

NSC GROUPE



ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE

Avis de convocation
23 MAI 2024



Madame, Monsieur, Cher Actionnaire,

Au nom de la Société NSC Groupe, j'ai le plaisir de vous convier à l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires qui se tiendra

LE JEUDI 23 MAI 2024 A 10H30
240, rue de la République, 68500 GUEBWILLER
(Usine du Moulin)

Comme chaque année, cette Assemblée vous donnera l'occasion de vous exprimer et de vous informer. J'évoquerai pour vous les développements qui ont jalonné la vie de notre Groupe tout au long de l'année écoulée, les perspectives et je répondrai à vos questions.

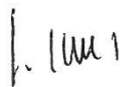
Dans le dossier ci-joint, vous trouverez l'ordre du jour de l'Assemblée et les éléments nécessaires à votre information. Vous y trouverez également les différents documents suivants :

- le texte des résolutions proposées,
- l'exposé sommaire sur la situation de la Société au cours de l'exercice 2023,
- le tableau des résultats financiers au cours des cinq derniers exercices,
- la formule de demande d'envoi des documents et renseignements.

Votre participation est importante pour NSC Groupe et je souhaite vivement que vous puissiez prendre part à cette Assemblée. Je vous remercie par avance de l'attention que vous porterez en particulier aux résolutions soumises à votre vote.

J'aimerais, au nom du Conseil d'Administration, remercier chacune et chacun d'entre vous de votre confiance et de votre soutien.

Je vous prie d'agréer, Madame, Monsieur, Cher Actionnaire, l'expression de ma considération distinguée.



Pascal ROUHAUD
Président-Directeur Général

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 23 MAI 2024

MODE DE PARTICIPATION A L'ASSEMBLÉE

Tout actionnaire, quel que soit le nombre d'actions qu'il possède, peut prendre part à l'assemblée, s'y faire représenter ou voter à distance.

Conformément aux dispositions du Code de commerce, les actionnaires sont informés que la participation à l'assemblée est subordonnée à l'enregistrement comptable des titres au nom de l'actionnaire ou de l'intermédiaire inscrit pour son compte, au deuxième jour ouvré précédant l'assemblée à zéro heure, heure de Paris :

- pour l'actionnaire nominatif, par l'inscription de ses actions sur les registres tenus par la société NSC GROUPE sise 170, rue de la République à 68500 Guebwiller,
- pour l'actionnaire au porteur, sa participation est subordonnée à l'enregistrement comptable de ses actions, à son nom ou au nom de l'intermédiaire inscrit pour son compte dans le même délai, dans son compte titres tenu par l'intermédiaire bancaire ou financier qui le gère. **Ce dépôt devra être effectué au siège social, 170 rue de la République, 68500 GUEBWILLER.**

Cette inscription doit être constatée par une attestation de participation délivrée par l'intermédiaire habilité et annexée au formulaire de vote à distance ou de procuration ou à la demande de carte d'admission établie au nom de l'actionnaire.

À défaut d'assister personnellement à l'assemblée, les actionnaires peuvent choisir entre l'une des trois formules suivantes :

- adresser une procuration à la société sans indication de mandataire ;
- voter par correspondance ;
- donner une procuration à un autre actionnaire, à son conjoint ou au partenaire avec lequel il a conclu un pacte civil de solidarité ou à toute autre personne physique ou morale de leur choix dans les conditions légales et réglementaires.

en utilisant le formulaire ci-inclus, conformément aux instructions mentionnées au verso, et le retourner à l'adresse de la société, à l'attention du Service Affaires Juridiques.

Les propriétaires d'actions au porteur qui souhaitent voter par correspondance ou par procuration, pourront demander un formulaire à la Société, à l'établissement financier dépositaire de leurs titres, par lettre simple ou par courrier électronique, à l'adresse suivante : procuration.ag@nsc.fr, qui devra parvenir au siège social, au plus tard six jours avant la date de l'Assemblée.

Les votes par correspondance ne seront pris en compte que pour les formulaires dûment remplis et signés parvenus à la Société, à l'attention du Service Affaires Juridiques, trois jours au moins avant la réunion de l'assemblée générale, et être accompagnés, pour ceux provenant des actionnaires au porteur, d'une attestation de participation.

*

*

*

Tous les documents qui, d'après la loi, doivent être communiqués aux Assemblées générales sont à la disposition des actionnaires au Service Affaires Juridiques – 170, rue de la République, 68500 Guebwiller ou seront envoyés aux actionnaires qui en feront la demande ainsi que sur le site Internet de la société dont les coordonnées sont les suivantes : www.nsc-groupe.com.

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

ORDRE DU JOUR

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration sur l'exercice clos le 31 décembre 2023 et rapport du Conseil d'Administration sur le gouvernement d'entreprise établi conformément à l'article L.225-37 du Code de commerce
2. Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et rapport des Commissaires aux comptes établi en application de l'article L.225-235 du Code de commerce
3. Approbation du bilan, du compte de résultat et de l'annexe des comptes sociaux arrêtés au 31 décembre 2023
4. Affectation du résultat
5. Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023
6. Approbation du bilan, du compte de résultat et de l'annexe des comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2023
7. Rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions et engagements réglementés visés par l'article L.225-38 du Code de commerce
8. Quitus aux Administrateurs de la société
9. Renouvellement du mandat d'un Administrateur
10. Pouvoirs pour les formalités

RÉSOLUTIONS PROPOSÉES A L'ASSEMBLEE GÉNÉRALE ORDINAIRE

PREMIÈRE RÉOLUTION

Objectif : Approbation des comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2023

L'Assemblée générale ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux, approuve le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés au 31 décembre 2023 tels qu'ils sont présentés et se soldant par une perte nette de 52 657,94 €.

L'Assemblée générale ordinaire prend acte, par ailleurs, de la présentation du rapport du Président du Conseil d'administration et Directeur Général établi conformément à l'article L.225-37 alinéa 6 du Code de commerce, ainsi que du rapport des Commissaires aux comptes établi conformément à l'article L.225-235 du même Code.

L'Assemblée générale ordinaire approuve également les dépenses effectuées au cours de l'exercice écoulé ayant trait aux opérations visées à l'article 223 quater du Code général des impôts pour un montant global de 8 556 € avec un impôt correspondant de 2 139 €, toutefois l'impôt ne sera pas acquitté compte tenu des déficits reportables supérieurs à ce montant.

DEUXIÈME RÉOLUTION

Objectif : Affectation du résultat de l'exercice et distribution de dividende

Conformément aux propositions du Conseil d'administration, l'Assemblée générale ordinaire décide d'affecter la perte nette de l'exercice de 52 657,94 € au compte report à nouveau antérieur d'un montant de -23 277 069,89 € soit un report à nouveau après affectation du résultat qui s'établit comme suit :

Report à nouveau antérieur	-23 277 069,89 €
Résultat de l'exercice	-52 657,94 €
Bénéfice distribuable	-23 329 727,83 €
Total du dividende à distribuer	0,00 €
Report à nouveau après affectation du résultat	-23 329 727,83 €

Conformément aux propositions du Conseil d'administration, l'Assemblée générale ordinaire décide de ne pas verser de dividende au titre de l'exercice 2023.

Conformément à l'article 243 Bis du CGI, les montants du dividende par action mis en distribution au titre des trois derniers exercices sont mentionnés ci-après :

Exercice	Nominal de l'action	Dividende distribué	Montant éligible à l'abattement art.158 CGI	Montant non éligible à l'abattement
Exercice 2020	16,00 €	0,00 €	0,00 €	0 €
Exercice 2021	16,00 €	0,00 €	0,00 €	0 €
Exercice 2022	16,00 €	0,00 €	0,00 €	0 €

TROISIÈME RÉOLUTION

Objectif : Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2023

L'Assemblée générale ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Conseil d'administration et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés, approuve le bilan, le compte de résultat et l'annexe consolidés arrêtés au 31 décembre 2023, tels qu'ils sont présentés, se soldant par un bénéfice net consolidé de 2 789 976 €.

QUATRIÈME RÉOLUTION

Objectif : Approbation des conventions réglementées

L'Assemblée générale ordinaire prend acte du rapport spécial établi par les Commissaires aux comptes sur les opérations visées à l'article L.225-38 du Code de Commerce. Elle approuve chacune des conventions qui en font l'objet.

CINQUIÈME RÉOLUTION

Objectif : Quitus aux administrateurs pour leur gestion de l'exercice 2023

L'Assemblée générale ordinaire donne en conséquence, quitus entier et sans réserve aux Administrateurs de la société pour leur gestion pendant l'exercice clos le 31 décembre 2023.

SIXIÈME RÉOLUTION

Objectif : Renouvellement du mandat d'un administrateur

L'Assemblée générale ordinaire propose de réélire en qualité d'administrateur pour une durée de trois ans dans les conditions prévues par l'article 15 des statuts, Monsieur Olivier BEYDON, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée générale ordinaire appelée à statuer en 2027, sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2026.

SEPTIÈME RÉOLUTION

Objectif : Délégation de pouvoirs pour remplir les formalités légales

L'Assemblée générale ordinaire confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait certifié conforme des présentes pour remplir toutes formalités prescrites par la loi.

EXPOSÉ SOMMAIRE DES ACTIVITÉS DE LA SOCIÉTÉ ET DE SES FILIALES AU COURS DE L'EXERCICE 2023 ET DES PERSPECTIVES

Comptes consolidés 2023 établis selon le règlement ANC n° 2020-01.

Le Conseil d'administration, réuni le 11 avril 2024, a arrêté les comptes audités de l'exercice 2023.

<i>en '000 €</i>	EXERCICE 2023	EXERCICE 2022
Chiffre d'affaires	70 694	66 831
Résultat d'exploitation	2 151	1 483
Dépréciation des écarts d'acquisition	0	-767
Résultat financier	-229	192
Résultat exceptionnel	1 014	1 454
Impôts sur les résultats	-127	-334
Résultat net des sociétés intégrées	2 810	2 027
Résultat des activités abandonnées	-20	0
Résultat net consolidé	2 790	1843
Résultat net (part du Groupe)	2 702	1 843

La liquidation in bonis de la filiale belge SBA est intervenue le 18 octobre 2023. La clôture de la liquidation de NSC Packaging a été prononcée le 14 décembre 2023 ; cette filiale était déconsolidée depuis fin 2020 et ses actifs intégralement dépréciés.

La clôture de la liquidation judiciaire de Pakea a été prononcée par décision du Tribunal judiciaire de Mulhouse du 13 mars 2024 (post clôture). Les titres et créances détenus sur cette filiale sont intégralement dépréciés.

ÉVOLUTIONS DU GROUPE NSC EN 2023

- **Redressement de l'activité et de la rentabilité qui s'est poursuivi en 2023 :**
 - Le chiffre d'affaires consolidé a augmenté de 6% malgré le report au 1^{er} trimestre 2024 du solde d'une commande turque importante suite au séisme intervenu début 2023,
 - Le résultat d'exploitation avant dépréciation des écarts d'acquisition a progressé de 45% porté par la performance de Fonderie Schlumberger et par l'amélioration du résultat de Fiber to yarn,
- **Génération d'un besoin en fonds de roulement conséquent sur l'exercice :**
 - La marge brute d'autofinancement a progressé de 17% pour s'établir à 4,1 M€ en 2023,
 - Comme anticipé lors de la publication du rapport financier annuel 2022, un fort besoin en fonds de roulement brut a été généré en 2023, à hauteur de 9,6 M€. L'essentiel de cet accroissement est lié à la baisse de 8,4 M€ des acomptes sur commandes perçus : les montants perçus à fin 2022 étaient très favorables et représentaient près du double du solde à fin 2021. A contrario, malgré un niveau de prises de commandes satisfaisant à fin 2023, deux commandes importantes n'ont pas fait l'objet de versements d'acomptes,
 - Des lignes de préfinancement export ont été mises en place chez N.Schlumberger et chez Monomatic pour un total de 6,0 M€ en complément des lignes existantes chez SATM. NSC Groupe détenait toujours en fin d'exercice 6,2 M€ de placements.

- **Rajeunissement de l'équipe de direction intervenu au 2^e semestre :**
 - Les directeurs généraux de N.Schlumberger, Monomatic et SATM qui arrivaient au terme de leur carrière ont quitté le groupe au 2^e semestre et ont été remplacés par des managers expérimentés dont l'arrivée avait été anticipée dans le cadre du plan de succession validé par le Conseil d'administration,
- **Lancement commercial des gammes Fiumi et 50 de Fiber to yarn lors de l'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.
- **Normalisation des délais d'approvisionnement et infléchissement des prix d'achat:**
 - La disponibilité des approvisionnements s'est nettement améliorée sur le 2^e semestre malgré quelques problèmes persistants pour certains composants électroniques et des moteurs électriques,
 - Hors énergie, les prix d'achat se sont stabilisés avec des baisses constatées à partir du 2^e semestre sur les métaux ferreux.

PERSPECTIVES POUR 2024

Le groupe devrait réaliser un exercice 2024 satisfaisant. Le chiffre d'affaires consolidé devrait à nouveau progresser de 5% à 10%.

Au 1^{er} janvier 2024, le niveau des carnets de commandes de machines était satisfaisant, à 34,3 M€ contre 40,1 M€ à la même période l'année passée. Cette baisse est liée à l'enregistrement fin 2022 chez SATM de deux commandes importantes pour la Chine. Les entrées de commandes du 1^{er} trimestre 2024, notamment chez N.Schlumberger, devraient permettre d'assurer la quasi-totalité du chiffre d'affaires des machines à facturer sur l'année.

Un recul d'activité est attendu en 2024 pour Fonderie Schlumberger dont le carnet de commandes au 1^{er} janvier était inférieur de 30% vs. début 2023 confirmant le ralentissement constaté au 2^e semestre de l'année passée.

Nous anticipons également une amélioration de la rentabilité d'exploitation en 2024 grâce aux efforts de synergies et au plan de productivité engagé par le secteur Fiber to yarn au 2^e semestre 2023 et dont les effets devraient se matérialiser cette année.

Les problèmes d'approvisionnement constatés depuis début 2022 sont pour une très large part résorbés. Un tassement des coûts d'achat a été constaté depuis le 2^e semestre 2023. Toutefois le coût de l'électricité pour Fonderie Schlumberger et N. Schlumberger sera multiplié par 2,5 en 2024 compte tenu des conditions très favorables qui s'appliquaient jusqu'à fin 2023.

La trésorerie disponible permettra d'assurer la continuité d'exploitation sur l'exercice. Le besoin en fonds de roulement, qui a fortement augmenté en 2023, devrait se réduire en fin d'année.

COMPTES CONSOLIDÉS

Depuis le 1er 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 2017.

Le chiffre d'affaires consolidé s'est accru de 6% à 70,7 M€ par rapport à 2022 compte tenu :

- De la hausse de 13% du secteur Fiber to yarn qui a bénéficié d'un regain d'activité de SATM plus tardif que celui constaté en 2022 pour N. Schlumberger,
- De l'augmentation de 11% de Monomatic, un projet allemand significatif ayant été facturé en début d'exercice. Cela a compensé le tassement du chiffre d'affaires de Fonderie Schlumberger et le net retrait de la facturation de NSC USA.

Le résultat d'exploitation avant dépréciation des écarts d'acquisition a continué à se redresser, à 2,2 M€, et est en augmentation de 45% vs. 2022 :

- La rentabilité du secteur Fiber to yarn a bénéficié de la reprise d'activité constatée chez SATM et du fort volume d'expédition de Seydel. L'effort de maîtrise des coûts de N.Schlumberger y a également contribué malgré le report au 1^e trimestre 2024 de la facturation de la dernière tranche d'une importante commande turque. Ce report aura un effet favorable sur le 1^{er} semestre 2024,
- La Fonderie a enregistré un 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. Cette accroissement a permis de compenser la diminution de 39% du résultat de Monomatic qui est en grande partie liée au recouvrement du nouveau directeur général avec son prédécesseur afin d'assurer une transition managériale satisfaisante,

Compte tenu de l'amélioration du résultat d'exploitation, le bénéfice net a progressé de 38% à 2,8 M€ en 2023. Cette progression est également liée aux variations suivantes :

- Aucune dépréciation des écarts d'acquisition sur l'exercice,
- La constatation d'une charge financière nette de 0,3 M€, liée à l'augmentation des taux d'intérêts sur emprunts, contre un produit net en 2022,
- Un moindre résultat exceptionnel en 2023 constitué principalement d'une indemnité de servitude de 0,6 M€ reçue par NSC USA tandis que la cession des friches de Guebwiller avait permis d'enregistrer en 2022 un produit de 1,3 M€,
- Une charge nette d'impôts de 0,13 M€ en baisse de 60 % vs. 2022 du fait d'anticipations de résultats un peu plus favorables en Italie pour les 3 années 2024 à 2026 influant positivement sur l'activation des impôts différés.

Les capitaux propres part du groupe à fin 2023 s'établissent à 32,0 M€ et représentent 44% du total du bilan contre 36% à la fin de l'année précédente.

La trésorerie nette des dettes financières à moins d'un an s'établit à 0,5 M€ à fin 2023 contre 10,4 M€ à fin 2022 compte tenu de la forte remontée du BFR constatée sur l'exercice.

INTEGRATION FISCALE

La société NSC Groupe SA s'est constituée seule redevable de l'impôt sur les sociétés dû par le groupe en application des dispositions de l'article 223 A du CGI à compter du 1^{er} janvier 1997. Cette intégration fiscale concerne les sociétés françaises : Monomatic, Fonderie Schlumberger et N.Schlumberger.

Le report déficitaire global de ce groupe d'intégration fiscale s'élève à 64,3 M€ au 31 décembre 2023 et a été diminué de 1,4 M€ par l'imputation sur les résultats de l'exercice des déficits reportables par Fonderie Schlumberger, Monomatic, NSC Groupe et N.Schlumberger.

PRINCIPAUX RISQUES

Les principaux risques auxquels est exposé le groupe sont liés aux performances techniques et de production souhaitées par les clients et contractées par les sociétés du groupe.

Le groupe apprécie ces risques au niveau de la maison mère qui donne son accord lorsque les termes des contrats engageant les sociétés s'écartent des limites définies. Il considère que ces risques sont maîtrisés et convenablement retranscrits dans les comptes.

A l'exception de Fonderie Schlumberger, les sociétés du groupe sont exposées de façon modérée aux risques de prix, certaines fournitures telles que les composants électroniques pouvant peser sur les prix de revient des équipements vendus. Toutefois, certains contrats de vente déjà enregistrés avant des périodes de fortes hausses des prix de matériaux pourront voir leur rentabilité dégradée par la non répercussion de ces hausses dans les prix de vente. La durée de validité des offres commerciales a été réduite dès l'été 2021 et les règles de chiffrage revues afin de tenir compte de la tendance haussière des coûts. Fonderie Schlumberger sécurise ses achats d'électricité sur une base annuelle et intègre des clauses d'indexation trimestrielles du prix de l'acier pour la quasi-totalité des contrats commerciaux afin de répercuter, dans ses facturations, les variations du coût de la matière première.

S'agissant des risques de crédit, N. Schlumberger et Fonderie Schlumberger disposent de contrats individuels qui les couvrent contre les risques d'impayés par une assurance-crédit souscrite auprès de la Coface. Par ailleurs, les affaires commerciales importantes à l'exportation sont le plus souvent sécurisées par des lettres de crédit dont les termes sont validés par les services financiers de NSC Groupe préalablement à la prise des commandes.

Le risque de liquidité expose essentiellement les sociétés du groupe qui détiennent des avoirs financiers importants soumis au risque de non retrait possible à court terme de tout ou partie des placements déposés dans des établissements bancaires ou financiers. NSC Groupe est la société potentiellement la plus exposée au sein du groupe. Afin de limiter ce type de risque, le service financier de NSC Groupe évalue régulièrement la notation des supports financiers et des établissements qui en sont les dépositaires. Par ailleurs, la totalité des placements dans le groupe est réalisée sur des supports à risque réduit de type OPCVM monétaire, certificats de dépôt ou équivalent.

L'exposition des sociétés du groupe au risque de trésorerie est limitée aux seules opérations en devises, et pour NSC Groupe, à l'utilisation ponctuelle d'instruments dérivés pour couvrir les risques de taux sur emprunts bancaires. Les risques de change relatifs aux affaires commerciales significatives sont couverts ponctuellement par chaque société du groupe lorsque les flux nets de trésorerie peuvent entraîner une exposition en devise.

Les sociétés du secteur NSC Fiber to yarn sont également exposées aux aléas géopolitiques. Une part très conséquente de leur facturation est réalisée en Chine, en Iran, en Turquie, et dans certains pays du Moyen-Orient et d'Extrême-Orient.

Le conflit Russo-Ukrainien peut continuer à faire peser des incertitudes pour l'économie mondiale. A la date de rédaction de ce rapport, aucune incidence particulière n'a été identifiée.

PRISES DE PARTICIPATIONS DE L'EXERCICE

Aucune prise de participation n'a été réalisée durant l'exercice.

INFORMATIONS SUR LES SECTEURS OPERATIONNELS DU GROUPE

NSC PACKAGING

Les deux sociétés du secteur NSC Packaging sont sorties du périmètre de consolidation depuis plusieurs exercices.

Pakea

Cette filiale, sortie du périmètre de consolidation le 26 mai 2021, est en cours de liquidation, cf. en page 14 « Evénements postérieurs à la clôture ».

NSC Packaging, anciennement dénommée Fege

La clôture de la liquidation de cette filiale a été prononcée le 14 décembre 2023. Les titres et créances détenus sur cette filiale ont par conséquent été comptabilisés en charges de l'exercice et les dépréciations afférentes intégralement reprises pour un montant équivalent.

FONDERIE SCHLUMBERGER

Cette société fournit des pièces de fonte brutes ou usinées en petites séries notamment aux secteurs des machines textiles, du transport, de l'éolien et du mobilier urbain.

Un tassement du chiffre d'affaires a été constaté en 2023 et traduit le ralentissement des entrées de commandes facturées au 2e semestre.

L'année a également été marquée par une baisse régulière des prix des matières premières avec une stabilisation au dernier trimestre. Le prix de l'énergie a également baissé progressivement tout au long de 2023. Une bonne maîtrise des coûts et une augmentation des prix de vente ont permis de faire progresser fortement le résultat de l'exercice.

Le chiffre d'affaires s'est ainsi élevé à 9,3 M€ contre 10,1 M€ en 2022 et le bénéfice net de 2023 s'est élevé à 0,69 M€ contre 0,23 M€ en 2022 après constatation d'une provision pour hausse des prix de 0,13 M€ dans les comptes sociaux de 2022.

NSC FIBER TO YARN

NSC Fiber to Yarn propose des lignes complètes destinées au peignage et à la préparation à la filature des fibres longues, sous les marques Cognetex, N.Schlumberger, Seydel et Sant'Andrea Textiles Machines (SATM).

N.Schlumberger

2023 fut une année de transition. Nous constatons depuis 2022 une évolution du marché de l'acrylique vers la laine avec une part de l'acrylique passée de 75% en 2022, à 50% en 2023 et à 9% anticipés pour 2024. Commercialement, la Chine n'a toujours pas retrouvé sa place de premier marché et la Turquie est restée notre principal débouché en 2023. Le séisme qui a ravagé une partie de ce pays en début d'année a entraîné un décalage des projets et des retards d'expédition qui ont eu des répercussions financières jusqu'en fin d'exercice.

Un renouvellement du management de la société est intervenu en juin avec la nomination d'un nouveau directeur général et l'embauche d'un nouveau directeur de site.

D'un point de vue industriel, l'année 2023 marque une stabilisation de l'inflation et l'arrêt des pénuries sur les pièces électriques, des difficultés persistent notamment sur les possibilités à recruter du personnel de production qualifié.

Compte tenu de reports d'expédition en toute fin d'année, le chiffre d'affaires de l'exercice a baissé de 4% à 32,3 M€ contre 33,8 M€ en 2022. Les efforts de maîtrise des prix et des coûts engagés en 2022 ont permis de faire progresser le résultat net à 1,57 M€ en 2023 contre 1,11 M€ en 2022 hors incidence de la provision pour hausse des prix constituée dans les comptes sociaux de 2022 pour 0,9 M€ et augmentée de 0,08 M€ en 2023.

La société Seydel, située en Allemagne, filiale de N.Schlumberger, a également bénéficié d'entrées de commandes satisfaisantes. Elle a réalisé un chiffre d'affaires de 5,3 M€, en hausse de 14% par rapport à 2022, et un bénéfice net de 0,17 M€ sachant que Seydel a consommé l'intégralité de ses reports déficitaires et a enregistré une charge fiscale de 0,2 M€.

La société BTH, localisée à Hong-Kong et détenue par N.Schlumberger à hauteur de 60%, a réalisé un chiffre d'affaire de 0,08 M€ et un bénéfice net de 0,2 M€ après dividende reçu de sa filiale située en Chine continentale, LT ZJG, qui a généré des ventes de pièces de rechange pour 0,7 M€ auprès de clients locaux.

La société SATM, également détenue par N.Schlumberger, est évoquée ci-après.

N.Schlumberger, et ses filiales, est intégrée globalement dans le périmètre de consolidation de NSC Groupe depuis le 16 mars 2015.

SATM

Cette société, détenue à 100% par N.Schlumberger depuis novembre 2020, disposait en début d'exercice d'un carnet de commande important permettant ainsi au chiffre d'affaires de progresser de 65% vs. 2022 grâce notamment aux premiers continus à filer fabriqués à Novara en 2023 après un arrêt des ventes depuis 2019.

Le chiffre d'affaires 2023 s'est ainsi établi à 19,1 M€ en 2023. La perte nette de l'exercice, hors amortissement du mali de fusion avec CMT a été réduite à 0,65 M€ compte tenu de la hausse du chiffre d'affaires et des coûts liés au redémarrage de l'activité des continus à filer.

MONOMATIC

Monomatic est spécialiste de solutions d'enroulage et de déroulage de matériaux d'emballage à base principalement de carton. Elle développe par ailleurs des lignes complètes de transformation de nappes techniques et composites.

Le niveau du carnet de commande de début d'exercice et les entrées de commandes du 1^e semestre ont permis au chiffre d'affaires de progresser à nouveau de 11% en 2023 pour s'établir à 7,0 M€

Un bénéfice net de 0,3 M€ a été constaté en 2023 en baisse de 10% par rapport à l'exercice précédent du fait des coûts de transition entre le nouveau directeur général et son prédécesseur parti en retraite au 4^e trimestre.

AUTRES SOCIÉTÉS DU GROUPE

SCI Florimmo

La SCI Florimmo a acquis début 2019 en crédit-bail un espace immobilier de 1500m² au rez-de-chaussée du bâtiment Le « Louvre » à Guebwiller et le loue à la société L'Atelier Fitness (AFS) qui y exploite une salle de sports depuis l'été 2019. AFS est sortie de redressement judiciaire en février 2022 avec continuation de l'exploitation.

La société a généré un chiffre d'affaires de 0,06 M€ en 2023 et a enregistré une perte nette du même ordre car le loyer actuel perçu d'AFS ne couvre que partiellement les charges de crédit-bail.

Filiales commerciales

La liquidation in bonis de SBA, qui était engagée depuis plusieurs années, est intervenue le 18 octobre 2023. Cette filiale a été déconsolidée en 2023, sans impact significatif sur les comptes consolidés. Les titres et le compte-courant détenu sur cette entité ont été constatés en charges et les dépréciations afférentes intégralement reprises dans les comptes sociaux de NSC Groupe.

Les résultats des filiales commerciales convertis, le cas échéant, aux taux de change moyens des exercices, s'établissent comme suit :

(en M€)	2023	2022
NSC USA Inc.- Fort Mill (Etats-Unis d'Amérique)	0,35	0,11
Servitex Ltda - Montevideo (Uruguay) en liquidation	0,0	0,0

COMPTES SOCIAUX DE NSC GROUPE

NSC Groupe a pour vocation de diriger l'activité industrielle, commerciale et financière du groupe. Ses recettes d'exploitation sont assurées par une contribution des sociétés industrielles du groupe et par la facturation de prestations de services et de loyers aux différentes sociétés concernées. Ses charges d'exploitation correspondent aux coûts des fonctions centralisées.

Le chiffre d'affaires réalisé en 2023 s'élève à 1,6 M€, stable par rapport à 2022.

La société a enregistré un résultat proche de l'équilibre : une perte nette de 0,05 M€ a été constatée en 2023 compte tenu notamment d'un accroissement de 0,18 M€ des frais financiers constatés sur l'exercice et après prise en compte d'un dividende de 0,5 M€ versé par NSC USA.

La plus-value de 1,4 M€ constatée en 2022 sur la cession des friches industrielles détenues à Guebwiller ainsi que la reprise des provisions sur les titres des filiales avait permis d'enregistrer en 2022 un bénéfice net de 1,3 M€.

Les dépenses visées à l'article 223 quater du C.G.I se sont élevées à 8 556 € avec un impôt correspondant de 2 139 €. Toutefois l'impôt ne sera pas acquitté compte tenu des déficits reportables supérieurs à ce montant.

Conformément aux dispositions du Code de Commerce, les échéanciers des créances clients et dettes fournisseurs échus au 31 décembre 2023 sont les suivants (en €) :

31/12/2023	Nombre	Montant total Echus	Echus depuis moins de à 30 jours	Echus depuis moins de à 60 jours	Echus depuis moins de à 90 jours	Echus depuis plus de à 90 jours
Fournisseurs	13	140 789	138 339	0	2 450	0
<i>En % des achats totaux HT</i>		<i>21,4%</i>	<i>21,0%</i>	<i>0,0%</i>	<i>0,4%</i>	<i>0,0%</i>
Clients	7	50 739	22 544	9 459	18 736	0
<i>En % des ventes totaux HT</i>		<i>2,3%</i>	<i>1,0%</i>	<i>0,4%</i>	<i>0,9%</i>	<i>0,0%</i>

Les créances douteuses sont exclues des éléments fournis ci-dessus.

Les délais de paiement contractuels sont de 30 jours.

Affectation des résultats

Il est proposé d'affecter en totalité la perte nette de l'exercice de 52 657,94 € au compte report à nouveau antérieur de -23 277 069,89 €. Le report à nouveau s'élèvera après affectation à -23 329 727,83 €.

Malgré l'amélioration des résultats, le Conseil d'administration proposera à l'Assemblée générale de ne distribuer aucun dividende au titre de l'exercice écoulé. Le recours aux prêts garantis par l'Etat (PGE) en 2020 et 2021 ne permet pas, pour le moment, d'envisager une telle distribution.

En conséquence, l'affectation proposée à l'Assemblée générale qui approuve les comptes de l'exercice 2023 sera la suivante :

	en €
Report à nouveau antérieur	-23 277 069,89
Résultat de l'exercice	<u>-52 657,94</u>
Bénéfice distribuable	-23 329 727,83
Total du dividende à distribuer	<u>0,00</u>
Report à nouveau	-23 329 727,83

Conformément à l'article 243 Bis du CGI, les montants du dividende par action mis en distribution au titre des 3 derniers exercices sont mentionnés ci-après :

Exercice l'action	Nominal	Dividende à l'abattement	Montant éligible à l'abattement art.158 CGI	Montant non éligible	de
2020	€ 16,00	0,00	0,00	0,00	
2021	€ 16,00	0,00	0,00	0,00	
2022	€ 16,00	0,00	0,00	0,00	
2023 *	€ 16,00	0,00	0,00	0,00	

* proposition soumise à l'assemblée générale

INVESTISSEMENTS

En 2023, le montant des investissements en immobilisations incorporelles et corporelles, hors capitalisation des frais de développement, s'est élevé à 0,7 M€, contre 2,3 M€ en 2022 et le détail par entité est le suivant :

Fiber to Yarn :

- N.Schlumberger : les investissements se sont limités au minimum soit 0,31 M€.

- **SATM** : les investissements se sont également limités au minimum soit 0,04 M€

Fonderie :

- Les investissements se sont élevés à 0,23 M€ et ont concerné principalement le gros entretien des équipements industriels.

Autres :

- **Monomatic** : les investissements de 0,08 M€ réalisés concernent principalement la mise à jour du nouvel ERP mis en service en janvier 2024.
- **SCI Florimmo** : 0,03 M€ ont été investis pour une réparation de fuite d'eau.

ÉTUDES ET RECHERCHES

Compte tenu des activités de développement engagées et confirmées en 2023, un montant de 0,23 M€ a été activé en immobilisations incorporelles en 2023 chez N.Schlumberger et concerne les projets déjà engagés antérieurement.

Les projets immobilisés toujours en cours de développement à la date de clôture n'ont fait l'objet d'aucun amortissement.

SITUATION FINANCIERE DE NSC GROUPE SA AU 31 DÉCEMBRE 2023

La trésorerie de la société, nette des emprunts et dettes à moins de 1 an auprès des établissements de crédit a fortement diminué à 1,2 M€ contre 7,5 M€ à fin 2022 compte tenu de la situation suivante :

- Les emprunts auprès des établissements de crédit ont baissé de 2,56 M€ sur l'exercice et s'élèvent à 8,3 M€ à fin 2023,
- Les lignes de découvert utilisées ont augmenté de 1,69 M€ et les placements ont diminué de 1,63 M€ à fin 2023 afin d'assurer momentanément le financement du pic de BFR de N.Schlumberger qui a mis en place au 10 janvier 2024 un préfinancement sur une commande export de 5,2 M€.

CONVENTIONS REGLEMENTEES INTERVENUES DURANT L'EXERCICE 2023

En application de l'article L. 225-40 du code de commerce, les conventions et engagements suivants ont fait l'objet d'une autorisation préalable du Conseil d'administration :

1. Anciennes conventions règlementées dont l'application s'est poursuivie en 2023 :

- Convention de compte courant avec la Société Belge d'Automatismes (SBA) intervenue en 2011 : Cette convention est devenue caduque à compter du 18 octobre 2023 suite à la liquidation de cette filiale prononcée à cette date et qui a fait l'objet d'une publication dans un journal d'annonces légales le 24 octobre 2023.
- Convention de compte courant avec la SCI Florimmo intervenue en 2017, selon avenant n° 3 du 13 juin 2021 autorisé par votre conseil d'administration du 3 juin 2021, le montant du compte courant a été porté de 0,5 M€ à 0,6 M€ au même taux que précédemment,
- Convention de compte courant bloqué conclue avec ALSAPAR le 16 septembre 2021 : versement à NSC Groupe d'un montant de 0,5 M€ dans le cadre du financement négocié avec l'Etat et le pool bancaire

2. Nouvelles conventions règlementées dont l'application a débuté en 2023 :

- Aucune nouvelle convention règlementée n'a débuté en 2023.

ÉVÉNEMENTS IMPORTANTS SURVENUS APRÈS LE 31 DÉCEMBRE 2023

La clôture de la liquidation judiciaire de PAKEA a été prononcée par décision du Tribunal judiciaire de Mulhouse du 13 mars 2024. Les titres et créances détenus sur cette filiale sont intégralement dépréciés. Aucun autre évènement particulier n'est intervenu postérieurement à la clôture des comptes 2023.

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

CAPITAL SOCIAL

Évolution du capital social depuis le 1er janvier 2023

Le capital s'élève à 7 382 832 €, montant inchangé sur l'exercice clos au 31 décembre 2023, et est composé de 461 427 titres.

Actionnariat

Les actionnaires de votre société dont la participation en capital ou en droits de vote dépasse les seuils entraînant publicité sont, à la date du 31 décembre 2023 :

	Actions	Droits de vote
Familles Beydon – Koch	Plus de 73 %	Plus de 87 %
Eximium	Plus de 5 %	Plus de 5 %

Conformément aux dispositions statutaires, le seuil de 2 % entraîne obligation de déclaration à la société.

Aucun salarié n'est actionnaire de la société.

Informations boursières

La capitalisation boursière s'établissait au 31 décembre 2023 à 23,1 M€ contre 18,9 M€ au 31 décembre 2022.

Le cours de bourse en fin d'exercice s'établissait à 50,00 €, contre 41,00 € à fin 2022 et a fluctué entre un plus haut à 58,00 € et un plus bas à 41,00 €.

Le transfert de la cotation des titres de NSC GROUPE SA depuis le marché réglementé Euronext Paris (compartiment C) vers le système multilatéral de négociation Euronext Growth Paris a été entériné le 7 novembre 2016 par une assemblée générale. Ce transfert est effectif depuis le 10 janvier 2017.

Rapport spécial sur le rachat de ses propres actions par la société

La société peut être autorisée à acquérir ses propres titres, par priorité en vue de la régularisation du cours de bourse, de leur conservation par la société, de leur attribution aux salariés et dirigeants dans le cadre de programmes d'achat d'actions et/ou de plan d'options, de la remise en échange notamment dans le cadre d'opérations de croissance externe et de leur annulation éventuelle par voie de réduction de capital afin d'optimiser le résultat par action, sous réserve de l'approbation donnée lors d'une Assemblée générale extraordinaire, dans les conditions prévues par la loi.

Au 31 décembre 2023, la société détient 44 424 titres, soit 9,6 % du capital de NSC Groupe.

Rapport spécial sur les plans d'options de souscription ou d'achat d'actions

Par application des dispositions de l'article L.225-184 du Code de commerce, nous vous signalons qu'aucune opération n'a été réalisée durant l'exercice en vertu des dispositions prévues aux articles L.225-177 à L.225-186.

Éléments susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique

Par application des dispositions de l'article L.225-100-3 du Code de commerce et outre les éléments prescrits par cet article et déjà indiqués par ailleurs dans le présent rapport, nous vous précisons que les actions nominatives inscrites au nom du même titulaire depuis au moins quatre ans bénéficient d'un droit de vote double.

Par ailleurs, nous n'avons pas connaissance d'accords conclus entre actionnaires ou par la société, susceptibles d'avoir une incidence en cas d'offre publique portant sur les titres de la société. De plus, il n'y a pas de détenteur de titres comportant des droits de contrôle spéciaux, ni de système d'actionnariat du personnel.

RESULTATS FINANCIERS AU COURS DES 5 DERNIERS EXERCICES

en milliers d'euros	2019	2020	2021	2022	2023
Capital en fin d'exercice :					
Capital social	7 383	7 383	7 383	7 383	7 383
Nombre d'actions ordinaires existantes	461 427	461 427	461 427	461 427	461 427
Actions futures à créer :					
- par conversion d'obligations	0	0	0	0	0
- par exercice de droits de souscription	0	0	0	0	0
Opérations et résultats de l'exercice :					
Chiffre d'affaires hors taxes	2 088	1 914	1 546	1 593	1 579
Bénéfice avant impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	272	-1 001	-619	516	-18 997
Impôts sur les bénéfices	464	0	0	0	16
Bénéfice après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	-15 743	-4 435	-930	1 359	-53
Résultat distribué	0	0	0	0	0
Résultats par action (en euros) :					
Bénéfice après impôts, participation des salariés, mais avant dotations aux amortissements et provisions	1,59 €	-2,17 €	-1,34 €	1,12 €	-41,17 €
Bénéfice après impôts, participation des salariés, et dotations aux amortissements et provisions	-34,12 €	-9,61 €	-2,02 €	2,94 €	-0,11 €
Dividende attribué à chaque action (en euros)	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
Personnel :					
Effectif moyen des salariés	7,7	6,5	5,2	5,0	4,5
Montant de la masse salariale	1 037	1 155	710	710	846
Montant des sommes dues au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales, etc.)	556	479	359	394	345
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	0	0	0	0	0
Intéressement	0	0	0	0	0

GROUPE CONSOLIDÉ en milliers d'euros	2019	2020	2021	2022	2023
Chiffre d'affaires hors taxes	86 717	30 929	48 019	66 831	70 694
Bénéfice après impôts, participation des salariés, dotations aux amortissements et provisions (part du Groupe)	-8 283	-18 113	694	1 843	2 702
Bénéfice par action, après impôts, participation des salariés, dotations aux amortissements et provisions (part du Groupe)	-17,95	-43,44	1,66	4,42	6,48
Marge brute d'autofinancement	2 108	-11 975	2 049	3 498	4 076
Investissements industriels	5 547	-2 239	775	865	643
Personnel :					
effectifs	530	382	356	376	374
masse salariale (charges comprises)	31 694	18 325	19 487	21 623	23 285