

Bordereau attestant l'exactitude des informations - ORLEANS - 4502 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 24/07/2025 - 7487 - 2005 B 40402 - 487 697 047 - HOLDING FD

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 26 JUIN 2025

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024

L'assemblée générale, après avoir constaté que les comptes de l'exercice font apparaître une perte comptable de 86.858,57€, décide de l'imputer en totalité :

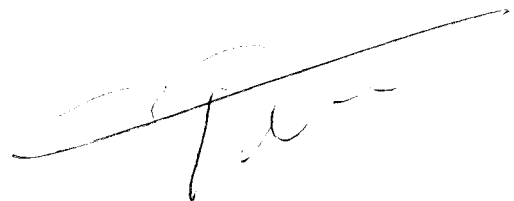
- Sur le compte « autres réserves » 86.858,57 €

L'assemblée générale décide par ailleurs de procéder à une distribution de dividendes s'élevant à 30.000 €, en prélevant ladite somme sur le compte « autres réserves ».

Ce dividende, ainsi fixé à 1,50 € par action, sera mis en paiement au plus tard le 30 septembre 2025.

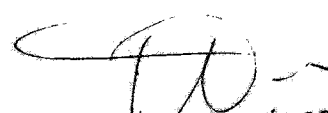
Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2024 éligible à la réfaction de 40 %, s'élève à 30.000 €, soit la totalité des dividendes distribué.

Le Président
Fabrice DOSIAS



Bilan Actif

		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Etat exprimé en euros					
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	1 725	1 725		
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	4 088	2 269	1 819	2 637
	Autres immobilisations corporelles	92 729	88 291	4 438	6 445
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	5 409 345		5 409 345	5 409 345
	Créances rattachées à des participations	1 483 592		1 483 592	1 293 059
	Autres titres immobilisés	588 000	2 581	585 419	863 049
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
TOTAL (II)		7 579 479	94 865	7 484 613	7 574 535
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	59 040		59 040	59 640
	Autres créances	233 203		233 203	214 913
	Capital souscrit appelé, non versé				
COMPTES DE REGULARISATION	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	1 046 059		1 046 059	1 290 058
	DISPONIBILITES	26 046		26 046	24 137
	Charges constatées d'avance	2 131		2 131	2 102
	TOTAL (III)	1 366 480		1 366 480	1 590 850
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		8 945 959	94 865	8 851 093	9 165 385
(1) dont droit au bail (2) dont immobilisations financières à moins d'un an 25 966 (3) dont créances à plus d'un an					

A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized 'F' followed by a horizontal line and a small flourish.

COPIE CERTIFIÉE CONFORME A L'ORIGINAL

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2024

31/12/2023

Capitaux Propres	Capital social ou individuel Primes d'émission, de fusion, d'apport ... Ecart de réévaluation	500 000	500 000
	RESERVES		
	Réserve légale	50 000	50 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	7 673 839	7 711 389
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	(86 859)	82 450
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	6 375	6 375
	Total des capitaux propres	8 143 355	8 350 214
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	124 942	319 654
	Emprunts et dettes financières divers (3)	459 296	369 129
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 639	10 406
	Dettes fiscales et sociales	86 477	92 597
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	23 385	23 385
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	707 738	815 171
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	8 851 093	9 165 385
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(86 858,57)	82 449,50
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	208 833	690 229
	(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		
	(3) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2024

31/12/2023

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	518 400		518 400	596 400
	Montant net du chiffre d'affaires	518 400		518 400	596 400
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
CHARGES D'EXPLOITATION	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			27 597	3 761
	Autres produits				11
	Total des produits d'exploitation (1)			545 997	600 172
	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
CHARGES D'EXPLOITATION	Autres achats et charges externes			105 258	164 549
	Impôts, taxes et versements assimilés			23 678	23 227
	Salaires et traitements			285 933	317 247
	Charges sociales du personnel			128 941	145 401
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			2 825	2 937
CHARGES D'EXPLOITATION	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			4	7
	Total des charges d'exploitation (2)			546 639	653 367
RESULTAT D'EXPLOITATION				(641)	(53 196)

Compte de Résultat 2/2

		Etat exprimé en euros	31/12/2024	31/12/2023
RESULTAT D'EXPLOITATION			(641)	(53 196)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		300 000	508 124
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)			
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		31 601	6 066
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			
	Différences positives de change			
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total des produits financiers			331 601	514 190
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		2 581	
	Intérêts et charges assimilées (4)		11 289	33 440
	Différences négatives de change			
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Total des charges financières			13 870	33 440
RESULTAT FINANCIER			317 731	480 750
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			317 090	427 555
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		6 626	2 424
	Sur opérations en capital			4 450 000
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			52 667
Total des produits exceptionnels			6 626	4 505 091
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		1 434	46 697
	Sur opérations en capital		500 049	4 812 783
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			
Total des charges exceptionnelles			501 483	4 859 480
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(494 857)	(354 389)
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES			(90 909)	(9 284)
TOTAL DES PRODUITS			884 224	5 619 453
TOTAL DES CHARGES			971 083	5 537 003
RESULTAT DE L'EXERCICE			(86 859)	82 450
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs				
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs				
(3) dont produits concernant les entreprises liées				
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées				

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice 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.

Le bilan de l'exercice présente un total de **8 851 093 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **884 224 euros** et un total **charges** de **971 083 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **-86 859 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/01/2024** et fini le **31/12/2024**.
Il a une durée de **12 mois**.

Les conventions générales 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

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, sont 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

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

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.

- * Matériel et outillage industriels : 5 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 8 à 10 ans
- * Matériel de bureau : 3 à 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.

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Créances

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

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.

Faits caractéristiques

Etat exprimé en euros

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.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
	Augmentations		Diminutions		
	Réévaluations	Acquisitions	Virt.p à p.	Cessions	

INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement					
	Autres	1 725				1 725
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 725				1 725

CORPORELLES	Terrains					
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement					
	Instal technique, matériel outillage industriels	4 088				4 088
	Instal., agencement, aménagement divers	62 198				62 198
	Matériel de transport	1 042				1 042
	Matériel de bureau, mobilier	30 405			916	29 489
	Emballages récupérables et divers					
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	97 733			916	96 817

FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence					
	Autres participations	6 702 404		190 533		6 892 937
	Autres titres immobilisés	863 049		225 000	500 049	588 000
	Prêts et autres immobilisations financières					
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	7 565 453		415 533	500 049	7 480 937

TOTAL	7 664 911		415 533		500 965	7 579 479
--------------	------------------	--	----------------	--	----------------	------------------

Filiales et participations

Etat exprimé en euros		31/12/2024	Capitaux propres	Quote-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés					
1. Filiales (Plus de 50 %)					
SAS MERLIN TP			738 082	100,00	318 943
SAS HOLDING FD			8 143 355	99,00	(86 859)
SCI MINA			(181 592)	99,00	(55 846)
2. Participations (10 à 50 %)					
B. Renseignements globaux					
1. Filiales non reprises en A.					
a) françaises					
b) étrangères					
2. Participations non reprises en A.					
a) françaises					
b) étrangères					

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2024
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	1 725			1 725
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 725			1 725
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels	1 451	818		2 269
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	57 550	929		58 479
	Matériel de transport	115	208		323
	Matériel de bureau, mobilier	29 534	870	916	29 488
	Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		88 651	2 825	916	90 559
TOTAL		90 376	2 825	916	92 284

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Créances et Dettes

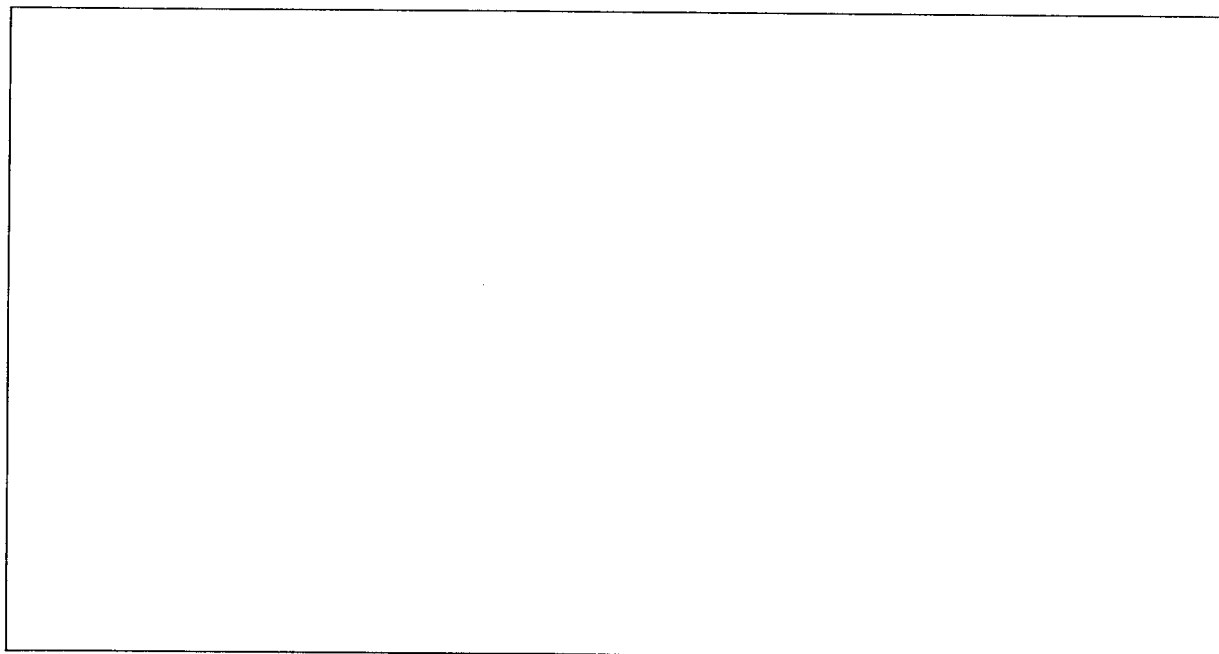
Etat exprimé en euros

		31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	1 483 592	25 966	1 457 626
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	59 040	59 040	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	121 975	121 975	
	Taxes sur la valeur ajoutée	1 228	1 228	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	110 000	110 000	
	Charges constatées d'avances	2 131	2 131	
TOTAL DES CREANCES		1 777 966	320 341	1 457 626
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	124 942	75 999	48 943	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	449 962		449 962	
	Fournisseurs et comptes rattachés	13 639	13 639		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	17 097	17 097		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	25 498	25 498		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	43 883	43 883		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	9 333	9 333		
	Autres dettes	23 385	23 385		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		707 738	208 833	498 905	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		194 712			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)		9 333			

Charges constatées d'avance (avec détail)

Etat exprimé en euros	31/12/2024	31/12/2023	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	2 131	2 102	29	1,39
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	2 131	2 102	29	1,39



Engagements financiers

Etat exprimé en euros

31/12/2024

Engagements
financiers donnésEngagements
financiers reçus

Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties nantissement en 1er rang du fonds de commerce au profit de la caisse d'épargne et CA gage de compte d'instruments financiers sur les titres de la SAS MERLIN TP		
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Autres engagements		
Total des engagements financiers (1)		
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées		

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 31.12.2024

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 2024
au 31 décembre 2024

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 2024 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.

Justification des appréciations

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.

- Les titres de participation sont évalués selon les modalités décrites dans l'annexe. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié de ces méthodes comptables et des informations fournies dans cette note de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.
- Nous avons vérifié le caractère approprié des principes comptables appliqués et le caractère raisonnable des estimations significatives retenues. Nous avons mis en œuvre des tests, sur la base des informations disponibles à ce jour, pour vérifier par sondages l'application de ces principes et méthodes comptables.

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.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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.

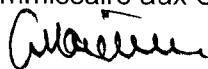
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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 6 mai 2025

Le Commissaire aux Comptes,



Gérard HAUTCOEUR

Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	1 725	1 725		
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.	4 088	2 269	1 819	2 637
	Autres immobilisations corporelles	92 729	88 291	4 438	6 445
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	5 409 345		5 409 345	5 409 345
	Créances rattachées à des participations	1 483 592		1 483 592	1 293 059
	Autres titres immobilisés	588 000	2 581	585 419	863 049
	Prêts				
	Autres immobilisations financières				
TOTAL (II)		7 579 479	94 865	7 484 613	7 574 535
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	59 040		59 040	59 640
	Autres créances	233 203		233 203	214 913
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	1 046 059		1 046 059	1 290 058
	DISPONIBILITES	26 046		26 046	24 137
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	2 131		2 131	2 102
	TOTAL (III)	1 366 480		1 366 480	1 590 850
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		8 945 959	94 865	8 851 093	9 165 385

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

25 966

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2024

31/12/2023

Capitaux Propres	Capital social ou individuel	500 000	500 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	50 000	50 000
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	7 673 839	7 711 389
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice	(86 859)	82 450
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	6 375	6 375
	Total des capitaux propres	8 143 355	8 350 214
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	124 942	319 654
	Emprunts et dettes financières divers (3)	459 296	369 129
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 639	10 406
	Dettes fiscales et sociales	86 477	92 597
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	23 385	23 385
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	707 738	815 171
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	8 851 093	9 165 385
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(86 858,57)	82 449,50
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	208 833	690 229
	(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2024

31/12/2023

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	518 400		518 400	596 400
	Montant net du chiffre d'affaires	518 400		518 400	596 400
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges Autres produits			27 597	3 761 11
	Total des produits d'exploitation (1)			545 997	600 172
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			105 258	164 549
	Impôts, taxes et versements assimilés			23 678	23 227
	Salaires et traitements			285 933	317 247
	Charges sociales du personnel			128 941	145 401
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir			2 825	2 937
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			4	7
	Total des charges d'exploitation (2)			546 639	653 367
RESULTAT D'EXPLOITATION				(641)	(53 196)

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/12/2024

31/12/2023

RESULTAT D'EXPLOITATION		(641)	(53 196)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)	300 000	508 124
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	31 601	6 066
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		331 601	514 190
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	2 581	
	Intérêts et charges assimilées (4)	11 289	33 440
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		13 870	33 440
RESULTAT FINANCIER		317 731	480 750
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		317 090	427 555
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion	6 626	2 424
	Sur opérations en capital		4 450 000
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		52 667
	Total des produits exceptionnels	6 626	4 505 091
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	1 434	46 697
	Sur opérations en capital	500 049	4 812 783
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Total des charges exceptionnelles	501 483	4 859 480
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(494 857)	(354 389)
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES		(90 909)	(9 284)
TOTAL DES PRODUITS		884 224	5 619 453
TOTAL DES CHARGES		971 083	5 537 003
RESULTAT DE L'EXERCICE		(86 859)	82 450

- (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs
 (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs
 (3) dont produits concernant les entreprises liées
 (4) dont intérêts concernant les entreprises liées

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de l'exercice 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.

Le bilan de l'exercice présente un total de **8 851 093 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **884 224 euros** et un total **charges** de **971 083 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **-86 859 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/01/2024** et finit le **31/12/2024**.
Il a une durée de **12 mois**.

Les conventions générales 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

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, sont 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

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

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.

- * Matériel et outillage industriels : 5 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 8 à 10 ans
- * Matériel de bureau : 3 à 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.

Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Créances

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

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.

Faits caractéristiques

Etat exprimé en euros

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.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres	1 725					1 725
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 725					1 725
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencé aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels	4 088					4 088
	Instal, agencement, aménagement divers	62 198					62 198
	Matériel de transport	1 042					1 042
	Matériel de bureau, mobilier	30 405				916	29 489
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		97 733				916	96 817
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	6 702 404		190 533			6 892 937
	Autres titres immobilisés	863 049		225 000		500 049	588 000
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	7 565 453		415 533		500 049	7 480 937
TOTAL		7 664 911		415 533		500 965	7 579 479

Filiales et participations

Etat exprimé en euros

31/12/2024

Capitaux
propresQuote-part
détenue en
pourcentageRésultat
du dernier
exercice clos

A. Renseignements détaillés

1. Filiales (Plus de 50 %)

SAS MERLIN TP	738 082	100,00	318 943
SAS HOLDING FD	8 143 355	99,00	(86 859)
SCI MINA	(181 592)	99,00	(55 846)

2. Participations (10 à 50 %)

B. Renseignements globaux

1. Filiales non reprises en A.

- a) françaises
- b) étrangères

2. Participations non reprises en A.

- a) françaises
- b) étrangères

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2024
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles	1 725			1 725
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 725			1 725
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels	1 451	818		2 269
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	57 550	929		58 479
	Matériel de transport	115	208		323
	Matériel de bureau, mobilier	29 534	870	916	29 488
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		88 651	2 825	916	90 559
TOTAL		90 376	2 825	916	92 284

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre							
sur sol d'autrui							
instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

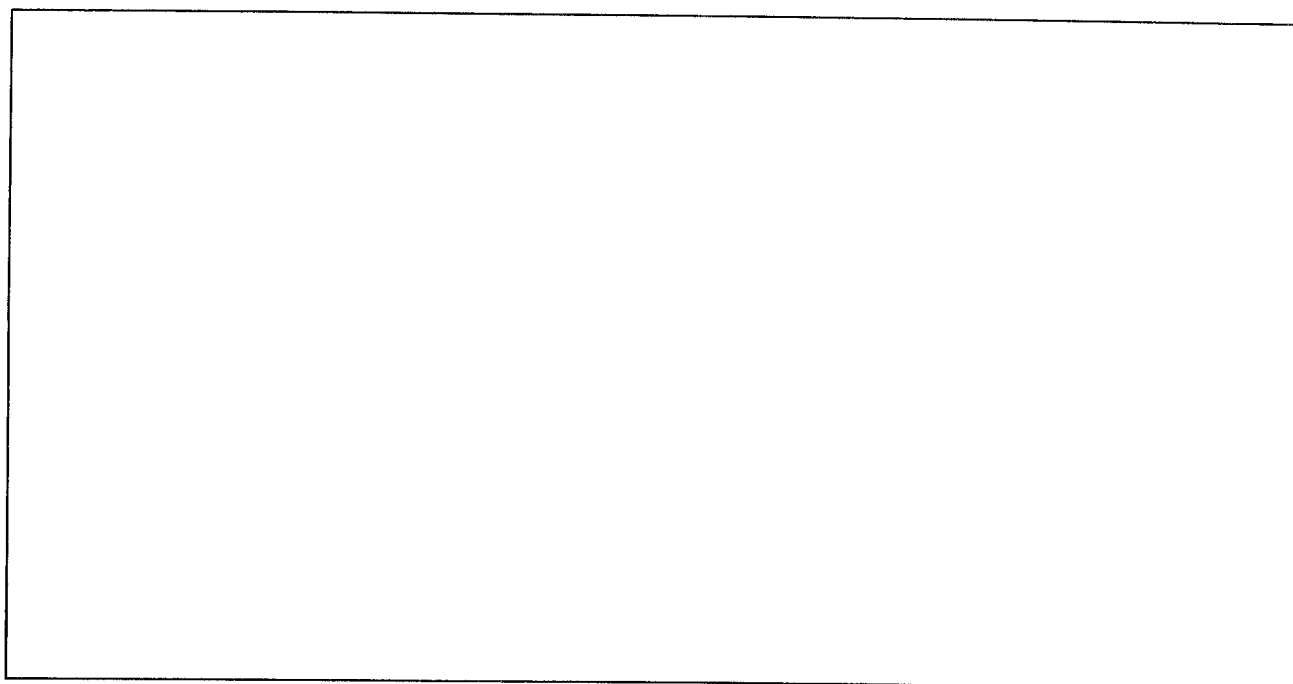
		31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	1 483 592	25 966	1 457 626
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	59 040	59 040	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	121 975	121 975	
	Taxes sur la valeur ajoutée	1 228	1 228	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)			
	Débiteurs divers	110 000	110 000	
	Charges constatées d'avances	2 131	2 131	
TOTAL DES CREANCES		1 777 966	320 341	1 457 626
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	124 942	75 999	48 943	
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	449 962		449 962	
	Fournisseurs et comptes rattachés	13 639	13 639		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	17 097	17 097		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	25 498	25 498		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	43 883	43 883		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	9 333	9 333		
	Autres dettes	23 385	23 385		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		707 738	208 833	498 905	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		194 712			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)		9 333			

Charges constatées d'avance (avec détail)

Etat exprimé en euros

	31/12/2024	31/12/2023	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	2 131	2 102	29	1,39
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	2 131	2 102	29	1,39



Engagements financiers

Etat exprimé en euros

31/12/2024

Engagements
financiers donnésEngagements
financiers reçus

Effets escomptés non échus

Avals, cautions et garanties

nantissement en 1er rang du fonds de commerce au profit de la caisse d'épargne et CA
gage de compte d'instruments financiers sur les titres de la SAS MERLIN TP

Engagements de crédit-bail

Engagements en pensions, retraite et assimilés

Autres engagements

Total des engagements financiers (1)

(1) Dont concernant :

Les dirigeants

Les filiales

Les participations

Les autres entreprises liées