

RCS : ORLEANS Code greffe : 4502

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2005 B 40402 Numéro SIREN : 487 697 047 Nom ou dénomination : HOLDING FD
--

Ce dépôt a été enregistré le 25/05/2021 sous le numéro de dépôt 4676

HOLDING FD
Société par actions simplifiée, au capital de 500 000 Euros
SIEGE SOCIAL : 415 rue des Merisiers
Parc d'Activités Arboria
45700 PANNES
487 697 047 RCS ORLEANS

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 7 MAI 2021

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020

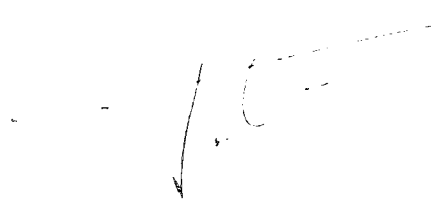
DEUXIEME RESOLUTION

L'assemble générale, après avoir constaté que les comptes de l'exercice font apparaître un bénéfice comptable de 765 843,22 €, décide de l'affecter comme suit :

- à distribution de dividendes250 000 €
- le solde au compte « autres réserves »515 843,22 €

Ce dividende, ainsi fixé à 12,50 euros par action, sera mis en paiement au plus tard le 30 septembre 2021.

Le Président
Fabrice DOSIAS



Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val similaires	1 725	1 725		
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	93 611	82 604	11 007	2 243
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	10 219 158		10 219 158	10 101 048
Créances rattachées aux participations	169 655		169 655	
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	40 942		40 942	40 942
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	10 525 091	84 329	10 440 762	10 144 233
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				1 049
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	55 306		55 306	3 049
Autres créances	2 012		2 012	94 681
Capital souscrit et appelé, non versé				
Trésorerie				
Valeurs mobilières de placement	500 000		500 000	
Disponibilités	15 513		15 513	3 368
Charges constatées d'avance (3)	1 767		1 767	
TOTAL ACTIF CIRCULANT	574 598		574 598	102 146
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	11 099 690	84 329	11 015 361	10 246 380
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)			169 524	
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital	500 000	500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	50 000	50 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	5 473 013	4 645 214
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	765 843	827 799
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	38 322	27 788
TOTAL CAPITAUX PROPRES	6 827 178	6 050 801
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 811 748	2 315 023
Emprunts et dettes diverses (3)	2 116 922	1 758 402
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	53 603	72 336
Dettes fiscales et sociales	89 045	49 232
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	116 865	585
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	4 188 183	4 195 579
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	11 015 361	10 246 380
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 362 724	2 558 312
(1) Dont à moins d'un an (a)	2 825 459	1 637 267
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		6 227
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2020	31/12/2019
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	478 832		478 832	
Chiffre d'affaires net	478 832		478 832	
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			162	667
Autres produits			2	
Total produits d'exploitation (I)			478 996	667
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			72 876	69 490
Impôts, taxes et versements assimilés			13 590	17 592
Salaires et traitements			257 976	
Charges sociales			118 662	
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
– Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 361	3 093
– Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
– Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
– Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			3	25
Total charges d'exploitation (II)			465 468	90 201
RESULTAT D'EXPLOITATION (I–II)			13 528	-89 533
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			840 811	1 006 636
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			2	10
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			840 813	1 006 646
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			90 060	114 140
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			90 060	114 140
RESULTAT FINANCIER (V–VI)			750 753	892 507
RESULTAT COURANT avant impôts (I–II+III–IV+V–VI)			764 281	802 973

Compte de résultat - suite

	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	5 728	
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	5 728	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	3 148	585
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	10 533	10 533
Total charges exceptionnelles (VIII)	13 681	11 118
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-7 954	-11 118
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-9 516	-35 944
Total des produits (I+III+V+VII)	1 325 537	1 007 314
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	559 694	179 515
BENEFICE OU PERTE	765 843	827 799
(a) Y compris :		
– Redevances de crédit-bail mobilier	22 261	22 261
– Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Règles générales

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 26/04/2021 par les dirigeants de l'entreprise.

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en EUROS.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Concessions, logiciels et brevets : 1 an
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 8 à 10 ans
- * Matériel de bureau : 2 à 5 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 8 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

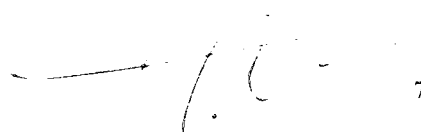


Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
– Frais d'établissement et de développement				
– Fonds commercial				
– Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 725			1 725
Immobilisations incorporelles	1 725			1 725
– Terrains				
– Constructions sur sol propre				
– Constructions sur sol d'autrui				
– Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
– Installations techniques, matériel et outillage industriels				
– Installations générales, agencements aménagements divers	54 759	7 439		62 198
– Matériel de transport				
– Matériel de bureau et informatique, mobilier	27 727	3 685		31 413
– Emballages récupérables et divers				
– Immobilisations corporelles en cours				
– Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	82 486	11 124		93 611
– Participations évaluées par mise en équivalence				
– Autres participations	10 101 048	287 765		10 388 813
– Autres titres immobilisés				
– Prêts et autres immobilisations financières	40 942			40 942
Immobilisations financières	10 141 990	287 765		10 429 755
ACTIF IMMOBILISE	10 226 201	298 889		10 525 091

Liste des filiales et participations

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-par du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
--- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS MERLIN T.P 45700 PANNES	168 000	488 477	100,00	453 954
SAS TP VAUVELLE 45290 VARENNES CHANGY	2 990 000	1 559 211	100,00	332 079
– Participations (détenues entre 10 et 50%)				

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
– Filiales (détenues à + 50 %)	10 219 158	10 219 158			840 811
– Participations (détenues entre 10 et 50%)					
– Autres filiales françaises					
– Autres filiales étrangères					
– Autres participations françaises					
– Autres participations étrangères					

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 725			1 725
Immobilisations incorporelles	1 725			1 725
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	53 835	612		54 447
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	26 408	1 749		28 157
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	80 243	2 361		82 604
ACTIF IMMOBILISE	81 968	2 361		84 329

Etat des créances

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	169 655	169 524	131
Prêts			
Autres	40 942		40 942
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	55 306	55 306	
Autres	2 012	2 012	
Capital souscrit – appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	1 767	1 767	
Total	269 682	228 609	41 073
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Composition du Capital Social

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	20 000	25,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	20 000	25,00

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	27 788	10 533		38 322
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	27 788	10 533		38 322
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		10 533		

Etat des dettes

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
– à 1 an au maximum à l'origine				
– à plus de 1 an à l'origine	1 811 748	449 024	1 362 724	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	2 104 628	2 104 628		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	53 603	53 603		
Dettes fiscales et sociales	89 045	89 045		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	129 158	129 158		
Produits constatés d'avance				
Total	4 188 183	2 825 459	1 362 724	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	491 476			
(**) Dont envers les associés	12 293			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 1 945 EUROS.

Charges à payer

	Montant
Fourn. fact. non parvenues	6 457
Int. cour./empr. et b. crédit	3 437
Associés – intérêts courus	10 348
Autr. charg. social. à payer	893
Total	21 135

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constat. d'avance	1 767		
Total	1 767		

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2019, la société SAS HOLDING FD est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS HOLDING FD. Elle agit en qualité de tête de groupe.

Elle agit en qualité de tête de groupe.

Engagements donnés

	Montant en EUROS
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	24 116
Engagements de crédit-bail immobilier	
nantissement en premier rang du fonds de commerce au profit de la caisse d'épargne et du crédit agricole	3 500 000
gage de compte d'instruments financiers sur les titres de la SAS MERLIN TP ENVIRONNEMENT	1 750 000
nantissement de 29165 actions TP Vauvelle au profit de la caisse d'épargne	800 000
nantissement de 29165 actions TP Vauvelle au profit de la banque populaire	800 000
nantissement de 29165 actions au profit de BTP banque	400 000
Autres engagements donnés	7 250 000
Total	7 274 116
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Engagements reçus

	Montant en EUROS
Plafonds des découverts autorisés	
Avals et cautions	
garantie de BPI France financement au titre du fonds de garantie à hauteur de 50% de l'emprunt BPI	400 000
caution société de cautionnement BPI France à hauteur de 20% de l'emprunt Caisse d'Epargne	160 000
garantie de BPI France financement BTP banque à hauteur de 20% sur l'emprunt	80 000
garantie de BPI France sur l'emprunt Banque Populaire à hauteur de 20%	160 000
Autres engagements reçus	800 000
Total	800 000
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Crédit-Bail

Redevances HT restant dues sur opérations de crédit-bail mobilier : 24 116 EUROS.

GÉRARD HAUTCŒUR

COMMISSAIRE AUX COMPTES
DIPLOMÉ E. S. C. LICENCIÉ EN DROIT

3, Avenue Montrose
06400 CANNES

Téléphone : 06 08 85 45 21

**Rapports du Commissaire aux comptes
Exercice clos le 31.12.2020**

SAS HOLDING FD

415, rue des Merisiers

45700 PANNES

HOLDING FD

Société par actions simplifiée
Au capital social de 500 000 €

415, rue des Merisiers
45700 PANNES
RCS – ORLEANS 487 697 047

Exercice
du 1^{er} janvier 2020
au 31 décembre 2020

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

A l'associé unique,

Opinion

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

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion**Référentiel d'audit**

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



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

Indépendance

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

Justification des appréciations

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

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

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

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont

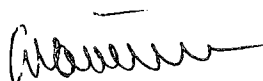
pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Fait à CANNES, le 29 avril 2021

Le Commissaire aux Comptes,

Gérard HAUTCOEUR



Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val. similaires	1 725	1 725		
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	93 611	82 604	11 007	2 243
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	10 219 158		10 219 158	10 101 048
Créances rattachées aux participations	169 655		169 655	
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	40 942		40 942	40 942
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	10 525 091	84 329	10 440 762	10 144 233
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes				1 049
Créances				
Clients et comptes rattachés	55 306		55 306	3 049
Autres créances	2 012		2 012	94 681
Capital souscrit et appelé, non versé				
Trésorerie				
Valeurs mobilières de placement	500 000		500 000	
Disponibilités	15 513		15 513	3 368
Charges constatées d'avance (3)	1 767		1 767	
TOTAL ACTIF CIRCULANT	574 598		574 598	102 146
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	11 099 689	84 329	11 015 361	10 246 380
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)			169 524	

Bilan passif

	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital		
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	500 000	500 000
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	50 000	50 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	5 473 013	4 645 214
RESULTAT DE L'EXERCICE (à reporter)	765 843	827 799
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	38 322	27 788
TOTAL CAPITAUX PROPRES	6 827 178	6 050 801
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 811 748	2 315 023
Emprunts et dettes diverses (3)	2 107 913	1 758 402
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	53 603	72 336
Dettes fiscales et sociales	98 054	49 232
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	116 865	585
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	4 188 183	4 195 579
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	11 015 361	10 246 380
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 362 724	2 558 312
(1) Dont à moins d'un an (a)	2 825 459	1 637 267
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		6 227
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2020	31/12/2019
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	478 832		478 832	
Chiffre d'affaires net	478 832		478 832	
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			162	667
Autres produits			2	
Total produits d'exploitation (I)			478 996	667
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			72 876	69 490
Impôts, taxes et versements assimilés			13 590	17 592
Salaires et traitements			257 976	
Charges sociales			118 662	
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 361	3 093
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			3	25
Total charges d'exploitation (II)			465 468	90 201
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			13 528	89 533
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué aux associés				
Perte supportée par les associés				
Produits financiers				
De participation (3)			840 811	1 006 636
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			2	10
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			840 813	1 006 646
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			90 060	114 140
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			90 060	114 140
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			750 753	892 507
RESULTAT COMPTABLE (I-II-III-IV-V-VI)			764 281	802 973

Compte de résultat - suite

	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	5 728	
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	5 728	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	3 148	585
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	10 533	10 533
Total charges exceptionnelles (VIII)	13 681	11 118
RESULTAT D'EXPLOITATION (I+II+III+IV+V+VI+VII+VIII)	-7 953	-11 118
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-9 516	-35 944
Total des produits (I+III+V+VII)	1 325 537	1 007 314
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	559 694	179 515
BENEFICE COURANT	765 843	827 799
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier	22 261	22 261
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Règles générales

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 04/03/2021 par les dirigeants de l'entreprise.

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en EUROS.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Concessions, logiciels et brevets : 1 an

* Installations générales, agencements et aménagements divers : 8 à 10 ans

- * Matériel de bureau : 2 à 5 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 8 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Evénements survenus postérieurement à la clôture de l'exercice - crise sanitaire

La crise sanitaire liée au COVID 19 et la promulgation de l'Etat d'urgence sanitaire par la Loi n°2020-290 du 23 mars 2020 ne constituent pas des événements conduisant l'entité à remettre en cause le caractère approprié de la convention de continuité d'exploitation pour l'établissement des comptes annuels clos au 31/12/2020.

Néanmoins, en l'absence de visibilité sur l'évolution de l'évènement COVID 19 et de ses conséquences sur la baisse de son chiffre d'affaires et de l'évolution du crédit client et du crédit fournisseur, la société a pu bénéficier de la mise en place du chômage partiel, des reports d'échéances fiscales et sociales ainsi que de l'accès à un financement bancaire court terme garanti par l'Etat.

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 725			1 725
Immobilisations incorporelles				1 725
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	54 759	7 439		62 198
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	27 727	3 685		31 413
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles		11 124		93 611
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	10 101 048	287 765		10 388 813
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	40 942			40 942
Immobilisations financières	10 142 990	287 765		10 429 755
ACTIF IMMOBILISE	10 244 980	298 889		10 543 869

Liste des filiales et participations

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-par du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
– Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS MERLIN T.P 45700 PANNES	168 000	488 477	100,00	453 954
SAS TP VAUVELLE 45290 VARENNES CHANGY	2 990 000	1 542 087	100,00	314 955
– Participations (détenues entre 10 et 50%)				

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
– Filiales (détenues à + 50 %)	10 219 158	10 219 158			840 811
– Participations (détenues entre 10 et 50%)					
– Autres filiales françaises – Autres filiales étrangères – Autres participations françaises – Autres participations étrangères					

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 725			1 725
Immobilisations incorporelles				1 725
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	53 835	612		54 447
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	26 408	1 749		28 157
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles				82 604
ACTIF IMMOBILISÉ				84 329

Etat des créances

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'exercice précédent			
Créances rattachées à des participations	169 655	169 524	131
Prêts			
Autres	40 942		40 942
Créances de l'exercice en cours			
Créances Clients et Comptes rattachés	55 306	55 306	
Autres	2 012	2 012	
Capital souscrit – appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	1 767	1 767	
Total	228 680	228 609	41 073
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Composition du Capital Social

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	20 000	25,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	20 000	25,00

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	27 788	10 533		38 322
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total				38 322
Répartition des dotations et reprises				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		10 533		

Etat des dettes

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine	1 811 748	449 024	1 362 724	
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	2 095 619	2 095 619		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	53 603	53 603		
Dettes fiscales et sociales	98 054	98 054		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	129 158	129 158		
Produits constatés d'avance				
Total	2 180 522	2 725 459	1 362 724	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	491 476			
(**) Dont envers les associés	12 293			

Le montant des divers emprunts et dettes contractés auprès d'associés personnes physiques s'élève à 1 945 EUROS.

Charges à payer

	Montant
Fourn. fact.non parvenues	6 457
Int.cour./empr.etb credit	3 437
Associés – intérêts courus	10 348
Autr.charg.social.a payer	893
Total	21 135

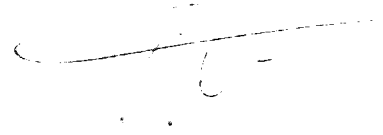
Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constat. d avance	1 767		
Total			

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2019, la société SAS HOLDING FD est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS HOLDING FD. Elle agit en qualité de tête de groupe.

Elle agit en qualité de tête de groupe.



Engagements donnés

	Montant en EUROS
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	24 116
Engagements de crédit-bail immobilier	
nantissement en premier rang du fonds de commerce au profit de la caisse d'épargne et du crédit agricole	3 500 000
gage de compte d'instruments financiers sur les titres de la SAS MERLIN TP ENVIRONNEMENT	1 750 000
nantissement de 29165 actions TP Vauvelle au profit de la caisse d'épargne	800 000
nantissement de 29165 actions TP Vauvelle au profit de la banque populaire	800 000
nantissement de 29165 actions au profit de BTP banque	400 000
Autres engagements donnés	7 250 000
Total	7 274 116
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Engagements reçus

	Montant en EUROS
Plafonds des découverts autorisés	
Avals et cautions	
garantie de BPI France financement au titre du fonds de garantie à hauteur de 50% de l'emprunt BPI	400 000
caution société de cautionnement BPI France à hauteur de 20% de l'emprunt Caisse d'Epargne	160 000
garantie de BPI France financement BTP banque à hauteur de 20% sur l'emprunt	80 000
garantie de BPI France sur l'emprunt Banque Populaire à hauteur de 20%	160 000
Autres engagements reçus	800 000
Total	800 000
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Crédit-Bail

Redevances HT restant dues sur opérations de crédit-bail mobilier : 24 116 EUROS.