

|                                     |
|-------------------------------------|
| RCS : ORLEANS<br>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<br>Numéro SIREN : 487 697 047<br>Nom ou dénomination : HOLDING FD |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|

Ce dépôt a été enregistré le 08/08/2023 sous le numéro de dépôt 7379

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 30 JUIN 2023**

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'assemble générale, après avoir constaté que les comptes de l'exercice font apparaître un bénéfice comptable de 824 219,38 €, décide de l'affecter comme suit :

- à distribution de dividendes .....40 000,00 €
- le solde au compte « autres réserves » .....784 219,38 €

Ce dividende, ainsi fixé à 2 euros par action, sera mis en paiement au plus tard le 30 septembre 2023.

Le Président  
Fabrice DOSIAS



COPIE CERTIFIÉE CONFORME A L'ORIGINAL

# Bilan Actif

Etat exprimé en euros

|                                 |                                                    | 31/12/2022        |                   |                   | 31/12/2021        |
|---------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                                 |                                                    | Brut              | Amort. et Dépréc. | Net               | Net               |
| Capital souscrit non appelé (I) |                                                    |                   |                   |                   |                   |
| ACTIF IMMOBILISE                | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>               |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Frais d'établissement                              |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Frais de développement                             |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Concessions brevets droits similaires              | 1 725             | 1 725             |                   |                   |
|                                 | Fonds commercial (1)                               |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Autres immobilisations incorporelles               |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Avances et acomptes                                |                   |                   |                   |                   |
|                                 | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                 |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Terrains                                           |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Constructions                                      |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Installations techniques, mat. et outillage indus. | 4 088             | 634               | 3 455             |                   |
|                                 | Autres immobilisations corporelles                 | 94 170            | 87 564            | 6 607             | 8 993             |
|                                 | Immobilisations en cours                           |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Avances et acomptes                                |                   |                   |                   |                   |
|                                 | <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>             |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Participations évaluées selon mise en équival.     |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Autres participations                              | 10 219 158        |                   | 10 219 158        | 10 219 158        |
|                                 | Créances rattachées à des participations           | 89 802            |                   | 89 802            | 703               |
|                                 | Autres titres immobilisés                          |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Prêts                                              |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Autres immobilisations financières                 | 59 750            |                   | 59 750            | 59 750            |
| <b>TOTAL (II)</b>               |                                                    | <b>10 468 693</b> | <b>89 922</b>     | <b>10 378 771</b> | <b>10 288 604</b> |
| ACTIF CIRCULANT                 | <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                          |                   |                   |                   |                   |
|                                 | 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           |                   |                   |                   | 265               |
|                                 | <b>CREANCES (3)</b>                                |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Créances clients et comptes rattachés              | 28 177            |                   | 28 177            | 87 327            |
|                                 | Autres créances                                    | 1 171             |                   | 1 171             | 61 856            |
|                                 | Capital souscrit appelé, non versé                 |                   |                   |                   |                   |
|                                 | <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>             |                   |                   |                   |                   |
|                                 | <b>DISPONIBILITES</b>                              | 25 719            |                   | 25 719            | 18 799            |
| COMPTES DE REGULARISATION       | Charges constatées d'avance                        | 2 122             |                   | 2 122             | 2 264             |
|                                 | <b>TOTAL (III)</b>                                 | <b>57 189</b>     |                   | <b>57 189</b>     | <b>170 510</b>    |
|                                 | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)           |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Primes de remboursement des obligations (V)        |                   |                   |                   |                   |
|                                 | Ecarts de conversion actif (VI)                    |                   |                   |                   |                   |
| <b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>     |                                                    | <b>10 525 882</b> | <b>89 922</b>     | <b>10 435 960</b> | <b>10 459 114</b> |

(1) dont droit au bail

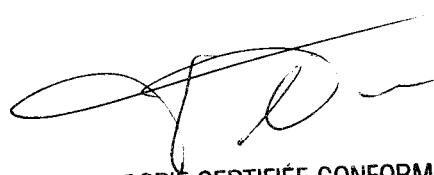
(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

89 802

60 453

(3) dont créances à plus d'un an

  
 COPIE CERTIFIÉE CONFORME A L'ORIGINAL

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'J' or 'I' followed by a series of loops and a horizontal stroke.

COPIE CERTIFIÉE CONFORME A L'ORIGINAL

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2022

31/12/2021

|                      |                                                                                                     |                   |                   |
|----------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capitaux Propres     | Capital social ou individuel<br>Primes d'émission, de fusion, d'apport ...<br>Ecart de réévaluation | 500 000           | 500 000           |
|                      | <b>RESERVES</b>                                                                                     |                   |                   |
|                      | Réserve légale                                                                                      | 50 000            | 50 000            |
|                      | Réserves statutaires ou contractuelles                                                              |                   |                   |
|                      | Réserves réglementées                                                                               |                   |                   |
|                      | Autres réserves                                                                                     | 6 927 170         | 5 988 856         |
|                      | Report à nouveau                                                                                    |                   |                   |
|                      | <b>Résultat de l'exercice</b>                                                                       | 824 219           | 988 314           |
|                      | Subventions d'investissement<br>Provisions réglementées                                             | 59 042            | 48 855            |
|                      | <b>Total des capitaux propres</b>                                                                   | <b>8 360 431</b>  | <b>7 576 025</b>  |
| Autres fonds propres | Produits des émissions de titres participatifs<br>Avances conditionnées                             |                   |                   |
|                      | <b>Total des autres fonds propres</b>                                                               |                   |                   |
| Provisions           | Provisions pour risques<br>Provisions pour charges                                                  |                   |                   |
|                      | <b>Total des provisions</b>                                                                         |                   |                   |
| DETTES (1)           | <b>DETTES FINANCIERES</b>                                                                           |                   |                   |
|                      | Emprunts obligataires convertibles                                                                  |                   |                   |
|                      | Autres emprunts obligataires                                                                        |                   |                   |
|                      | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)                                             | 1 583 675         | 2 107 119         |
|                      | Emprunts et dettes financières divers (3)                                                           | 370 241           | 694 676           |
|                      | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                                    |                   |                   |
|                      | <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                                                                        |                   |                   |
|                      | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                            | 9 877             | 26 183            |
|                      | Dettes fiscales et sociales                                                                         | 111 735           | 55 111            |
|                      | <b>DETTES DIVERSES</b>                                                                              |                   |                   |
|                      | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés<br>Autres dettes                                    |                   |                   |
|                      | Produits constatés d'avance (1)                                                                     |                   |                   |
|                      | <b>Total des dettes</b>                                                                             | <b>2 075 529</b>  | <b>2 883 089</b>  |
|                      | Ecart de conversion passif                                                                          |                   |                   |
|                      | <b>TOTAL PASSIF</b>                                                                                 | <b>10 435 960</b> | <b>10 459 114</b> |
|                      | Résultat de l'exercice exprimé en centimes                                                          | 824 219,38        | 988 313,81        |
|                      | (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                                           | 1 106 338         | 1 299 639         |
|                      | (2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP                        |                   |                   |
|                      | (3) Dont emprunts participatifs                                                                     |                   |                   |


 COPIE CERTIFIÉE CONFORME A L'ORIGINAL

# Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2022

31/12/2021

|                                       |                                                                 | France  | Exportation | 12 mois | 12 mois |
|---------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------|-------------|---------|---------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION               | Ventes de marchandises                                          |         |             |         |         |
|                                       | Production vendue (Biens)                                       |         |             |         |         |
|                                       | Production vendue (Services et Travaux)                         | 574 068 |             | 574 068 | 574 836 |
|                                       | Montant net du chiffre d'affaires                               | 574 068 |             | 574 068 | 574 836 |
|                                       | Production stockée                                              |         |             |         |         |
|                                       | Production immobilisée                                          |         |             |         |         |
|                                       | Subventions d'exploitation                                      |         |             |         |         |
|                                       | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges |         |             | 1 962   | 1 213   |
|                                       | Autres produits                                                 |         |             | 3       | 3       |
| Total des produits d'exploitation (1) |                                                                 |         |             | 576 033 | 576 051 |
| CHARGES D'EXPLOITATION                | Achats de marchandises                                          |         |             |         |         |
|                                       | Variation de stock                                              |         |             |         |         |
|                                       | Achats de matières et autres approvisionnements                 |         |             |         |         |
|                                       | Variation de stock                                              |         |             |         |         |
|                                       | Autres achats et charges externes                               |         |             | 98 266  | 89 344  |
|                                       | Impôts, taxes et versements assimilés                           |         |             | 9 631   | 15 972  |
|                                       | Salaires et traitements                                         |         |             | 312 335 | 313 543 |
|                                       | Charges sociales du personnel                                   |         |             | 143 415 | 150 369 |
|                                       | Cotisations personnelles de l'exploitant                        |         |             |         |         |
|                                       | Dotations aux amortissements :                                  |         |             |         |         |
|                                       | - sur immobilisations                                           |         |             | 3 020   | 2 574   |
|                                       | - charges d'exploitation à répartir                             |         |             |         |         |
|                                       | Dotations aux dépréciations :                                   |         |             |         |         |
|                                       | - sur immobilisations                                           |         |             |         |         |
|                                       | - sur actif circulant                                           |         |             |         |         |
|                                       | Dotations aux provisions                                        |         |             |         |         |
|                                       | Autres charges                                                  |         |             | 12      | 9       |
| Total des charges d'exploitation (2)  |                                                                 |         |             | 566 678 | 571 811 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION               |                                                                 |         |             | 9 355   | 4 240   |



COPIE CERTIFIÉE CONFORME A L'ORIGINAL

# Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/12/2022

31/12/2021

| RES ULTAT D'EXPLOITATION                               |                                                                                | 9 355     | 4 240     |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Opéra.<br>comm.                                        | Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré |           |           |
| PRODUITS<br>FINANCIERS                                 | De participations (3)                                                          | 850 000   | 1 050 000 |
|                                                        | D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)                 |           |           |
|                                                        | Autres intérêts et produits assimilés (3)                                      |           | 427       |
|                                                        | 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                          |                                                                                | 850 000   | 1 050 427 |
| CHARGES<br>FINANCIERES                                 | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions              |           |           |
|                                                        | Intérêts et charges assimilées (4)                                             | 36 230    | 69 287    |
|                                                        | Différences négatives de change                                                |           |           |
|                                                        | Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                 |           |           |
| Total des charges financières                          |                                                                                | 36 230    | 69 287    |
| RES ULTAT FINANCIER                                    |                                                                                | 813 770   | 981 141   |
| RES ULTAT COURANT AVANT IMPOTS                         |                                                                                | 823 125   | 985 381   |
| PRODUITS<br>EXCEPTIONNELS                              | Sur opérations de gestion                                                      | 13 898    | 2 516     |
|                                                        | Sur opérations en capital                                                      |           |           |
| CHARGES<br>EXCEPTIONNELLES                             | Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges              |           |           |
|                                                        | Total des produits exceptionnels                                               | 13 898    | 2 516     |
| CHARGES<br>EXCEPTIONNELLES                             | Sur opérations de gestion                                                      | 2 983     | 649       |
|                                                        | Sur opérations en capital                                                      |           |           |
|                                                        | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions              | 10 187    | 10 533    |
|                                                        | Total des charges exceptionnelles                                              | 13 170    | 11 183    |
| RES ULTAT EXCEPTIONNEL                                 |                                                                                | 728       | (8 667)   |
| PARTICIPATION DES SALAIRES<br>IMPOTS SUR LES BENEFICES |                                                                                | (366)     | (11 600)  |
| TOTAL DES PRODUITS                                     |                                                                                | 1 439 931 | 1 628 994 |
| TOTAL DES CHARGES                                      |                                                                                | 615 712   | 640 681   |
| RES ULTAT DE L'EXERCICE                                |                                                                                | 824 219   | 988 314   |

(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs

13 498

2 516

(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs

2 933

25

(3) dont produits concernant les entreprises liées

(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

  
 COPIE CERTIFIÉE CONFORME A L'ORIGINAL

# 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 **10 435 960 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 439 931 euros** et un total **charges** de **615 712 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **824 219 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/01/2022** et fini le **31/12/2022**.  
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



COPIE CERTIFIÉE CONFORME A L'ORIGINAL

# 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.



COPIE CERTIFIÉE CONFORME A L'ORIGINAL

# Règles et Méthodes Comptables

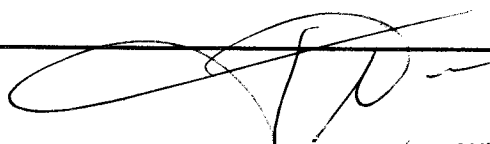
Etat exprimé en euros

## 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.



COPIE CERTIFIÉE CONFORME A L'ORIGINAL

## Faits caractéristiques

Etat exprimé en euros

### 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 31/12/2022.

### **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<br>brutes début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |              |             |          | Valeurs<br>brutes au<br>31/12/2022 |
|-----------------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------|------------------------------------|
|                       |                                                                                 |                                       | 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<br>sur sol d'autrui<br>instal. agencet aménagement |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                       | Instal technique, matériel outillage industriels                                |                                       |                          | 4 088        |             |          | 4 088                              |
|                       | Instal., agencement, aménagement divers                                         | 62 198                                |                          |              |             |          | 62 198                             |
|                       | Matériel de transport                                                           |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                       | Matériel de bureau, mobilier                                                    | 31 972                                |                          |              |             |          | 31 972                             |
|                       | Emballages récupérables et divers                                               |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                       | Immobilisations corporelles en cours                                            |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                       | Avances et acomptes                                                             |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                       | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                               | 94 170                                |                          | 4 088        |             |          | 98 258                             |
|                       |                                                                                 |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| FINANCIERES           | Participations évaluées en équivalence                                          |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                       | Autres participations                                                           | 10 219 861                            |                          | 89 099       |             |          | 10 308 960                         |
|                       | Autres titres immobilisés                                                       |                                       |                          |              |             |          |                                    |
|                       | Prêts et autres immobilisations financières                                     | 59 750                                |                          |              |             |          | 59 750                             |
|                       | TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES                                               | 10 279 611                            |                          | 89 099       |             |          | 10 368 710                         |
|                       |                                                                                 |                                       |                          |              |             |          |                                    |
| TOTAL                 |                                                                                 | 10 375 506                            |                          | 93 187       |             |          | 10 468 693                         |

# Filiales et participations

Etat exprimé en euros

31/12/2022

Capitaux  
propresQuote-part  
détenue en  
pourcentageRésultat  
du dernier  
exercice clos

## A. Renseignements détaillés

### 1. Filiales (Plus de 50 %)

SAS TP VAUVELLE  
SAS MERLIN TP

4 126 117  
759 453

100,00  
100,00

309 369  
572 643

### 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



COPIE CERTIFIÉE CONFORME A L'ORIGINAL

# Amortissements

| Etat exprimé en euros             |                                                                                    | Amortissements<br>début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |             | Amortissements<br>au |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------|----------------------|
|                                   |                                                                                    |                                       | Dotations                | Diminutions | 31/12/2022           |
| 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<br>sur sol d'autrui<br>instal. agencement aménagement |                                       |                          |             |                      |
|                                   | Instal technique, matériel outillage industriels                                   |                                       | 634                      |             | 634                  |
|                                   | Autres Instal, agencement, aménagement divers                                      | 55 650                                | 971                      |             | 56 621               |
|                                   | Matériel de transport                                                              |                                       |                          |             |                      |
|                                   | Matériel de bureau, mobilier                                                       | 29 528                                | 1 415                    |             | 30 942               |
|                                   | Emballages récupérables et divers                                                  |                                       |                          |             |                      |
| TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES |                                                                                    | 85 178                                | 3 020                    |             | 88 197               |
| TOTAL                             |                                                                                    | 86 903                                | 3 020                    |             | 89 922               |

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

# Créances et Dettes

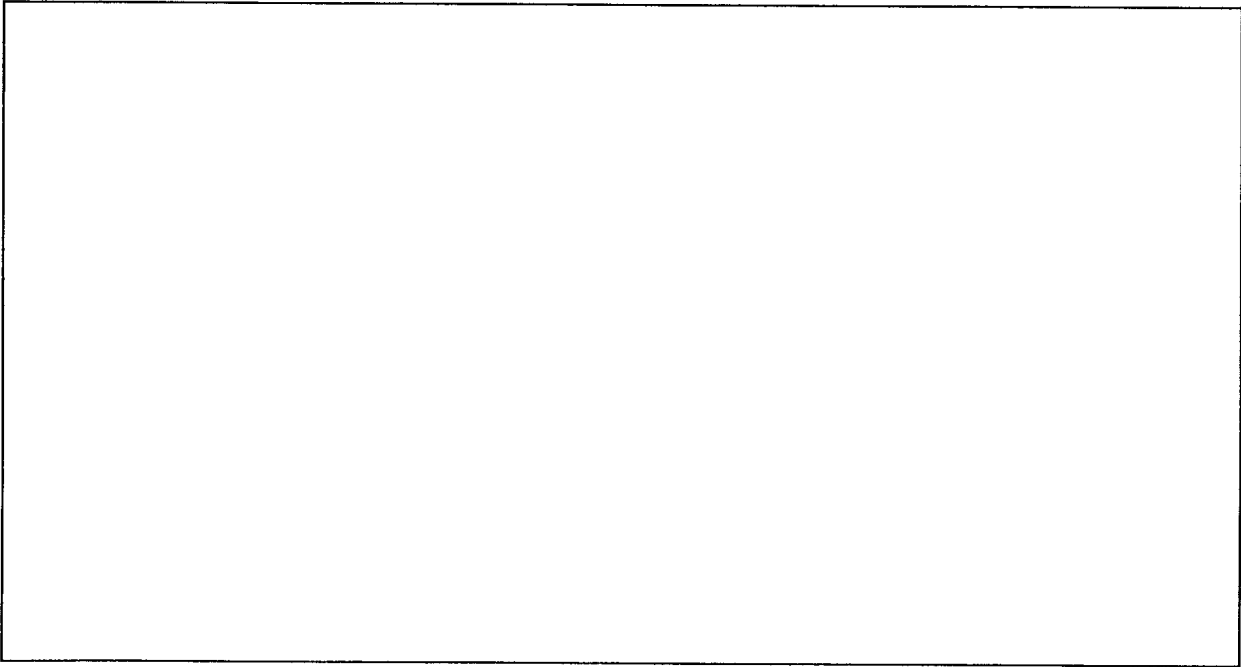
Etat exprimé en euros

|          |                                                               | 31/12/2022     | 1 an au plus   | plus d'1 an   |
|----------|---------------------------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| CREANCES | Créances rattachées à des participations                      | 89 802         | 89 802         |               |
|          | Prêts (1) (2)                                                 |                |                |               |
|          | Autres immobilisations financières                            | 59 750         |                | 59 750        |
|          | Clients douteux ou litigieux                                  |                |                |               |
|          | Autres créances clients                                       | 28 177         | 28 177         |               |
|          | Créances représentatives des titres prêtés                    |                |                |               |
|          | Personnel et comptes rattachés                                |                |                |               |
|          | Sécurité sociale et autres organismes sociaux                 |                |                |               |
|          | Impôts sur les bénéfices                                      |                |                |               |
|          | Taxes sur la valeur ajoutée                                   | 1 171          | 1 171          |               |
|          | Autres impôts, taxes versements assimilés                     |                |                |               |
|          | Divers                                                        |                |                |               |
|          | Groupe et associés (2)                                        |                |                |               |
|          | Débiteurs divers                                              |                |                |               |
|          | Charges constatées d'avances                                  | 2 122          | 2 122          |               |
|          | <b>TOTAL DES CREANCES</b>                                     | <b>181 022</b> | <b>121 272</b> | <b>59 750</b> |
| (1)      | Prêts accordés en cours d'exercice                            |                |                |               |
| (1)      | Remboursements obtenus en cours d'exercice                    |                |                |               |
| (2)      | Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) |                |                |               |

|        |                                                      | 31/12/2022       | 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) | 1 583 675        | 614 485          | 969 191        |               |
|        | Emprunts et dettes financières divers (1) (2)        | 360 284          | 360 284          |                |               |
|        | Fournisseurs et comptes rattachés                    | 9 877            | 9 877            |                |               |
|        | Personnel et comptes rattachés                       |                  |                  |                |               |
|        | Sécurité sociale et autres organismes sociaux        | 18 246           | 18 246           |                |               |
|        | Impôts sur les bénéfices                             | 65 839           | 65 839           |                |               |
|        | Taxes sur la valeur ajoutée                          | 25 556           | 25 556           |                |               |
|        | Obligations cautionnées                              |                  |                  |                |               |
|        | Autres impôts, taxes et assimilés                    | 2 094            | 2 094            |                |               |
|        | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés      |                  |                  |                |               |
|        | Groupe et associés (2)                               | 9 957            | 9 957            |                |               |
|        | Autres dettes                                        |                  |                  |                |               |
|        | Dette représentative de titres empruntés             |                  |                  |                |               |
|        | Produits constatés d'avance                          |                  |                  |                |               |
|        | <b>TOTAL DES DETTES</b>                              | <b>2 075 529</b> | <b>1 106 338</b> | <b>969 191</b> |               |
| (1)    | Emprunts souscrits en cours d'exercice               |                  |                  |                |               |
| (1)    | Emprunts remboursés en cours d'exercice              | 523 670          |                  |                |               |
| (2)    | Emprunts dettes associés (personnes physiques)       | 1 945            |                  |                |               |

Charges à payer (avec détail)

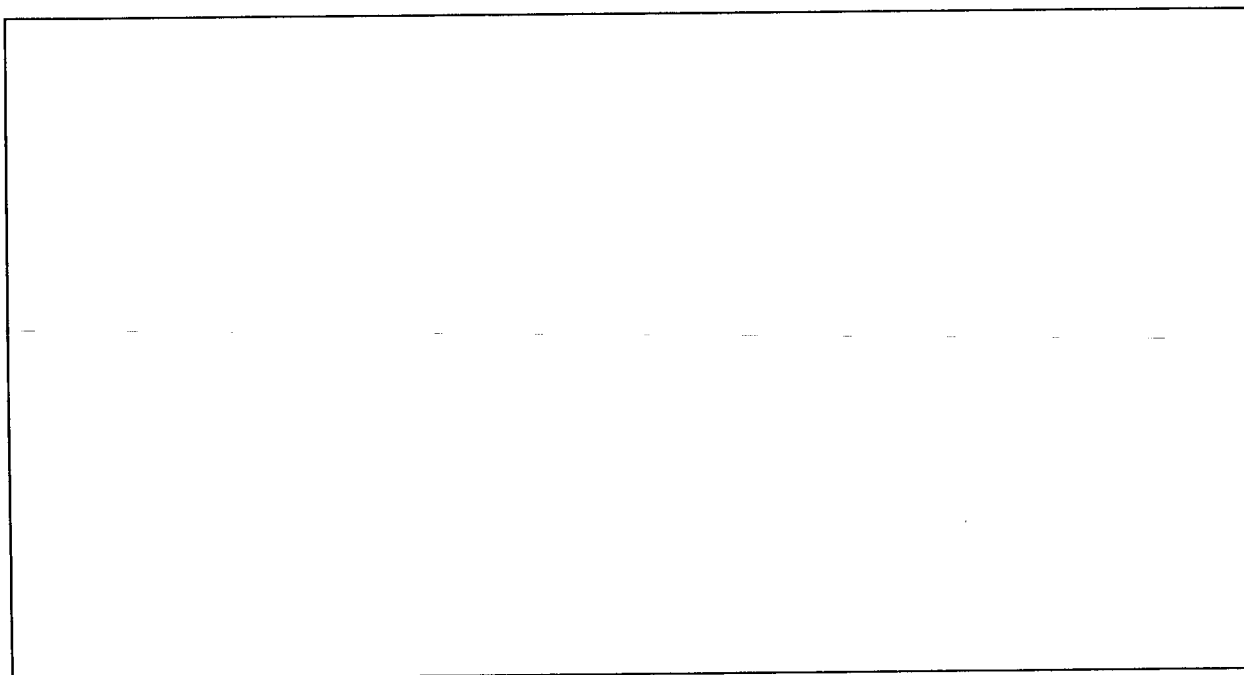
| Etat exprimé en euros                                  | 31/12/2022 | 31/12/2021 | Variations | %      |
|--------------------------------------------------------|------------|------------|------------|--------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |            |            |            |        |
| Autres emprunts obligataires                           |            |            |            |        |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 1 097      | 871        | 226        | 26,00  |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 8 012      | 7 799      | 213        | 2,73   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 7 022      | 7 270      | (248)      | -3,41  |
| Dettes fiscales et sociales                            | 578        | 1 605      | (1 028)    | -64,02 |
| Dettes fournisseurs d'immobilisation                   |            |            |            |        |
| Autres dettes                                          |            |            |            |        |
| TOTAL                                                  | 16 709     | 17 545     | (837)      | -4,77  |



  
COPIE CERTIFIÉE CONFORME A L'ORIGINAL

## Charges constatées d'avance (avec détail)

| Etat exprimé en euros                         | 31/12/2022   | 31/12/2021   | Variations   | %            |
|-----------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Charges constatées d'avance - EXPLOITATION    | 2 122        | 2 264        | (142)        | -6,27        |
| Charges constatées d'avance - FINANCIERES     |              |              |              |              |
| Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES |              |              |              |              |
| <b>TOTAL</b>                                  | <b>2 122</b> | <b>2 264</b> | <b>(142)</b> | <b>-6,27</b> |



COPIE CERTIFIÉE CONFORME A L'ORIGINAL

# Engagements financiers

Etat exprimé en euros

31/12/2022

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  
 nantissement de 29165 actions TP Vauvelle au profit de la caisse d'épargne  
 nantissement de 29165 actions TP Vauvelle au profit de la banque populaire  
 nantissement de 29165 actions au profit de BTP banque

Engagements de crédit-bail

Engagements en pensions, retraite et assimilés

**Autres engagements**

garantie de BPI France financement au titre du fonds de garantie à hauteur de 50% BP  
 caution société de cautionnement BPI France à hauteur de 20% de l'emprunt CE  
 garantie de BPI France financement BTP banque à hauteur de 20% sur l'emprunt  
 garantie de BPI France sur l'emprunt banque populaire à hauteur de 20%

**Total des engagements financiers (1)**

(1) Dont concernant :

Les dirigeants  
 Les filiales  
 Les participations  
 Les autres entreprises liées

**Rapports du Commissaire aux comptes  
Exercice clos le 31.12.2022**

---

**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<sup>er</sup> janvier 2022  
au 31 décembre 2022

---

**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 2022 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<sup>er</sup> janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

### **Justification des appréciations**

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

- 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.

Le Commissaire aux Comptes,

Cyclone

**Gérard HAUTCOEUR**

# Bilan Actif

| Etat exprimé en euros       |                                                    | 31/12/2022        |                   |                   | 31/12/2021        |
|-----------------------------|----------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|                             |                                                    | Brut              | Amort. et Dépréc. | Net               | Net               |
| ACTIF IMMOBILISE            | Capital souscrit non appelé (I)                    |                   |                   |                   |                   |
|                             | <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>               |                   |                   |                   |                   |
|                             | Frais d'établissement                              |                   |                   |                   |                   |
|                             | Frais de développement                             |                   |                   |                   |                   |
|                             | Concessions brevets droits similaires              | 1 725             | 1 725             |                   |                   |
|                             | Fonds commercial (1)                               |                   |                   |                   |                   |
|                             | Autres immobilisations incorporelles               |                   |                   |                   |                   |
|                             | Avances et acomptes                                |                   |                   |                   |                   |
|                             | <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                 |                   |                   |                   |                   |
|                             | Terrains                                           |                   |                   |                   |                   |
| ACTIF CIRCULANT             | Constructions                                      |                   |                   |                   |                   |
|                             | Installations techniques, mat. et outillage indus. | 4 088             | 634               | 3 455             |                   |
|                             | Autres immobilisations corporelles                 | 94 170            | 87 564            | 6 607             | 8 993             |
|                             | Immobilisations en cours                           |                   |                   |                   |                   |
|                             | Avances et acomptes                                |                   |                   |                   |                   |
|                             | <b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>             |                   |                   |                   |                   |
|                             | Participations évaluées selon mise en équival.     |                   |                   |                   |                   |
|                             | Autres participations                              | 10 219 158        |                   | 10 219 158        | 10 219 158        |
|                             | Créances rattachées à des participations           | 89 802            |                   | 89 802            | 703               |
|                             | Autres titres immobilisés                          |                   |                   |                   |                   |
| COMPTES DE REGULARISATION   | Prêts                                              |                   |                   |                   |                   |
|                             | Autres immobilisations financières                 | 59 750            |                   | 59 750            | 59 750            |
|                             | <b>TOTAL (II)</b>                                  | <b>10 468 693</b> | <b>89 922</b>     | <b>10 378 771</b> | <b>10 288 604</b> |
|                             | <b>STOCKS ET EN-COURS</b>                          |                   |                   |                   |                   |
|                             | Matières premières, approvisionnements             |                   |                   |                   |                   |
|                             | En-cours de production de biens                    |                   |                   |                   |                   |
|                             | En-cours de production de services                 |                   |                   |                   |                   |
|                             | Produits intermédiaires et finis                   |                   |                   |                   |                   |
|                             | Marchandises                                       |                   |                   |                   |                   |
|                             | <b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>    |                   |                   |                   | 265               |
| COMPTES DE REGULARISATION   | <b>CREANCES (3)</b>                                |                   |                   |                   |                   |
|                             | Créances clients et comptes rattachés              | 28 177            |                   | 28 177            | 87 327            |
|                             | Autres créances                                    | 1 171             |                   | 1 171             | 61 856            |
|                             | Capital souscrit appelé, non versé                 |                   |                   |                   |                   |
|                             | <b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>             |                   |                   |                   |                   |
|                             | <b>DISPONIBILITES</b>                              | 25 719            |                   | 25 719            | 18 799            |
|                             | Charges constatées d'avance                        | 2 122             |                   | 2 122             | 2 264             |
|                             | <b>TOTAL (III)</b>                                 | <b>57 189</b>     |                   | <b>57 189</b>     | <b>170 510</b>    |
|                             | Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)           |                   |                   |                   |                   |
|                             | Primes de remboursement des obligations (V)        |                   |                   |                   |                   |
|                             | Ecarts de conversion actif (VI)                    |                   |                   |                   |                   |
| <b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b> |                                                    | <b>10 525 882</b> | <b>89 922</b>     | <b>10 435 960</b> | <b>10 459 114</b> |

(1) dont droit au bail

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

89 802

60 453

(3) dont créances à plus d'un an

# Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2022

31/12/2021

|                                                                              |                                                                                                     |                   |                   |
|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capitaux Propres                                                             | Capital social ou individuel<br>Primes d'émission, de fusion, d'apport ...<br>Ecart de réévaluation | 500 000           | 500 000           |
|                                                                              | <b>RESERVES</b>                                                                                     |                   |                   |
|                                                                              | Réserve légale                                                                                      | 50 000            | 50 000            |
|                                                                              | Réserves statutaires ou contractuelles                                                              |                   |                   |
|                                                                              | Réserves réglementées                                                                               |                   |                   |
|                                                                              | Autres réserves                                                                                     | 6 927 170         | 5 988 856         |
|                                                                              | Report à nouveau                                                                                    |                   |                   |
|                                                                              | <b>Résultat de l'exercice</b>                                                                       | <b>824 219</b>    | <b>988 314</b>    |
| Autres fonds propres                                                         | Subventions d'investissement                                                                        |                   |                   |
|                                                                              | Provisions réglementées                                                                             | 59 042            | 48 855            |
|                                                                              | <b>Total des capitaux propres</b>                                                                   | <b>8 360 431</b>  | <b>7 576 025</b>  |
| Autres fonds propres                                                         | Produits des émissions de titres participatifs                                                      |                   |                   |
|                                                                              | Avances conditionnées                                                                               |                   |                   |
|                                                                              | <b>Total des autres fonds propres</b>                                                               |                   |                   |
| Provisions                                                                   | Provisions pour risques                                                                             |                   |                   |
|                                                                              | Provisions pour charges                                                                             |                   |                   |
|                                                                              | <b>Total des provisions</b>                                                                         |                   |                   |
| DETTES (1)                                                                   | <b>DETTES FINANCIERES</b>                                                                           |                   |                   |
|                                                                              | Emprunts obligataires convertibles                                                                  |                   |                   |
|                                                                              | Autres emprunts obligataires                                                                        |                   |                   |
|                                                                              | Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)                                             | 1 583 675         | 2 107 119         |
|                                                                              | Emprunts et dettes financières divers (3)                                                           | 370 241           | 694 676           |
|                                                                              | Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                                                    |                   |                   |
|                                                                              | <b>DETTES D'EXPLOITATION</b>                                                                        |                   |                   |
|                                                                              | Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                                            | 9 877             | 26 183            |
|                                                                              | Dettes fiscales et sociales                                                                         | 111 735           | 55 111            |
|                                                                              | <b>DETTES DIVERSES</b>                                                                              |                   |                   |
| DETTES (1)                                                                   | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                                     |                   |                   |
|                                                                              | Autres dettes                                                                                       |                   |                   |
|                                                                              | Produits constatés d'avance (1)                                                                     |                   |                   |
|                                                                              | <b>Total des dettes</b>                                                                             | <b>2 075 529</b>  | <b>2 883 089</b>  |
|                                                                              | Ecart de conversion passif                                                                          |                   |                   |
|                                                                              | <b>TOTAL PASSIF</b>                                                                                 | <b>10 435 960</b> | <b>10 459 114</b> |
| Résultat de l'exercice exprimé en centimes                                   |                                                                                                     | 824 219,38        | 988 313,81        |
| (1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an                    |                                                                                                     | 1 106 338         | 1 299 639         |
| (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

31/12/2022

31/12/2021

|                          |                                                                 | France  | Exportation | 12 mois | 12 mois |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------|---------|-------------|---------|---------|
| PRODUITS D'EXPLOITATION  | Ventes de marchandises                                          |         |             |         |         |
|                          | Production vendue (Biens)                                       |         |             |         |         |
|                          | Production vendue (Services et Travaux)                         | 574 068 |             | 574 068 | 574 836 |
|                          | Montant net du chiffre d'affaires                               | 574 068 |             | 574 068 | 574 836 |
|                          | Production stockée                                              |         |             |         |         |
|                          | Production immobilisée                                          |         |             |         |         |
|                          | Subventions d'exploitation                                      |         |             |         |         |
| CHARGES D'EXPLOITATION   | Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges |         |             | 1 962   | 1 213   |
|                          | Autres produits                                                 |         |             | 3       | 3       |
|                          | Total des produits d'exploitation (1)                           |         |             | 576 033 | 576 051 |
|                          | Achats de marchandises                                          |         |             |         |         |
|                          | Variation de stock                                              |         |             |         |         |
|                          | Achats de matières et autres approvisionnements                 |         |             |         |         |
|                          | Variation de stock                                              |         |             |         |         |
| CHARGES D'EXPLOITATION   | Autres achats et charges externes                               |         |             | 98 266  | 89 344  |
|                          | Impôts, taxes et versements assimilés                           |         |             | 9 631   | 15 972  |
|                          | Salaires et traitements                                         |         |             | 312 335 | 313 543 |
|                          | Charges sociales du personnel                                   |         |             | 143 415 | 150 369 |
|                          | Cotisations personnelles de l'exploitant                        |         |             |         |         |
|                          | Dotations aux amortissements :                                  |         |             |         |         |
|                          | - sur immobilisations                                           |         |             | 3 020   | 2 574   |
| CHARGES D'EXPLOITATION   | - charges d'exploitation à répartir                             |         |             |         |         |
|                          | Dotations aux dépréciations :                                   |         |             |         |         |
|                          | - sur immobilisations                                           |         |             |         |         |
|                          | - sur actif circulant                                           |         |             |         |         |
|                          | Dotations aux provisions                                        |         |             |         |         |
|                          | Autres charges                                                  |         |             | 12      | 9       |
|                          | Total des charges d'exploitation (2)                            |         |             | 566 678 | 571 811 |
| RES ULTAT D'EXPLOITATION |                                                                 |         |             | 9 355   | 4 240   |

# Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/12/2022

31/12/2021

| RESULTAT D'EXPLOITATION                                |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 9 355           | 4 240         |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|
| Opéra. comm.                                           | Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré                                                                                                                                                                                                                                |                 |               |
| PRODUITS FINANCIERS                                    | De participations (3)<br>D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)<br>Autres intérêts et produits assimilés (3)<br>Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges<br>Différences positives de change<br>Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | 850 000         | 1 050 000     |
|                                                        | Total des produits financiers                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 850 000         | 1 050 427     |
| CHARGES FINANCIÈRES                                    | Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions<br>Intérêts et charges assimilées (4)<br>Différences négatives de change<br>Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                                                                                                  | 36 230          | 69 287        |
|                                                        | Total des charges financières                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 36 230          | 69 287        |
| RESULTAT FINANCIER                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 813 770         | 981 141       |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 823 125         | 985 381       |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS                                 | Sur opérations de gestion<br>Sur opérations en capital<br>Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges                                                                                                                                                                                   | 13 898          | 2 516         |
|                                                        | Total des produits exceptionnels                                                                                                                                                                                                                                                                              | 13 898          | 2 516         |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES                                | Sur opérations de gestion<br>Sur opérations en capital<br>Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions                                                                                                                                                                                   | 2 983<br>10 187 | 649<br>10 533 |
|                                                        | Total des charges exceptionnelles                                                                                                                                                                                                                                                                             | 13 170          | 11 183        |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 728             | (8 667)       |
| PARTICIPATION DES SALAIRES<br>IMPOTS SUR LES BENEFICES |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | (366)           | (11 600)      |
| TOTAL DES PRODUITS                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 1 439 931       | 1 628 994     |
| TOTAL DES CHARGES                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 615 712         | 640 681       |
| RESULTAT DE L'EXERCICE                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 824 219         | 988 314       |

- (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

13 498  
2 933

2 516  
25

# 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 **10 435 960 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 439 931 euros** et un total **charges** de **615 712 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **824 219 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/01/2022** et fini le **31/12/2022**.

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

### **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 31/12/2022.

### **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<br>brutes début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |              |             |          | Valeurs<br>brutes au<br>31/12/2022 |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------|-------------|----------|------------------------------------|
|                                       | Augmentations            |              | Diminutions |          |                                    |
|                                       | Réévaluations            | Acquisitions | Virt.p.à p. | Cessions |                                    |

|               |                                            |              |  |  |  |              |
|---------------|--------------------------------------------|--------------|--|--|--|--------------|
| INCORPORELLES | Frais d'établissement et de développement  |              |  |  |  |              |
|               | Autres                                     | 1 725        |  |  |  | 1 725        |
|               | <b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b> | <b>1 725</b> |  |  |  | <b>1 725</b> |

|             |                                                                                 |               |       |              |  |               |
|-------------|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|-------|--------------|--|---------------|
| CORPORELLES | Terrains                                                                        |               |       |              |  |               |
|             | Constructions sur sol propre<br>sur sol d'autrui<br>instal. agencet aménagement |               |       |              |  |               |
|             | Instal technique, matériel outillage industriels                                |               | 4 088 |              |  | 4 088         |
|             | Instal., agencement, aménagement divers                                         | 62 198        |       |              |  | 62 198        |
|             | Matériel de transport                                                           |               |       |              |  |               |
|             | Matériel de bureau, mobilier                                                    | 31 972        |       |              |  | 31 972        |
|             | Emballages récupérables et divers                                               |               |       |              |  |               |
|             | Immobilisations corporelles en cours                                            |               |       |              |  |               |
|             | Avances et acomptes                                                             |               |       |              |  |               |
|             | <b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                                        | <b>94 170</b> |       | <b>4 088</b> |  | <b>98 258</b> |

|             |                                             |                   |  |               |  |                   |
|-------------|---------------------------------------------|-------------------|--|---------------|--|-------------------|
| FINANCIERES | Participations évaluées en équivalence      |                   |  |               |  |                   |
|             | Autres participations                       | 10 219 861        |  | 89 099        |  | 10 308 960        |
|             | Autres titres immobilisés                   |                   |  |               |  |                   |
|             | Prêts et autres immobilisations financières | 59 750            |  |               |  | 59 750            |
|             | <b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>    | <b>10 279 611</b> |  | <b>89 099</b> |  | <b>10 368 710</b> |

|              |                   |  |               |  |  |                   |
|--------------|-------------------|--|---------------|--|--|-------------------|
| <b>TOTAL</b> | <b>10 375 506</b> |  | <b>93 187</b> |  |  | <b>10 468 693</b> |
|--------------|-------------------|--|---------------|--|--|-------------------|

|  |  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|
|  |  |  |  |  |  |  |
|--|--|--|--|--|--|--|

# Filiales et participations

Etat exprimé en euros

31/12/2022

Capitaux  
propresQuote-part  
détenue en  
pourcentageRésultat  
du dernier  
exercice clos

## A. Renseignements détaillés

### 1. Filiales (Plus de 50 %)

SAS TP VAUVELLE

4 126 117

100,00

309 369

SAS MERLIN TP

759 453

100,00

572 643

### 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<br>début<br>d'exercice | Mouvements de l'exercice |             | Amortissements<br>au<br>31/12/2022 |
|-----------------------|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|-------------|------------------------------------|
|                       |                                                                                    |                                       | 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<br>sur sol d'autrui<br>instal. agencement aménagement |                                       |                          |             |                                    |
|                       | Instal technique, matériel outillage industriels                                   |                                       | 634                      |             | 634                                |
|                       | Autres Instal., agencement, aménagement divers                                     | 55 650                                | 971                      |             | 56 621                             |
|                       | Matériel de transport                                                              |                                       |                          |             |                                    |
|                       | Matériel de bureau, mobilier                                                       | 29 528                                | 1 415                    |             | 30 942                             |
|                       | Emballages récupérables et divers                                                  |                                       |                          |             |                                    |
|                       | TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES                                                  | 85 178                                | 3 020                    |             | 88 197                             |
| TOTAL                 |                                                                                    | 86 903                                | 3 020                    |             | 89 922                             |

### Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

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

# Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

|                                                                   |                                               | 31/12/2022     | 1 an au plus   | plus d'1 an   |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| CREANCES                                                          | Créances rattachées à des participations      | 89 802         | 89 802         |               |
|                                                                   | Prêts (1) (2)                                 |                |                |               |
|                                                                   | Autres immobilisations financières            | 59 750         |                | 59 750        |
|                                                                   | Clients douteux ou litigieux                  |                |                |               |
|                                                                   | Autres créances clients                       | 28 177         | 28 177         |               |
|                                                                   | Créances représentatives des titres prêtés    |                |                |               |
|                                                                   | Personnel et comptes rattachés                |                |                |               |
|                                                                   | Sécurité sociale et autres organismes sociaux |                |                |               |
|                                                                   | Impôts sur les bénéfices                      |                |                |               |
|                                                                   | Taxes sur la valeur ajoutée                   | 1 171          | 1 171          |               |
|                                                                   | Autres impôts, taxes versements assimilés     |                |                |               |
|                                                                   | Divers                                        |                |                |               |
|                                                                   | Groupe et associés (2)                        |                |                |               |
|                                                                   | Débiteurs divers                              |                |                |               |
|                                                                   | Charges constatées d'avances                  | 2 122          | 2 122          |               |
|                                                                   | <b>TOTAL DES CREANCES</b>                     | <b>181 022</b> | <b>121 272</b> | <b>59 750</b> |
| (1) Prêts accordés en cours d'exercice                            |                                               |                |                |               |
| (1) Remboursements obtenus en cours d'exercice                    |                                               |                |                |               |
| (2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) |                                               |                |                |               |

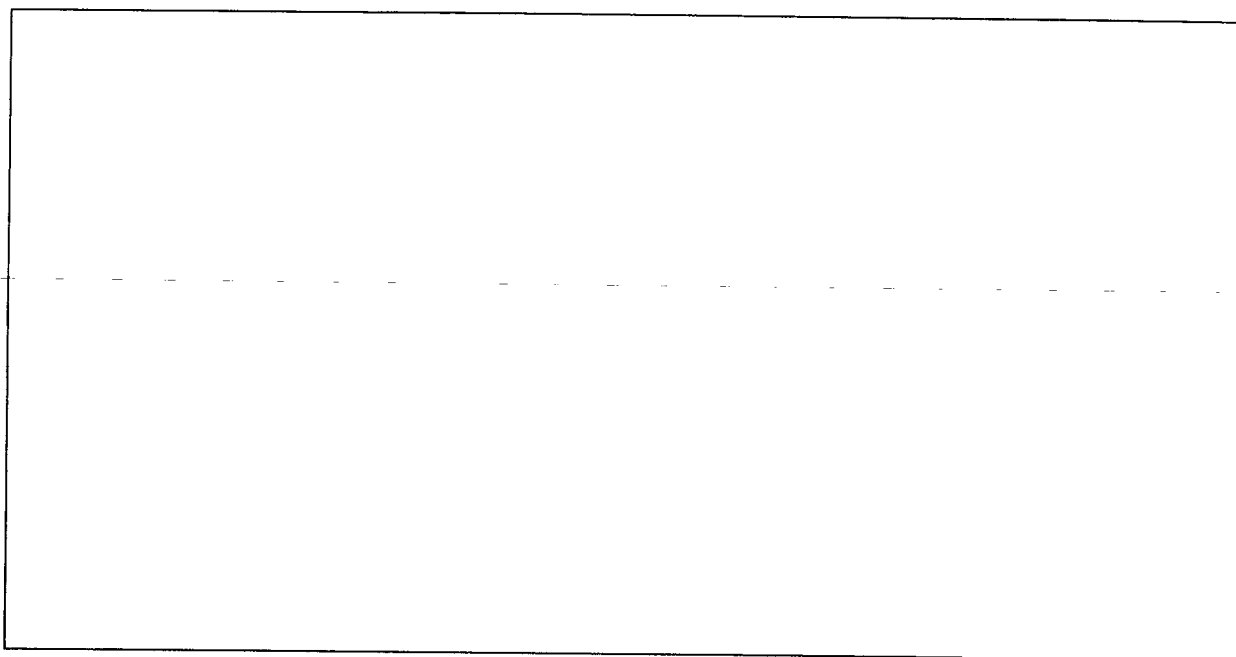
|                                                    |                                                      | 31/12/2022       | 1 an au plus     | 1 à 5 ans      | plus de 5 ans |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|---------------|
| 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) | 1 583 675        | 614 485          | 969 191        |               |
|                                                    | Emprunts et dettes financières divers (1) (2)        | 360 284          | 360 284          |                |               |
|                                                    | Fournisseurs et comptes rattachés                    | 9 877            | 9 877            |                |               |
|                                                    | Personnel et comptes rattachés                       |                  |                  |                |               |
|                                                    | Sécurité sociale et autres organismes sociaux        | 18 246           | 18 246           |                |               |
|                                                    | Impôts sur les bénéfices                             | 65 839           | 65 839           |                |               |
|                                                    | Taxes sur la valeur ajoutée                          | 25 556           | 25 556           |                |               |
|                                                    | Obligations cautionnées                              |                  |                  |                |               |
|                                                    | Autres impôts, taxes et assimilés                    | 2 094            | 2 094            |                |               |
|                                                    | Dettes sur immobilisations et comptes rattachés      |                  |                  |                |               |
|                                                    | Groupe et associés (2)                               | 9 957            | 9 957            |                |               |
|                                                    | Autres dettes                                        |                  |                  |                |               |
|                                                    | Dette représentative de titres empruntés             |                  |                  |                |               |
|                                                    | Produits constatés d'avance                          |                  |                  |                |               |
|                                                    | <b>TOTAL DES DETTES</b>                              | <b>2 075 529</b> | <b>1 106 338</b> | <b>969 191</b> |               |
| (1) Emprunts souscrits en cours d'exercice         |                                                      |                  |                  |                |               |
| (1) Emprunts remboursés en cours d'exercice        |                                                      | 523 670          |                  |                |               |
| (2) Emprunts dettes associés (personnes physiques) |                                                      | 1 945            |                  |                |               |

## Charges à payer (avec détail)

| Etat exprimé en euros                                  | 31/12/2022    | 31/12/2021    | Variations   | %            |
|--------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |               |               |              |              |
| Autres emprunts obligataires                           |               |               |              |              |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 1 097         | 871           | 226          | 26,00        |
| Emprunts et dettes financières divers                  | 8 012         | 7 799         | 213          | 2,73         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés               | 7 022         | 7 270         | (248)        | -3,41        |
| Dettes fiscales et sociales                            | 578           | 1 605         | (1 028)      | -64,02       |
| Dettes fournisseurs d'immobilisation                   |               |               |              |              |
| Autres dettes                                          |               |               |              |              |
| <b>TOTAL</b>                                           | <b>16 709</b> | <b>17 545</b> | <b>(837)</b> | <b>-4,77</b> |

## Charges constatées d'avance (avec détail)

| Etat exprimé en euros                         |  | 31/12/2022   | 31/12/2021   | Variations   | %            |
|-----------------------------------------------|--|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Charges constatées d'avance - EXPLOITATION    |  | 2 122        | 2 264        | (142)        | -6,27        |
| Charges constatées d'avance - FINANCIERES     |  |              |              |              |              |
| Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES |  |              |              |              |              |
| <b>TOTAL</b>                                  |  | <b>2 122</b> | <b>2 264</b> | <b>(142)</b> | <b>-6,27</b> |



## Engagements financiers

Etat exprimé en euros

31/12/2022

Engagements  
financiers donnésEngagements  
financiers reçus

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |  |  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|--|
| Effets escomptés non échus                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  |  |
| <b>Avals, cautions et garanties</b><br>nantissement en 1er rang du fonds de commerce au profit de la caisse d'épargne et CA<br>gage de compte d'instruments financiers sur les titres de la SAS MERLIN TP<br>nantissement de 29165 actions TP Vauvelle au profit de la caisse d'épargne<br>nantissement de 29165 actions TP Vauvelle au profit de la banque populaire<br>nantissement de 29165 actions au profit de BTP banque |  |  |
| Engagements de crédit-bail                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  |  |
| Engagements en pensions, retraite et assimilés                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |  |  |
| <b>Autres engagements</b><br>garantie de BPI France financement au titre du fonds de garantie à hauteur de 50% BP<br>caution société de cautionnement BPI France à hauteur de 20% de l'emprunt CE<br>garantie de BPI France financement BTP banque à hauteur de 20% sur l'emprunt<br>garantie de BPI France sur l'emprunt banque poplaire à hauteur de 20%                                                                     |  |  |
| <b>Total des engagements financiers (1)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |  |
| (1) Dont concernant :<br>Les dirigeants<br>Les filiales<br>Les participations<br>Les autres entreprises liées                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |  |