisées depuis le salon,
 - Ces machines apporteront à nos clients des conditions d'exploitation largement améliorées par rapport à la génération actuelle tout en maintenant un haut niveau de performances.
- **Retour partiel à la normale pour les approvisionnements :**
 - La disponibilité des approvisionnements s'est améliorée au cours du semestre malgré des problèmes persistants pour certains composants électroniques et des moteurs électriques.
- **Génération d'un besoin en fonds de roulement conséquent sur le 1^{er} semestre :**
 - La marge brute d'autofinancement a progressé pour s'établir à 0,7 M€ à fin juin contre 0,1 M€ pour le 1^{er} semestre 2022,
 - Comme anticipé lors de la publication du rapport financier annuel 2022, un besoin en fonds de roulement a été généré au 1^{er} semestre 2023, à hauteur de 4,5 M€. La forte augmentation des stocks n'a été que partiellement compensée par la baisse des comptes clients.
- **Perception par NSC USA d'une indemnité de servitude nette de frais de 0,6 M€ :**
 - NSC USA a reçu en avril une indemnité de 0,7 M\$ pour le passage d'une ligne électrique en limite de propriété afin de permettre à l'opérateur local de mieux desservir les riverains.

NOTE 4 – Analyse de certains postes du compte de résultat

a) Autres produits et autres charges d'exploitation :

En K€	30/06/2023	30/06/2022
- Production immobilisée	10	878
- Frais de développement immobilisés	124	60
- Subventions d'exploitation	77	175
- Transferts de charges	64	51
- Production stockée	6 798	4 922
- Reprises de provisions pour dépr. des stocks	3 095	4 053
- Reprises de provisions sur autres actifs circulants	39	5
- Reprises de provisions sur immobilisations	0	0
- Reprises de provisions sur risques & charges	1 234	977
- Autres produits	204	17
Autres produits d'exploitation :	11 644	11 139
- Jetons de présence	-50	-50
- Autres charges	-33	-178
Autres charges d'exploitation :	-83	-228

La production stockée est en augmentation forte chez N.Schlumberger pour partie en raison d'un report de livraison d'une commande turque sur le dernier trimestre.

b) Dotations aux amortissements et provisions :

En K€	30/06/2023	30/06/2022
- Dotations aux amortissements sur immobilisations	-1 525	-1 681
- Dotations aux provisions sur immobilisations	0	-71
- Dotations aux provisions sur actifs circulants	-2	0
- Dotations aux provisions sur stocks	-3 321	-3 975
- Dotations aux provisions pour risques & charges	-714	-874
Total dotations	-5 562	-6 600

Les dotations aux provisions sur immobilisations concernent les écarts d'acquisition. Une explication est fournie en note 10 page 20.

c) Résultat Financier :

En K€	30/06/2023	30/06/2022
- Revenus de créances commerciales	33	1
- Escomptes obtenus	15	17
- Différences positives de change	16	49
- Autres produits financiers	14	9
- Reprises prov. sur titres	0	0
- Reprises prov. sur créances financières	0	0
- Reprises prov. risques et charges financières	122	51
Total produits Financiers	200	127

- Intérêts & charges financières	-145	-162
- Différences négatives de change	-26	-10
- Charge nette sur cessions de VMP	0	0
- Autres charges financières	0	0
- Dotations prov. sur titres autodétenus	0	0
- Dotations prov. sur créances	0	0
- Dotations prov. sur actifs de trésorerie	0	0
- Dotations prov. pour risques et charges	0	0
Total Charges Financières	-171	-173

Résultat financier	29	-45
---------------------------	-----------	------------

d) Résultat Exceptionnel :

En K€	30/06/2023	30/06/2022
- Prix de vente des immo. incorporelles cédées	0	0
- Prix de vente des immo. corporelles cédées	11	100
- Prix de vente des immo. financières cédées	0	0
- Reprises de provisions	0	0
- Autres produits exceptionnels	757	78
Total produits exceptionnels	768	178

- V.N.C. des immo. incorporelles cédées	0	0
- V.N.C. des immo. corporelles cédées	0	-94
- V.N.C. des immo. financières cédées	0	0
- Dotations aux provisions	0	0
- Autres charges exceptionnelles	0	0
Total Charges exceptionnelles	0	-94

Résultat exceptionnel	768	84
------------------------------	------------	-----------

- Le résultat exceptionnel de 2023 intègre une indemnité de servitude de 635 K€ reçue par NSC USA pour le passage d'une ligne électrique en limite de propriété,

NOTE 5 – Tableau des flux de trésorerie

en K€	Note	30/06/2023	30/06/2022
Résultat net		-757	-1 747
Dotations aux amortissements et provisions		5 562	6 600
Reprises de provisions		-4 489	-5 086
Incidence de la variation des impôts différés	Note 9	412	339
Résultat de cessions		-11	-6
Incidence des sociétés sorties du périmètre		0	0
Marge brute d'autofinancement après impôts		716	100
Variation des stocks	Note 12	-7 543	-5 280
Variation des créances d'exploitation	Note 16	5 209	-406
Variation des dettes d'exploitation	Note 15	-2 177	7 601
Variation du besoin en fonds de roulement		-4 511	1 916
FLUX DE TRESORERIE LIE A L'ACTIVITE		-3 795	2 016
Incorporelles	Note 11	-147	-106
Corporelles	Note 11	-369	-1 730
Financières	Note 11	-2	0
Opérations d'investissement, sauf titres de participation		-518	-1 836
Incorporelles et corporelles	Note 11	11	100
Financières	Note 11	0	0
Produits de cession des actifs, sauf titres de participation		11	100
Incidence des variations de périmètre		0	0
Acquisitions/Cessions de titres de filiales	Note 11	0	0
FLUX DE TRESORERIE LIE AUX INVESTISSEMENTS		-507	-1 736
Autres variations financières nettes	Note 6	-44	0
Augmentations d'emprunts	Note 15	475	877
Diminutions d'Emprunts	Note 15	-2 066	-2 719
Dividendes versés aux actionnaires		0	0
Dividendes versés aux actionnaires minoritaires		0	0
FLUX DE TRESORERIE LIE AUX FINANCEMENTS		-1 635	-1 842
Incidence des variations de change		-109	154
VARIATION DE LA TRESORERIE DE L'EXERCICE		-6 045	-1 408
TRESORERIE A L'OUVERTURE		18 789	16 578
TRESORERIE A LA CLOTURE		12 743	15 170
TRESORERIE NETTE A LA CLOTURE AU BILAN		12 743	15 170
Trésorerie		4 868	8 724
Valeur Mobilières de placement		7 875	6 446
Dépréciation des valeurs Mobilières de Placements		0	0

NOTE 6 – Variation des capitaux propres consolidés

En K€	Capital	Réserves consolidées	Résultat	Ecart de conversion	Titres de l'entreprise consolidante	Autres fonds propres	Capitaux propres (part du Groupe)	Intérêts minoritaires	Total
Situation au 31 décembre 2021	7 383	18 243	694	366	0	0	26 686	243	26 928
Résultat net (part du groupe)			1 843				1 843	184	2 027
Affectation du résultat N-1		694	-694				0	0	0
Reclassement							0	0	0
Variation de périmètre							0	0	0
Ecart de conversion				145			145	-172	-27
Sortie de périmètre							0	0	0
Titres auto-détenus							0	0	0
Subvention d'investissements						700	700	0	700
Distribution de dividende (note 20)							0	0	0
Situation au 31 décembre 2022	7 383	18 937	1 843	512	0	700	29 374	254	29 629
Résultat net (part du groupe)			-816				-816	59	-757
Affectation du résultat N-1		1 843	-1 843				0	0	0
Reclassement							0	0	0
Variation de périmètre							0	0	0
Ecart de conversion				-214			-214	-21	-235
Sortie de périmètre							0	0	0
Titres auto-détenus							0	0	0
Subvention d'investissements						-44	-44	0	-44
Distribution de dividende (note 20)							0	0	0
Situation au 30 juin 2023	7 383	20 780	-816	298	0	656	28 301	292	28 593

NOTE 7 – INFORMATION PAR SECTEUR OPERATIONNEL

Les filiales du Groupe sont regroupées dans les secteurs d'activité présentés ci-après :

- Les sociétés du secteur NSC Fiber to Yarn développent et élaborent des technologies, des applications et des services pour fournir des matériels destinés à l'industrie du peignage à la filature,
- La filiale Fonderie Schlumberger, unique société du secteur Fonderie, produit et commercialise des pièces de fonderie destinés à l'industrie,
- La filiale Monomatic développe et construit des dérouleurs et des enrouleurs non-stop pour des produits tels que papiers, cartons, films, aluminium et complexes. Compte tenu de la contribution de Monomatic dans le chiffre d'affaires consolidé, un secteur « Monomatic » a été constitué à compter de début 2023. Cette filiale était intégrée dans le secteur « Autres » jusqu'à fin 2022,
- Le secteur « Autres » inclut les activités commerciales de NSC USA qui intervient principalement en support des sociétés du secteur Fiber to yarn, la mise à disposition par NSC Groupe des immeubles ainsi que la holding regroupant les services centraux du groupe. Aucune de ces activités ne répond à des critères de nature ou de taille suffisants pour être présentée comme un secteur indépendant.

Toutes les relations commerciales inter secteurs sont établies sur la base de prix de marché, à des termes et conditions identiques à ceux prévalant pour des fournitures de biens et services à des tiers externes au Groupe.

Le chiffre d'affaires réalisé à l'exportation est prépondérant. Une partie significative de la facturation est habituellement générée au 2^e semestre.

Le chiffre d'affaires inclut principalement des ventes de produits finis.

Les chiffres présentés ci-après pour le résultat d'exploitation avant incidence des écarts d'acquisition et le résultat net par secteur opérationnel sont issus des données des différentes filiales provenant du reporting interne et partiellement consolidées. La colonne « rapprochement » permet de mettre ces données en cohérence avec celles consolidées car les écritures de consolidation (élimination des flux Interco, dividendes internes, retraitement des crédits-baux, impôts différés, ...) ne sont pas intégrées dans le reporting interne.

Le rapprochement pour le chiffre d'affaires est constitué par des éliminations de transactions inter compagnies. Les produits inter secteurs sont non-significatifs.

Présentation des résultats par secteur opérationnel :

Au 30/06/2023

en K€	Fiber to Yarn	Mono-matic	Fonderie	Autres	Rapprochement	Total
Chiffre d'affaires	23 712	2 748	5 310	1 846	-3 279	30 337
Résultat d'exploitation	-1 490	-192	778	-722	418	-1 208
Résultat net	-1 183	-117	682	-108	-32	-757
Actifs Immobilisés au 30 juin	11 875	872	1 389	3 607	0	17 744

Au 30/06/2022

en K€	Fiber to Yarn	Mono-matic	Fonderie	Autres	Rapprochement	Total
Chiffre d'affaires	22 626	814	5 348	2 305	-2 910	28 184
Résultat d'exploitation	-1 024	-473	246	-466	257	-1 461
Résultat net	-906	-402	247	-721	35	-1 747
Actifs Immobilisés au 30 juin	13 767	1 024	1 367	4 671	0	20 828

% N vs. N-1

en K€	Fiber to Yarn	Mono-matic	Fonderie	Autres	Rapprochement	Total
Chiffre d'affaires	5%	238%	-1%	-20%	13%	8%
Résultat d'exploitation	-45%	59%	216%	-55%	63%	17%
Résultat net	31%	-71%	177%	-85%	-192%	-57%
Total actifs Immobilisés	-14%	-15%	2%	-23%	-	-15%

1°) Chiffre d'affaires :

Le chiffre d'affaires consolidé s'est accru de 8% par rapport à 2022, la base de comparaison pour Monomatic étant favorable car aucune machine n'avait été expédiée au 1^{er} semestre de l'année passée. Les variations semestrielles par activité sont les suivantes :

- Le chiffre d'affaires de Fiber to yarn, en hausse de 5%, reflète la reprise d'activité de SATM plus tardive que celle constatée pour N.Schlumberger,
- Le tassement du chiffre d'affaires de Fonderie Schlumberger traduit un ralentissement des entrées de commandes facturées sur le semestre,
- Le chiffre d'affaires de Monomatic a été multiplié par 2,4 grâce à la facturation de 4 machines principales sur le semestre. Les perturbations logistiques l'année passée avaient entraîné des reports d'expédition à fin juin.

- Le chiffre d'affaires « Autres » est impacté par une moindre facturation de NSC USA au 1^{er} semestre 2023.

2°) Résultat d'exploitation avant incidence des écarts d'acquisition :

Le résultat d'exploitation est en amélioration mais reste négatif au global :

- La rentabilité du secteur Fiber to yarn a fortement pâti du faible volume de machines expédiées par N.Schlumberger suite au report d'une importante commande turque et d'une autre commande pour le Vietnam décalée sur 2024,
- La Fonderie a enregistré au doublement de son résultat grâce à une conjonction de facteurs favorables : effet des hausses de prix, maîtrise des coûts, ristourne de taxes sur l'énergie consommée,
- La perte d'exploitation de Monomatic a diminué de 59% grâce aux expéditions de machines réalisées sur le semestre (aucune machine facturée sur S1 2022),
- L'augmentation de la perte du secteur « Autres » reflète la baisse de facturation de NSC USA ainsi que des coûts liés à la fin d'activité du directeur des opérations de Fiber to yarn,
- La colonne « Rapprochement » intègre principalement l'annulation de l'amortissement du mali technique lié à la fusion de NSC Florival avec NSC Groupe intervenue en 2017.

3°) Résultat net semestriel de l'ensemble consolidé :

La diminution de la perte opérationnelle et un produit exceptionnel enregistré chez NSC USA ont contribué à une atténuation de la perte nette qui s'élève à 757 K€ contre 1 747 K€ au 1^{er} semestre 2022 :

- Aucune dépréciation des écarts d'acquisition n'a été constatée sur le semestre,
- Un résultat financier positif de 29 K€ a été constaté grâce à des reprises de provisions liées à la remontée des taux d'intérêt pour l'actualisation des passifs sociaux,
- Un résultat exceptionnel de 768 K€ constitué principalement d'une indemnité de servitude de 635 K€ reçue par NSC USA pour le passage d'une ligne électrique en limite de propriété du site de Fort Mills,
- Une charge nette d'impôts de 346 K€ intégrant des crédits d'impôts à hauteur de 142 K€ et une réduction de l'activation des impôts différés actif sur les filiales françaises à hauteur de 412 K€ dont 153 K€ au titre de 2022.

Un produit exceptionnel de 312 K€ lié à une cession de machine amortie avait été constaté par Monomatic au 1^{er} semestre 2022.

Le secteur NSC Packaging sorti du périmètre de consolidation n'a généré aucune incidence sur le résultat de l'exercice.

NOTE 8 – FRAIS DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Compte tenu des activités de développement engagées et confirmées à la fin de l'exercice :

- un montant de 124 K€ a été activé en immobilisations incorporelles sur l'exercice chez N.Schlumberger et concerne les projets existants,

Deux projets achevés chez SATM, dont un concerne l'ex CMT, ont fait l'objet de 92 K€ d'amortissement sur l'exercice.

NOTE 9 – IMPOTS

Une convention d'intégration fiscale lie la société mère NSC Groupe à ses filiales françaises détenues à plus de 95%. Il s'agit des sociétés Fonderie Schlumberger, Monomatic et N.Schlumberger. Au 30 juin 2023, aucune économie d'impôt n'a été constatée à ce titre.

1°) Analyse de la charge d'impôt :

en K€	30/06/2023	30/06/2022
Impôts courants		
- Impôts exigibles	-77	-1
- Crédit d'impôts	142	86
Impôts différés		
- Produits ou charges d'impôts différés (sociétés intégrées fiscalement)	-412	-877
- Produits ou charges d'impôts différés (hors intégration fiscale)	0	538
Total	-346	-254

Les charges ou produits d'impôts sont constatés au compte de résultat sauf s'ils concernent des éléments qui ont été comptabilisés directement en capitaux propres. Le taux de base de l'impôt sur les sociétés retenu est celui en vigueur pour l'exercice considéré. Les taux d'impôts retenus pour le calcul des impôts différés sont ceux applicables lors de l'utilisation des reports déficitaires.

2°) Impôts différés inscrits au bilan :

Dans le groupe d'intégration fiscale constitué par NSC Groupe, les impôts différés actif (IDA) disponibles après imputation des impôts différés passif (IDP) ont été provisionnés de manière à ne conserver que la part estimée récupérable dans un délai raisonnable. Le total des IDA activables sur déficits à fin juin 2023 n'a pas été diminué sachant que le résultat taxable semestriel reste déficitaire.

Une charge de 412 K€ a été constatée sur le semestre pour le groupe des sociétés françaises, dont 153 K€ concerne 2022, au titre de la mise à jour des prévisions de résultat anticipées pour l'exercice.

Aucune incidence n'a été constatée pour l'IDA activable hors groupe d'intégration fiscale qui concerne essentiellement SATM.

Hors groupe d'intégration fiscale, les IDA nets ont été dépréciés en totalité.

en K€	30/06/2023	30/06/2022
Groupe d'intégration fiscale NSC Groupe :		
IDA sur déficits	12 200	11 884
Autres IDA	1 266	232
Autres IDP	-466	-49
Dépréciation d'IDA	-11 617	-10 787
Solde IDA	1 383	1 279
Solde IDP	0	
Hors groupe d'intégration fiscale :		
Sociétés en situation d'IDA nets		
IDA sur déficits	75	61
Autres IDA	410	858
IDP		0
Dépréciation d'IDA	-197	-202
Solde IDA	288	717
Sociétés en situation d>IDP nets		
Autres IDP	0	0
Solde IDP	0	0
Total IDA capitalisés au bilan	1 672	1 996

3°) Réconciliation entre la charge d'impôts totale et la charge d'impôts théorique :

en K€	30/06/2023	30/06/2022
Résultat courant	-1 180	-1 072
Impôt théorique au taux national mentionné ci-dessous	272	268
taux national applicable	25,00%	25,00%
Imputation des déficits antérieurs	0	0
Déficit reportable de l'exercice	-272	-268
Crédits d'impôts	142	86
Variation d'impôts différés	-412	-339
Impôt sur filiales étrangères	-77	-1
Produit ou charge d'impôts	-346	-254

La charge de 77 K€ sur les filiales étrangères concerne principalement Seydel qui ne bénéficie plus de déficits reportables et qui a enregistré sur le semestre une régularisation d'impôts au titre de 2022.

NOTE 10 Ecart d'acquisitions

en K€	Valeur comptable nette au 31/12/2022	Augmentation	Sortie du périmètre	Dépréciations 2023	Valeur comptable nette 30/06/2023
SATM	2 783	0	0	0	2 783
N.SCHLUMBERGER	795		0	0	795
CMT	0	0	0	0	0
NSC Fiber to Yarn	3 578		0	0	3 578
SCI FLORIMMO	0	0	0	0	0
Autres	0	0	0	0	0
Total	3 578	0	0	0	3 578

Il existait à l'actif consolidé en début d'exercice trois écarts d'acquisition concernant le secteur Fiber to yarn, ceux relatifs à CMT+SATM ayant déjà fait l'objet d'une dépréciation à fin 2022 à hauteur de 696 K€ :

- Le 1^{er} relatif à Euroschor, qui a été absorbée par N.Schlumberger, pour 795 K€ suite à la mise en intégration globale de Fiber to Yarn à compter du 16 mars 2015,
- Le 2^e lié à l'acquisition de CMT le 16 décembre 2019 par N.Schlumberger, pour 2 052 K€,
- Le 3^e concerne SATM dont l'achat des 30% par N.Schlumberger le 27 juillet 2020 a entraîné la constatation d'un écart d'acquisition à hauteur de 1 428 K€ à fin 2020.

La valorisation de ces écarts d'acquisition se fonde sur des taux d'actualisation pondérés entre le coût des fonds propres et le coût de la dette après impôts pour chaque filiale.

Compte tenu de la fusion de CMT avec SATM, intervenue en août 2022, une seule évaluation globale de ces deux écarts d'acquisition est réalisée depuis l'arrêté des comptes annuels 2022.

Il a été procédé au 30 juin 2023 à un test d'évaluation limité uniquement pour l'écart d'acquisition relatif à Euroschor afin de tenir compte pour N.Schlumberger d'une première estimation de résultat

2023 fondée sur les comptes semestriels en remplacement du budget. Cette mise à jour n'a entraîné qu'une baisse des valeurs recouvrables tels que précisé ci-après :

- le test réalisé a établi une valeur recouvrable au 31 décembre 2023 supérieure à la valeur comptable de 4 154 K€, en baisse de 1 610 K€ par rapport à fin 2022.
- une variation de 1% des principales hypothèses pourrait entraîner une variation de la valeur recouvrable comme suit :

Variation des principales hypothèses (pour toute la période future à compter de 2023) :	Taux retenu	impact sur la valeur recouvrable	
		si variation de	impact de
Taux d'actualisation	9,7%	1,0%	-2 251
Variation du CA %	2,3%	1,0%	863
% de Marge brut moyen	29,5%	1,0%	2 807

Concernant SATM + CMT, il n'a été réalisé aucun test, les résultats attendus pour 2023 restant en ligne avec l'évaluation retenue précédemment. Une évaluation détaillée sera réalisée en fin d'exercice après prise en compte du résultat de l'exercice et des nouvelles hypothèses budgétaires.

NOTE 11 - ETAT DE L'ACTIF IMMOBILISE

1°) Valeurs brutes :

en K€	Ecarts d'acquisitions	Immo. Incorporables	Immo. corporelles	Immob. financières	Titres en équivalence	Total
Valeurs brutes au 31/12/2022	4 796	8 687	56 167	36 203	0	105 853
Acquisitions ou transferts	0	147	369	2	0	518
Cessions ou diminutions	0	0	-8	-6	0	-14
Variations de périmètre	0		0	0	0	0
Variations de change	0	0	-33	0	0	-33
Valeurs brutes au 30/06/2023	4 796	8 835	56 495	36 199	0	106 324

2°) Amortissements et pertes de valeurs :

en K€	Ecarts d'acquisitions	Immo. incorporelles	Immo. corporelles	Immob. financières	Titres en équivalence	Total
Amortissements et pertes de valeurs au 31/12/2022	1 218	6 643	43 456	35 612	0	86 928
Dotations ou transferts	0	400	1 226	60	0	1 685
Correction des valeurs présentées antérieurement		0	0			0
Cessions ou diminutions	0	0	-6	0	0	-6
Variations de périmètre	0	0	0	0	0	0
Variations de change	0	0	-27	0	0	-27
Amortissement et pertes de valeurs au 30/06/2023	1 218	7 042	44 649	35 672	0	88 580

3°) Valeurs nettes :

en K€	Ecarts d'acquisitions	Immo. incorporelles	Immo. corporelles	Immob. financières	Titres en équivalence	Total
Valeurs nettes au 31/12/2022	3 578	2 045	12 711	592	0	18 925
Valeurs nettes au 30/06/2023	3 578	1 792	11 847	527	0	17 744

Biens pris en crédit-bail intégrés dans les tableaux présentés ci-dessus :

en K€	Ecarts d'acquisitions	Immo. incorporelles	Immo. corporelles	Immob. financières	Titres en équivalence	Total
Valeurs brutes au 31/12/2022			8 608			8 608
Amortissement et pertes de valeurs au 30/06/2023			-4 445			-4 445
Valeurs nettes au 30/06/2023			4 163			4 163

Les variations de périmètre concernent l'augmentation du taux d'intégration de la SCI Florimmo intervenue en février 2023.

NOTE 12 – STOCKS ET EN-COURS

en K€	30/06/2023	31/12/2022
Matières premières et marchandises	12 795	11 960
Encours de production	9 668	6 593
Produits finis	16 323	12 690
Total brut	38 786	31 243
Dépréciations	-5 433	-5 251
Total net	33 353	25 992

Les dotations et reprises de dépréciations sont constatées dans la rubrique « Dotations aux amortissements et aux provisions » du compte de résultat.

L'augmentation des stocks des encours de production à fin juin est due à :

- Aux encours portés par N.Schlumberger suite au report de livraison d'une importante commande turque et aux commandes à livrer au 2^e semestre,
- L'accroissement d'activité de SATM, qui devrait livrer une quarantaine de machines sur le 2^e semestre et de Monomatic.

NOTE 13 – Régimes postérieurs à l'emploi et indemnités de fin de carrière

Régimes de base : Dans certains pays, le Groupe contribue à des régimes de sécurité sociale de base pour lesquels la charge enregistrée est égale aux cotisations appelées par les organismes sociaux concernés. Les régimes de base sont considérés comme étant des régimes à cotisations définies et l'engagement du Groupe se limite aux cotisations versées qui sont enregistrées en charge.

Au-delà des régimes de base, les régimes existants peuvent être à cotisations définies ou à prestations définies et dans ce dernier cas partiellement couverts par des placements dédiés (contrats d'assurance ou autres formes de placements dédiés...).

Régimes à cotisations définies : Les prestations dépendent uniquement du cumul des cotisations versées et du rendement des placements de ces dernières. Comme pour les régimes de base, l'engagement du Groupe se limite aux cotisations versées qui sont enregistrées en charge.

Régimes à prestations définies : La valorisation de l'engagement du Groupe au titre de ces régimes est calculée annuellement par des actuaires indépendants en utilisant la méthode « valeur actuelle probable antérieure », représentant le passif social à la date de la clôture de la période (PBO).

Les calculs sont réalisés avec les principales hypothèses suivantes :

- Taux moyen d'évolution des salaires : 2,3% à fin 2022 contre 1,3% à fin 2021,
- Taux moyen d'actualisation : 2,60% à fin juin 2023 contre 1,51% à fin 2022,
- Age de départ à la retraite inchangé : 65 ans pour les cadres et 62 ans pour les non cadres.

Depuis fin 2020, ce passif social n'est plus couvert par des fonds dédiés versés auprès d'assureurs.

Au 30 juin 2023, le Groupe a provisionné au passif 1 914 K€ pour les sociétés françaises afin de couvrir les indemnités de fin de carrière. Les engagements totaux avec les autres filiales s'élèvent à 2 195 K€ à cette même date, comme indiqué ci-après.

La baisse de ces passifs sociaux est liée aux départs intervenus sur le semestre et l'augmentation, du taux d'actualisation à 2,60%.

en K€	31/12/2022	augmen -tation	dimi -nution	30/06/2023
Engagement en fin de période	2 437	40	-282	2 195
Fonds	0	0	0	0
Provision au bilan	2 437	40	-282	2 195

NOTE 14 – PROVISIONS

Concernant les provisions constituées pour indemnités de fin de carrière, se référer à la note 13.

en K€	Montants 31/12/2022	Augment. exercice	diminutions ou reprises		Variation périmètre	Ecart de Change	Montants 30/06/2023
			utilisées	non util.			
Pour risques de garantie aux clients	951	339	-42	-432	0	0	815
Pour risques de pertes	0	0	0	0	0	0	0
Garantie sur stock	93	79	-93	0	0	0	79
Divers	130	23	-1	0	0	-2	151
Pour risques divers	223	102	-94	0	0	-2	230
Total provisions pour risques	1 174	441	-136	-432	0	-2	1 045
<i>Montages à effectuer</i>	481	231	-500	0	0	0	212
Pour charges techniques	481	231	-500	0	0	0	212
Intégration fiscale	0	0	0	0	0	0	0
Litiges fiscaux	0	0	0	0	0	0	0
Frais de foires	0	0	0	0	0	0	0
Médailles du travail	124	2	0	0	0	0	127
Autres Charges	-3	0	0	-5	0	0	-9
Provisions pour charges diverses	121	2	0	-5	0	0	118
Charges CASA	0	0	0	0	0	0	0
Restructurations et mobilita	0	0	0	0	0	0	0
Pour charges de restructuration	0	0	0	0	0	0	0
Provisions pour IFC	2 123	40	-243	-5	0	0	1 915
Indemnités de départ (TFR)	314	0	-34	0	0	0	280
Pour charges de fin de carrière	2 437	40	-278	-5	0	0	2 195
Total provisions pour charges	3 039	274	-778	-10	0	0	2 525
Total provisions pour risques et charges	4 213	714	-914	-443	0	-2	3 569
Impôt différé passif	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL PROVISIONS	4 213	714	-914	-443	0	-2	3 569

NOTE 15 – ECHEANCIER DES PASSIFS

en K€	30/06/2023				31/12/2022			
	Moins de 1 an	de 1 à 5ans	Plus de 5 ans	Total	Moins de 1 an	de 1 à 5ans	Plus de 5 ans	Total
Emprunts obligataires	0			0	0			0
Emprunts auprès d'établissements de crédits	3 133	8 591	0	11 724	3 476	9 523	0	12 999
Emprunts auprès des sociétés apparentées	0			0	0			0
Emprunts et dettes financières diverses	7	525		532	7	516		523
Crédits-baux	759	2 137	0	2 896	791	1 776	724	3 291
Avance conditionnées	0			0	0			0
Concours bancaires et mobilisation créances	2 816			2 816	2 745			2 745
Emprunts et dettes financières	6 714	11 253	0	17 967	7 019	11 815	724	19 558
Dettes fournisseurs	6 810			6 810	9 082			9 082
Dettes sur immobilisations	0	0	0	0	0	0	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	6 810	0	0	6 810	9 082	0	0	9 082
Avances et acomptes reçus	11 626			11 626	12 899			12 899
Dettes fiscales et sociales	7 018			7 018	5 674			5 674
Autres dettes	1 226			1 226	1 645			1 645
Impôts courants	33			33	220			220
Produits constatés d'avance	730			730	99			99
Autres dettes et comptes de régul.	20 633	0	0	20 633	20 538	0	0	20 538
TOTAL DETTES	34 157	11 253	0	45 410	36 639	11 815	724	49 178

Le total des emprunts et dettes financières au 30 juin 2023 est principalement constitué :

- En France, auprès d'établissements français :
 - du solde de 1 173 K€ d'un emprunt souscrit en novembre 2019 pour l'acquisition de CMT,
 - du solde de 2 278 K€ sur 2 emprunts souscrits en février et avril 2020 auprès de Bpifrance,
 - du solde de 2 404 K€ sur trois prêts garantis par l'Etat (PGE) d'un montant unitaire de 1 000 K€ accordés en août et en septembre 2020 par les 3 banques du pool bancaire de la société,
 - de trois autres prêts garantis par l'Etat (PGE) d'un montant unitaire de 1 000 K€ accordés en septembre 2022 par les 3 banques du pool bancaire de la société,
 - du solde de 857 K€ sur un prêt de l'Etat octroyé par Bpifrance de 1 000 K€ accordé en septembre 2022 en complément des 3 prêts mentionnés ci-avant,
 - de crédits-baux concernant du matériel de production et un bâtiment administratif chez N.Schlumberger pour respectivement 634 K€ et 1 096 K€,
 - d'un crédit-bail chez SCI Florimmo sur un local loué à Guebwiller à hauteur de 1 033 K€,
- En Italie, auprès de banques de la péninsule :
 - pour SATM : de lignes de crédit court-terme pour financer le BFR à hauteur de 2 543 K€, montant stable sur le semestre, de 4 emprunts moyen-terme pour 1 637 K€ dont un contracté au 1^e trimestre à hauteur de 500 K€ et dont l'encours s'élève à 475 K€,
 - pour l'ex CMT : du reliquat de 3 emprunts moyen-terme pour 325 K€.

Les emprunts sont tous effectués en euros et réalisés pour une large partie à taux fixe, notamment les prêts garantis par l'Etat.

NOTE 16 – ECHEANCIER DES CREANCES

en K€	30/06/2023						31/12/2022					
	Moins de 1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total brut	Dépréciation	Total Net	Moins de 1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans	Total brut	Dépréciation	Total Net
Clients et comptes rattachés	9 486			9 486	-902	8 584	14 179			14 179	-939	13 240
Clients et cptes rattachés	9 486	0	0	9 486	-902	8 584	14 179	0	0	14 179	-939	13 240
Avces et acptes versés	646			646	0	646	748			748	0	748
Autres créances	1 898			1 898	-33	1 864	1 964			1 964	-33	1 931
Cptes courants débiteurs	0			0	0	0	138			138	0	138
Impôts	470			470	0	470	772			772	0	772
Charges constatées d'avance	495			495	0	495	403			403	0	403
Impôts différés - Actif	453	1 882	11 151	13 486	-11 814	1 672	453	1 882	10 648	12 984	-10 900	2 083
Autres créances	3 962	1 882	11 151	16 995	-11 848	5 148	4 478	1 882	10 648	17 009	-10 934	6 075
Total	13 448	1 882	11 151	26 482	-12 750	13 732	18 657	1 882	10 648	31 188	-11 873	19 315

NOTE 17 – TRESORERIE ET PLACEMENTS

en K€	30/06/2023	31/12/2022
Comptes courants	4 868	10 820
Placements:		
Comptes à terme	1 730	1 730
Contrats de capitalisation	1 239	1 239
Fonds obligataires	5 000	5 000
Fonds à orientation monétaire	0	0
Comptes de dépôt	-94	0
Total en K€	12 743	18 789

Les contrats de capitalisation sont composés principalement de fonds constitués en Euro.

**NOTE 18 – ENGAGEMENTS AU TITRE D’OBLIGATIONS CONTRACTUELLES ET
ENGAGEMENTS HORS BILAN AU 31 DÉCEMBRE 2021**

en K€	Total	Montant provision.	Montant assuré
Engagements liés aux avantages postérieurs à l'emploi	2 195	2 195	0

en K€	Total		dont envers un dirigeant	
	Donnés	Reçus	Donnés	Reçus
Avals, cautions, garanties	1 228	0	0	0
Hypothèques, nantissements et autres sûretés réelles	1 173	1 500	0	0
Abandon de créance avec clause de retour à meilleure fortune	0	2 450	0	0
Engagements d'achats	0	240	0	0
Engagements financiers	2 400	4 190	0	0

Dettes garanties par une sûreté réelle	Montant Garanti	Montant des sûretés	Valeurs comptables nettes des immobilisations		
			Incorp.	Corporelles	Financières
Dettes financières > à 1 an	885	0	0	0	0
Dettes financières < à 1 an	287	0	0	0	0
Dettes d'exploitation > à 1 an	0	0	0	0	0
Dettes d'exploitation < à 1 an	0	0	0	0	0
Dettes diverses > à 1 an	0	0	0	0	0
Dettes diverses < à 1 an	0	0	0	0	0

Les avals, cautions et garanties donnés comprennent :

- une garantie donnée par NSC Groupe sur un crédit-bail immobilier accordé par Alsabail à la SCI Florimmo pour 879 K€,
- des garanties émises auprès de banques au titre des cautions de restitution d'acomptes et de bonne fin délivrées par ces banques auprès de clients de N.Schlumberger et de Monomatic.

Les hypothèques, nantissement et autres suretés donnés comprennent :

- un nantissement partiel d'un contrat de capitalisation à hauteur de 1 173 K€ en garantie d'un emprunt bancaire contracté fin 2019 afin de financer l'acquisition de CMT,
- des suretés données à 4 banques en garantie d'emprunts contractés par Fonderie Schlumberger, Monomatic, N.Schlumberger en couverture de lignes d'emprunt à court terme.

Les hypothèques, nantissement et autres suretés reçus comprennent :

- un nantissement de fonds de commerce pour 2 486 K€ et une hypothèque sur un ensemble immobilier pour 1 500 K€ donnés par Pakea à NSC Groupe,

NOTE 19 – LISTE DES FILIALES ET METHODE DE CONSOLIDATION

Société	Pays	% de contrôle	Méthode de consolidation	Type	Secteur opérationnel
NSC Groupe	France	100%	Mère		Autres
N.Schlumberger	France	100%	Globale	Filiale	Fiber To Yarn
Seydel	Allemagne	100%	Globale	Filiale	Fiber To Yarn
Billion Tact Holdings (BTH)	Hong Kong	60%	Globale	Filiale	Fiber To Yarn
Zhangjiagang Lucky Tide Global Trading Co (ZLTGT)	Chine	100%	Globale	Filiale	Fiber To Yarn
Sant'Andrea Textile Machines	Italie	100%	Globale	Filiale	Fiber To Yarn
Fonderie Schlumberger	France	100%	Globale	Filiale	Fonderie
Monomatic	France	100%	Globale	Filiale	Autres
NSC USA	Etats-Unis	100%	Globale	Filiale	Autres
Servitex (1)	Uruguay	100%	Globale	Filiale	Autres
SBA (1)	Belgique	100%	Globale	Filiale	Autres
SCI Florimmo	France	89%	Proportionnelle	Filiale	Autres

NSC Packaging et Pakea ne sont plus intégrées dans le périmètre de consolidation

NOTE 20 – DIVIDENDES

L'Assemblée Générale ordinaire qui s'est tenue le 25 mai dernier a décidé de ne verser aucun dividende au titre de l'exercice 2022.

NOTE 21 – EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA DATE DE CLOTURE DES COMPTES

A la date d'arrêté des comptes, le groupe disposait de liquidités suffisantes pour assurer la continuité de son exploitation.

Aucun évènement significatif n'est intervenu depuis le 30 juin dernier.