RCS : AIX EN PROVENCE
Code greffe : 1301

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de AIX EN PROVENCE atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1995 B 01331
Numéro SIREN : 398 739 565
Nom ou dénomination : FRIEDLANDER

Ce dépôt a été enregistré le 10/08/2020 sous le numéro de dépôt 5536

Greffe du tribunal de commerce d'Aix en Provence

Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 10/08/2020

Numéro de dépôt : 2020/5536

Déposant :

Nom/dénomination : FRIEDLANDER

Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN : 398 739 565

N° gestion : 1995 B 01331

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

FRIEDLANDER
Société par actions simplifiée au capital de 5.250.000 €
Siège Social : 550, rue Pierre Berthier - Parc de Pichaury
13100 Aix-en-Provence
398 739 565 R.C.S Aix-en-Provence

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019 - COMPTES ANNUELS

BILAN

COMPTE DE RESULTAT

ANNEXE



Pour copie certifiée conforme à l'original,
Le Président,
M. André EINAUDI

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

FRIEDLANDER
GROUPE ORTEC

COMPTES SOCIAUX ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2019

SOMMAIRE

	Pages
ACTIF	2
PASSIF	3
COMPTES DE RESULTAT ANNUELS	4
NOTES AUX ETATS FINANCIERS SOCIAUX	6

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Bilan actif
Aux 31 décembre 2019 et 2018

BILAN-ACTIF	31/12/2019			31/12/2018
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires	225 155	177 676	47 479	29 602
Fonds commercial	46 802	46 802		
Autres immobilisations incorporelles	3 955 697	3 955 697		
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	***4 227 654***	***4 180 176***	***47 479***	***29 602***
Terrains	444 148		444 148	444 148
Constructions	3 141 734	2 874 784	266 950	317 824
Installations techniques, matériel	14 893 457	13 370 938	1 522 519	1 189 715
Autres immobilisations corporelles	3 506 907	3 037 423	469 484	375 447
Immobilisations en cours	78 820		78 820	17 787
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	***22 065 065***	***19 283 145***	***2 781 920***	***2 344 921***
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	2 497 477	1 248 794	1 248 683	1 460 673
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	125 431		125 431	125 431
Autres immobilisations financières	46 670		46 670	41 842
TOTAL immobilisations financières	***2 669 578***	***1 248 794***	***1 420 783***	***1 627 946***
Total Actif Immobilisé (II)	***28 962 297***	***24 712 115***	***4 250 182***	***4 002 469***
Matières premières, approvisionnements	2 329 133		2 329 133	2 267 967
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock	***2 329 133***		***2 329 133***	***2 267 967***
Avances et acomptes versés sur commandes	468 731		468 731	427 018
Clients et comptes rattachés	41 188 351	1 999 236	39 189 116	45 382 373
Autres créances	92 799 316	2 025 700	90 773 616	60 331 088
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	***134 456 398***	***4 024 936***	***130 431 463***	***106 140 479***
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	7 949 767		7 949 767	10 865 754
TOTAL Disponibilités	***7 949 767***		***7 949 767***	***10 865 754***
Charges constatées d'avance	134 610		134 610	48 718
Total Actif Circulant (III)	***144 869 908***	***4 024 936***	***140 844 972***	***119 322 918***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	***173 832 204***	***28 737 050***	***145 095 154***	***123 325 387***

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Bilan passif
Aux 31 décembre 2019 et 2018

BILAN-PASSIF		31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel	dont versé : 5 250 000	5 250 000	5 250 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		1 524	1 524
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		525 000	525 000
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	85 716	85 716
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	77 228 937	57 991 968
TOTAL Réserves		**77 839 653**	**58 602 683**
Report à nouveau			
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		**30 274 443**	**22 246 970**
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		316 109	289 086
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		***113 681 729***	***86 390 264***
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		698 414	1 344 233
Provisions pour charges		397 761	362 839
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		***1 096 175***	***1 707 072***
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		16 003	1 151
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	6 631 824	10 842 503
TOTAL Dettes financières		***6 647 827***	***10 843 654***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		45 566	9 796
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		12 295 175	12 765 812
Dettes fiscales et sociales		11 233 050	11 356 720
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		66 655	182 386
Autres dettes		28 976	69 682
TOTAL Dettes d'exploitation		***23 669 423***	***24 384 397***
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		***30 317 250***	***35 228 051***
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		***145 095 154***	***123 325 387***

Résultat de l'exercice en centimes 30 274 442,72

Total du bilan en centimes 145 095 154,10

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Compte de résultat
Pour les exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

COMPTE DE RESULTAT		31/12/2019			31/12/2018
		France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises			2 775 466	2 775 466	6 321 795
Production vendue biens		44 354		44 354	85 500
Production vendue services		24 261 388	53 540 333	77 801 721	70 841 852
Chiffres d'affaires nets		***24 305 742***	***56 315 798***	***80 621 541***	***77 249 147***
Production stockée					
Production immobilisée					700
Subventions d'exploitation					
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				987 310	1 056 423
Autres produits				228 982	447 331
Total des produits d'exploitation (I)				***81 837 832***	***78 753 601***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				237 098	158 359
Variation de stock (marchandises)				-61 166	-525 144
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				9 798	15 093
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					
Autres achats et charges externes				44 190 029	42 083 275
Impôts, taxes et versements assimilés				2 094 266	1 762 413
Salaires et traitements				20 735 809	20 157 385
Charges sociales				6 287 869	6 402 453
Dotations d'exploitation	sur immobilisations : Dotations aux amortissements			775 685	968 291
	sur immobilisations : Dotations aux provisions				
	Sur actif circulant : dotations aux provisions			299 010	10 077
	Pour risques et charges : dotations aux			62 279	372 067
Autres charges				209 740	169 633
Total des charges d'exploitation (II)				***74 840 418***	***71 573 901***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION				6 997 415	7 179 700
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				16 353	16 275
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				22	
Produits financiers de participations				18 916 669	15 286 413
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé					
Autres intérêts et produits assimilés				1 671 514	1 635 555
Reprises sur provisions et transferts de charges				3 021 385	503 350
Différences positives de change				292 727	538 225
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des produits financiers (V)				***23 902 296***	***17 963 543***
Dotations financières aux amortissements et provisions				207 569	587 407
Intérêts et charges assimilées				123 706	134 015
Différences négatives de change				434 619	181 310
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des charges financières (VI)				***765 895***	***902 732***
RÉSULTAT FINANCIER				23 136 401	17 060 811
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)				30 150 147	24 256 787

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Compte de résultat
Pour les exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	5 065 992	425 468
Reprises sur provisions et transferts de charges	63 660	81 768
Total des produits exceptionnels (VII)	***5 129 652***	***507 237***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	105 853	40 896
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 619 985	990 610
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	90 683	96 109
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***2 816 520***	***1 127 615***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**2 313 131**	**-620 378**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	2 188 836	1 389 439
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***110 886 133***	***97 240 656***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***80 611 690***	***74 993 686***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***30 274 443***	***22 246 970***

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Notes aux états financiers sociaux
Pour les exercices clos aux 31 décembre 2019 et 2018

1) Informations générales et description de l'activité

Friedlander SAS (la Société) exerce une activité de réalisation de travaux de tuyauterie pour des clients industriels, en France et à l'étranger.

Ces comptes sociaux ont été établis pour l'exercice de 12 mois clos au 31 décembre 2019.
Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

2) Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 sont établis en conformité avec les dispositions du Code de commerce, du règlement ANC n°2016-07 du 26/12/2016 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable général, et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les comptes sociaux de la société Friedlander sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable.

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

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

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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- **Immobilisations incorporelles**

Ce poste peut comprendre :

- les logiciels comptabilisés à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production;
- les fonds commerciaux acquis ;
- les malis-techniques résultants de fusions et affectés en incorporels.

Les logiciels sont amortis linéairement sur la durée d'utilité estimée (3 à 5 ans).

Les fonds commerciaux acquis, et les autres immobilisations incorporelles résultant de l'affectation en immobilisations incorporelles de mali-techniques de fusions correspondant à des contrats et portefeuilles clients, sont amortis sur la durée d'utilité estimée pour chacun de ces actifs incorporels.

- **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, à leur coût de production ou leur valeur d'apport.

Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les dépenses courantes de réparation et de maintenance sont enregistrées dans les charges de l'exercice au cours duquel elles sont supportées.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Les immobilisations sont amorties selon la méthode linéaire ou dégressive sur la durée d'utilité estimée des biens.

La valeur nette comptable d'un actif est immédiatement dépréciée pour le ramener à sa valeur recouvrable lorsque la valeur nette comptable de l'actif est supérieure à sa valeur vénale ou valeur d'utilité.

Les durées d'utilité estimées des biens sont les suivant :

- Constructions	20 ans
- Installations techniques, matériel et outillages	5 – 10 ans
- Matériel de transport	3 – 5 ans
- Matériel de bureau et informatique	5 ans
- Mobilier	8 - 10 ans

Les terrains et les immobilisations en cours ne sont pas amortis.

Le montant amortissable d'un actif correspond à sa valeur brute sous déduction de sa valeur résiduelle, cette dernière représentant la valeur vénale de l'immobilisation à la fin de son utilisation, diminuée des coûts de sortie.

- **Titres de participations et créances rattachées**

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice ou d'y exercer une influence notable ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires. Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, y compris les frais d'acquisition. Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constituée du montant de la différence. Les éléments suivants peuvent être pris en considération pour estimer la valeur d'utilité : rentabilité et perspective de rentabilité, capitaux propres, perspective de réalisation, conjoncture économique, ainsi que les motifs d'appréciation sur lesquels repose la transaction d'origine.

Les autres immobilisations financières sont essentiellement constituées par des dépôts et cautionnement versés lors de la signature des baux des locaux loués. S'il y a lieu, une dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle est inférieure à leur coût d'acquisition.

- **Stocks**

Les stocks de matières consommables et marchandises sont évalués au plus faible du prix de revient, déterminé essentiellement selon la méthode du coût moyen pondéré, et de la valeur de marché.

Des dépréciations des stocks sont constituées en fonction d'une analyse régulière effectuée par la Société pour tenir compte de l'obsolescence, des mises au rebut anticipées et du taux de rotation.

- **Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur de réalisation nette des créances est inférieure à la valeur comptable.

- **Contrats à long terme et reconnaissance des produits**

La société comptabilise son résultat et son chiffre d'affaires selon la méthode de l'avancement des travaux.
Le pourcentage d'avancement est déterminé par le coût des travaux et dépenses réalisés rapporté au coût total estimé du contrat. Le chiffre d'affaires et les coûts correspondants sont révisés

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

périodiquement et les éventuels ajustements sont pris en compte pour déterminer les éléments de calcul de la méthode de l'avancement des travaux.
La créance partielle sur travaux non facturés ainsi déterminée nette des acomptes reçus est portée à l'actif du bilan en factures à établir au poste « clients et comptes rattachés ».
Les affaires qui paraissent devoir dégager une perte à terminaison font l'objet d'une provision dès lors qu'une perte est anticipée.

- **Opérations en devises**

Les dettes et créances en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur en euros au cours de clôture. Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques en totalité.

Suite aux changement de méthode prévu par le règlement comptable ANC n°2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture applicable depuis le 1er janvier 2017, les gains et pertes de change d'exploitation sont portées au compte de résultat d'exploitation, les autres différences de change de nature financières sont portées en « pertes et gains de change » du résultat financier.

- **Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire d'une ligne de titres est inférieure à son coût d'achat, une dépréciation est constatée du montant de la différence.

- **Disponibilités**

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale. Le cas échéant le solde des comptes bancaires en devises a été converti au taux de clôture.

La société place des disponibilités à court terme auprès d'institutions financières de premier plan. Ces disponibilités sont investies sur le marché monétaire Euro dans des dépôts à terme

- **Charges constatées d'avance**

Les charges constatées d'avance comprennent principalement les éléments suivants :
- marchandises facturées dont les risques et avantages n'ont pas encore été transférés à la société à la date de clôture ;
- services facturés à la société alors qu'ils n'ont pas été rendus par le fournisseur.

- **Provisions**

Des provisions sont constituées pour couvrir les risques et charges découlant d'obligations légales ou implicites connues à la date d'établissement des comptes dont le fait générateur trouve sa source dans les périodes antérieures à la date de clôture. Ces provisions sont constituées lorsqu'il est plus probable qu'improbable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de la provision peut être estimé de manière fiable.

Provisions règlementées :
Les provisions réglementées figurant au bilan sont constituées principalement par les amortissements dérogatoires. La durée d'amortissement linéaire étant considéré comme la durée réelle d'utilisation des biens, le supplément d'amortissement lié à l'amortissement dégressif est constaté en amortissement dérogatoire. Les dotations et reprises d'amortissements sont comptabilisées en résultat exceptionnel.

La Société ne comptabilise pas en provision les engagements en matière de retraite. Ces engagements constituent des engagements hors bilan.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

- **Dettes financières**

Ce poste regroupe les emprunts auprès d'établissements de crédit, les découverts bancaires, et les comptes courants avec les autres sociétés du groupe.

- **Résultat exceptionnel**

Les produits et charges exceptionnels incluent les éléments extraordinaires, ainsi que les éléments qualifiés d'exceptionnels dans leur nature par le droit comptable, principalement les résultats sur cession d'immobilisation.

- **Risque de change, instruments financiers destinés à couvrir le risque de change**

La Société utilise des instruments financiers dérivés exclusivement à des fins de couverture du risque de change sur ses opérations internationales.

Les instruments de couverture qui satisfont aux critères de la comptabilité de couverture, constituent des engagements hors bilan jusqu'à la date de réalisation des opérations couvertes.

Les pertes ou gains de change d'exploitation sont constatés en résultat d'exploitation lors du dénouement de chaque opération. Les pertes ou gains de changes financiers sont constatés en résultat financier.

- **Risque politique**

La société exerce hors zone Europe une activité importante à travers un réseau de filiales présentes dans les pays du Golfe de Guinée (Afrique). La société est implantée dans ces pays depuis de nombreuses années. Ces pays peuvent pour certains d'entre eux être sujets à instabilité sur un plan politique.

La gestion du risque politique par le Groupe s'appuie sur les éléments suivants :
- aucun pays autre que la France ne représente plus de 7 % de l'activité du Groupe
- les activités réalisées au Congo, en Angola et au Gabon, à très forte intensité capitalistique bénéficient d'une couverture spécifique risque politique. Les autres activités exercées sont de très faible intensité capitalistique.

- **Changement de méthode d'évaluation et de présentation des comptes annuels**

Aucun changement de méthode d'évaluation et de présentation des comptes en 2019.

3) Autres informations

- **Evènements intervenus au cours de l'exercice**

Fin 2019, la succursale de la Guinée Equatoriale a été dissoute.

La société a vendu en 2019 ses participations dans les sociétés Técor Congo, Orsam Oil&Gaz et Ower Gsi.

Un contrat d'affacturage a été signé le 24/05/2018 entre BNP Paribas Factor et les sociétés suivantes du groupe Ortec : Ortec Environnement, Ortec Générale de Dépollution, Ortec Industrie, Ortec Services Environnement, Ortec Services Industrie, Orys, Services Organisation Méthodes, Sonovision et Friedlander. Ces sociétés ont donné mandat à Ortec Expansion pour qu'elle agisse en leur nom et pour leur compte dans le cadre de ce contrat d'affacturage. Ce contrat a été mis en œuvre en janvier 2019 et s'est poursuivi tout au long de l'année.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

- **Consolidation**

Les comptes annuels de la société Friedlander sont inclus dans la consolidation du groupe Ortec Expansion, société qui a son siège social Parc de Pichaury, 550 rue Pierre Berthier 13799 Aix en Provence N° SIREN 38512316100023. La méthode de consolidation est la méthode de l'intégration globale.

- **Option pour le régime d'intégration fiscale**

Depuis le 1er janvier 1997, la société a opté pour le régime de l'intégration fiscale.
La société tête de groupe est Ortec Expansion, domiciliée à Parc de Pichaury – 550 rue Pierre Berthier 13799 Aix-en-Provence.

L'impôt sur les sociétés qui est à la charge de la société Friedlander est celui qui aurait été payé si la société n'avait pas été membre du groupe fiscal.

- **Compte personnel de formation**

Le compte personnel de formation (CPF) s'est substitué au 1er janvier 2015 au droit individuel à la formation (DIF). Les droits acquis par les salariés au titre du DIF jusqu'au 31 décembre 2014 sont toutefois conservés : ils sont automatiquement transférés sous le régime du CPF et ils pourront être mobilisés jusqu'au 1er janvier 2021.

- **Evènements postérieurs à la clôture**

Crise sanitaire du Covid-19 :
La crise sanitaire du Covid-19 est un événement postérieur à la clôture qui n'est pas lié à des conditions existantes à la date de clôture. Ainsi, conformément aux textes comptables il n'a pas d'incidence sur les comptes clos au 31 décembre 2019. Toutefois, s'agissant d'un événement de forte ampleur de portée mondiale il a un impact sur les activités du Groupe en 2020. Les commentaires apportés ci-dessous sont basées sur la connaissance des implications économiques de cet événement en date d'arrêté des comptes.

Continuité d'exploitation : Au 19 mai 2020 le Groupe était en situation de trésorerie nette, sa trésorerie excédait ses dettes financières de 116 millions d'euros. La trésorerie brute était de 237 millions d'euros. Le groupe dispose par ailleurs de découverts autorisés jusqu'à 55 millions et d'une ligne de financement dédiée à ses investissements dont le montant non-tiré est de 375 millions d'euros. Le groupe Ortec compte par ailleurs faire usage des mesures mises en place par l'état pour réduire ses coûts fixes et mieux absorber la baisse temporaire d'activité, dont le dispositif de chômage partiel simplifié et renforcé, et le report sans pénalité des échéances d'impôts directs hors TVA et PASS, et des cotisations Urssaf et retraite complémentaire. Sur cette base la continuité d'exploitation du groupe n'est pas remise en cause. La société Friedlander bénéficie du soutien inconditionnel du Groupe en terme de trésorerie via sa convention de trésorerie toutefois elle dispose au 31 décembre 2019 d'une trésorerie nette de 2 785 145 €, cette trésorerie nette inclut les comptes courants de trésorerie avec Ortec Expansion.

- **Encaissement des créances clients du 31 décembre 2019 :** au 19 Mai 2020, la société a recouvré 52.3% de ses créances clients échues. Nous n'avons pas identifié de risque significatif de non-encaissement qui n'ait pas été provisionné au 31/12/2019.
- **Risque de suspension de contrats** : A ce jour, les prestations qui ont dû être suspendues l'ont principalement été à l'initiative de nos clients du fait de la crise sanitaire en cours et du confinement qui en résulte. Nous n'envisageons donc pas de risque significatif de pénalités et/ou de litiges avec nos clients à ce stade. Certains de nos contrats incluent des clauses de « suspension à l'initiative du client » qui implique la prise en charge des frais subis par le prestataire. Nous pensons néanmoins que dans la plupart des cas les coûts liés à la suspension du contrat ne pourront pas être rechargés aux clients. Le principe du back to back s'appliquera aux contrats avec nos fournisseurs : Ortec analysera les demandes de ses fournisseurs, en cas de suspension du contrat à l'initiative d'Ortec ou du fournisseur, à l'aune des réponses apportées par le client concerné d'Ortec, notamment en ce qui concerne la force majeur.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

4) Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à mentionner les rémunérations individuelles.

5) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles inscrites à l'actif, se présentent comme suit :

	Valeurs brutes	Amortissements /Dépréciation	Valeurs nettes
Socathef	3 049	3 049	-
Pierrelatte	30 490	30 490	-
Stelak	3 049	3 049	-
Ecm	10 214	10 214	-
Sous total fonds commerciaux	**46 802**	**46 802**	**-**
Mali fusion Tecor/Fried	3 945 788	3 945 788	-
Mali fusion Sime/Fried	9 909	9 909	-
Sous total Mali de fusion	**3 955 697**	**3 955 697**	**-**
Marques et logiciels	225 155	177 676	47 479
Sous total autes immobilisations incorporelles	**225 155**	**177 676**	**47 479**
Total immobilisations incorporelles	**4 227 654**	**4 180 176**	**47 479**

Conformément à la réglementation comptable, et au règlement ANC 2015-06, les fonds commerciaux et mali-techniques de fusion ont été analysés comme relatif à des relations clients.
La société a estimé que ces incorporels avaient une durée limitée et prévisible de 5 ans, sur laquelle ils sont amortis à l'exception de celui concernant Friedlander, amorti sur une durée de 20 ans, et dont le plan d'amortissement a été maintenu.

6) Immobilisations corporelles et financières

La variation des immobilisations corporelles et financières et des amortissements inscrits à l'actif en application des principes décrits ci-dessus, se présente comme suit :

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Valeur brute	31 décembre 2018	Fusion	Acquisitions	Cessions	31 décembre 2019
Terrains	444 148	-	-	-	444 148
Constructions	3 182 792	-	-	(41 058)	3 141 734
Installations techniques, matériel, outillage	14 673 915	-	810 223	(590 681)	14 893 457
Installations générales, agencements	512 299	-		-	512 299
Matériel de transport	2 458 205	-	258 851	(107 672)	2 609 384
Matériel de bureau, informatique, mobilier	347 125	-	42 820	(4 721)	385 224
Immobilisations en cours	17 787	-	61 033	-	78 820
Total des immobilisations corporelles	**21 636 270**	-	**1 172 927**	**(744 132)**	**22 065 065**
Participations	2 925 861	-	2 041 691	(2 470 074)	2 497 477
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	167 273	-	8 907	(4 079)	172 101
Total des immobilisations financières	**3 093 133**	-	**2 050 598**	**(2 474 153)**	**2 669 578**
Total valeurs brutes	**24 729 404**	-	**3 223 525**	**(3 218 285)**	**24 734 643**

Amortissements et Dépréciations	31 décembre 2018	Fusion	Dotations	Reprises	31 décembre 2019
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	2 864 968	-	50 874	(41 058)	2 874 784
Installations techniques, matériel, outillage	13 484 200	-	473 888	(587 150)	13 370 938
Installations générales, agencements	408 280	-	18 700	-	426 980
Matériel de transport	2 241 854	-	149 632	(107 672)	2 283 815
Matériel de bureau, informatique, mobilier	292 047	-	39 302	(4 721)	326 628
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-
Participations	1 465 187	-	-	(216 393)	1 248 794
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
Total amortissements et provisions	**20 756 537**	-	**732 396**	**(956 994)**	**20 531 939**

Les acquisitions d'immobilisations financières de 2 041 691 euros correspondent l'augmentation du capital TECOR CAMEROUN pour 251 541 euros et FRIEDCO pour 4 300 euros, ainsi que TECOR CONGO pour 1 785 849 euros suivi d'une cession de titres à SLE pour 1 795 849 euros. Les autres sorties correspondent à la cession de titres à la société ORSAM Ghana de ORSAM Oil & Gaz pour 502 718 euros et OWER GSI pour 171 508 euros.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

7) Stocks

Les stocks se présentent comme suit :

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Stock produits consommables	2 329 133	2 267 967
Stock fournitures	-	-
Stock autres	-	-
Valeur brute	**2 329 133**	**2 267 967**
Dépréciation des stocks	-	-
Valeur nette	**2 329 133**	**2 267 967**

8) Dettes et créances ventilées

Créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Prêts	125 431	85 041	40 390
Autres immobilisations financières	46 670	-	46 670
Créances clients	41 188 352	41 188 352	-
Personnel et comptes rattachés	17 433	13 386	4 047
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	21 168	21 168	-
Etat et collectivités publiques	1 983 376	1 983 376	-
Groupe et associés	85 677 656	85 509 473	168 183
Autres créances	5 099 684	5 099 684	-
Charges constatées d'avance	134 610	134 610	-
TOTAL	**134 294 380**	**134 035 088**	**259 290**

Dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	16 003	16 003	-	-
Emprunts et dettes financières divers	10 480	10 480	-	-
Founisseurs et comptes rattachés	12 295 175	12 295 175	-	-
Personnel et comptes rattachés	6 881 710	6 881 710	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 961 494	1 961 494	-	-
Etat et collectivités publiques	2 389 846	2 389 846	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	66 655	66 655	-	-
Groupe et associés	6 621 345	6 621 345	-	-
Autres dettes	74 542	74 542	-	-
TOTAL	**30 317 250**	**30 317 250**	**-**	**-**

Au 31 décembre 2019, le montant des factures établies d'avance s'élève à 2 563 835 euros toutes taxes comprises. Ces factures établies d'avance sont comptabilisées à l'actif du bilan en déduction du poste clients.

Il n'y a pas de créances ou de dettes représentées par des effets.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

9) Trésorerie et équivalent de trésorerie

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Disponibilités	5 683 648	10 865 754
Droit de tirage affacturage	2 266 119	-
Placements court terme	-	-
Trésorerie actif	**7 949 767**	**10 865 754**
Découverts bancaires	-	-
Intérêts courus non échus	(16 003)	(1 151)
Trésorerie passif	**(16 003)**	**(1 151)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie - nets	**7 933 764**	**10 864 603**

Il n'existe aucune restriction sur l'utilisation des disponibilités au 31 décembre 2019.

Contrat d'affacturage :

Un contrat d'affacturage a été signé entre Ortec Expansion, ses 9 filiales françaises les plus significatives (les Sociétés du Groupe) et BNP Paribas Factor (BNPPF).
Le contrat est conclu pour un en-cours maximum autorisé de 200 000 000 € sur l'ensemble du Groupe. Cet encours peut inclure un montant de financement avec recours, donc non-garanti, de maximum 20 000 000 €.
Le financement garanti correspond à des créances cédées sans recours. Ces créances seront définancées principalement (i) au-delà de 90 jours d'échu et (ii) en cas d'impayé dû à un litige non résolu au bout de 45 jours. BNPPF prendra à sa charge les cas où des clients agréés par lui passeraient en procédure collective.
Il s'agit d'un programme d'affacturage confidentiel : Les Sociétés du Groupe ont mandat de BNPPF pour gérer le recouvrement des créances cédées. Elles ne sont pas tenues d'informer leurs clients.
Un fonds de garantie sera prélevé lors de chaque cession, dans chaque société du Groupe. Ce fonds de garantie représente 5% des créances financées et accepté.
La rémunération du contrat d'affacturage s'effectue au travers d'une commission d'affacturage de 0.03% du montant des créances cédées ainsi qu'une commission de financement calculée sur l'en-cours financé et tiré sur la base de Euribor 3 Mois +0.35% avec un minimum annuel de 100 000 €.
Une commission de confirmation de 100 000 € HT est due pour une période de 5 ans et versée par fraction annuelle sur 5 ans.

	31 décembre 2019
Cessions de créances du 24/12	2 924 461
Dépôts de garantie	-149 935
Commissions dues	-10 331
Décalages des paiements clients tirages	-169 520
Droit de tirage	**2 594 675**
Créances cédées avec recours	-328 556
Droit de tirage net	**2 266 119**

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Au 31 décembre 2019, le montant des créances cédées sans recours s'élèvent à 2 595 905 euros, elles sont comptabilisées en déduction du compte clients. Le montant des créances cédées avec recours s'élèvent à 328 556 euros.
Dans le cadre de ce contrat d'affacturage, le Groupe dispose d'un droit de tirage, ce droit de tirage correspond à un droit de tirage brut de 2 594 676 euros, net des créances cédées avec recours il s'élève à 2 266 119 euros.

Il n'y a pas de provisions pour risque pour couvrir le risque d'irrécouvrabilité des créances cédées.

10) Charges à payer et produits à recevoir

Les charges à payer s'analysent comme suit :

Charges à payer	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Emprunts et dettes financières	16 003	1 151
Fournisseurs et comptes rattachés	7 879 656	7 981 559
Dettes fiscales et sociales	5 732 152	6 280 598
Autres dettes	-	38 496
Total des charges à payer	**13 627 811**	**14 301 804**

Les charges à payer liées aux fournisseurs sont des factures non parvenues pour lesquelles les produits ou services ont été obtenus.
Les charges à payer liées aux dettes fiscales et sociales comprennent notamment les provisions pour congés payés.

Les produits à recevoir s'analysent comme suit :

Produits à recevoir	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Clients et comptes rattachés	20 693 567	15 396 239
Autres créances	108 422	575 193
Total des produits à recevoir	**20 801 989**	**15 971 432**

Les produits à recevoir liés aux clients correspondent au chiffre d'affaires reconnu selon la méthode de l'avancement des travaux.

11) Charges constatées d'avance et produits constatés d'avance

Les charges constatées d'avance s'analysent comme suit :

Charges constatées d'avance	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Exploitation	134 610	48 718
Financier	-	-
Exceptionnel	-	-
Total des charges constatées d'avance	**134 610**	**48 718**

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Il n'y a pas de produits constatés d'avance au 31 décembre 2019.

12) Capitaux propres

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :

	31 décembre 2018	Affectation du résultat 2018	Résultat filiales	Résultat 2019	Autres Variations	31 décembre 2019
Capital	5 250 000	-	-	-	-	5 250 000
Prime d'émission	1 524	-	-	-	-	1 524
Réserve légale	525 000	-	-	-	-	525 000
Réserves règlementées	85 716	-	-	-	-	85 716
Autres réserves	57 991 967	19 236 970	-	-	-	77 228 937
Résultat de l'exercice	22 246 970	(19 236 970)	-	30 274 443	(3 010 000)	30 274 443
Sublentions d'investissements	-	-	-	-	-	-
Provisions règlementées	289 086	-	-	-	27 023	316 109
Capitaux Propres au 31 Décembre 2017	**86 390 264**	**-**	**-**	**30 274 443**	**(2 982 977)**	**113 681 729**

Le capital social est composé de 350 000 actions d'une valeur nominale de 15 euros.

En 2019 la Société a distribué un dividende de 3 010 000 euros au titre de l'exercice 2018, soit 8,60 euros par action.

En tenant compte des provisions règlementées, les capitaux propres s'élèvent à 113 681 729 euros.

13) Provisions pour risques et charges et subvention d'investissement

Les provisions pour risques et charges inscrites au bilan s'analysent comme suit :

	31 décembre 2018	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	31 décembre 2019
Amortissements dérogatoires	289 086	90 683	-	(63 660)	316 109
Provisions règlementées	289 086	90 683	-	(63 660)	316 109
Provisions pour litiges	1 068 612	19 513	(118 002)	(447 022)	523 101
Provisions pour médailles du travail	202 845	42 766	(1 067)	-	244 544
Provisions pour départ à la retraite	159 994	-	(6 777)	-	153 217
Provisions pour remises pour réhabilitation	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes à terminaison	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques et charges	275 621	-	(100 308)	-	175 313
Provisions risques et charges	**1 707 072**	**62 279**	**(226 154)**	**(447 022)**	**1 096 175**

Les dotations et reprises de provisions sont enregistrées en exploitation pour un montant net de – 610 897 euros, et en exceptionnel pour un montant de 27 023 euros.

En 2019, la société n'a pas perçu de subvention.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

14) Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan s'analysent ainsi au 31 décembre 2019 :

Cautions sur marchés	19 379 648
Cautions hors marchés	1 127 231
Indemnités fin de carrière	2 090 509
Total des engagements donnés	**22 597 388**

Aval et caution	339 372
Total des engagements reçus	**339 372**

- **Engagement en matière de crédit-bail**

La société Friedlander n'a pas d'engagement en matière de contrat de crédit-bail.

- **Indemnités de départ en retraite**

Les droits sont déterminés à la clôture de chaque exercice selon une méthode actuarielle rétrospective avec salaires de fin de carrière, qui tient compte de l'ancienneté du personnel et de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ en retraite.

Les engagements sont évalués à la valeur actuelle des paiements futurs.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

Indemnités de départ à la retraite	**2019**	**2018**
Taux d'actualisation	0,77% (France)	1,57% (France)
Taux de turnover	Turnover moyen sur les 3 derniers exercices avec 0% au dela de 57 ans	Turnover moyen sur les 3 derniers exercices avec 0% au dela de 57 ans
Taux de revalorisation des salaires Ortec	Cadre : 1,7 % - non cadres: 1,7 %	Cadre : 1,8 % - non cadres: 1,8 %
Taux de charges sociales	43,50%	43,50%
Table de mortalité	2013-2015	2012-2014
Age de départ à la retraite	63 ans non cadres 67 ans cadre	63 ans non cadres 67 ans cadre

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Médailles du travail	2018	2018
Taux d'actualisation	0,77% (France)	1,57%
Taux de turnover	Turnover moyen sur les 3 derniers exercices avec 0% au dela de 57 ans	Turnover moyen sur les 3 derniers exercices avec 0% au dela de 57 ans
Taux de revalorisation des salaires	Cadre : 1,7 % - non cadres: 1,7 %	Cadre : 1,8 % - non cadres: 1,8 %
Taux de charges sociales	43,50%	43,50%
Table de mortalité	2012-2014	2012-2014

Inflation 1,8 % les revalorisations de salaires comprennent l'inflation
Age de départ à la retraite, on uniformise sur tout le groupe
Turn over : taux moyen sur les 3 derniers exces en ne prenant que les démissions et les licenciement pour faute avec hypothèse départ 0% à partir de 57 ans

Les hypothèses de rotation du personnel sont déterminées suivant un taux moyen du Groupe.
Le taux de turn-over des salariés ayant plus de 57 ans a été réduit à 0% et les barèmes et salaires ont été révisés sur la base des derniers salaires connus en 2019.

15) Echéancier des emprunts et dettes financières

	Solde au 31/12/2019	Court terme	Échéances de remboursement 2 021	2 022	2 023	2 024	au-delà
Emprunts	-	-	-	-	-	-	-
Découverts	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus à payer	16 003	16 003	-	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	**16 003**	**16 003**	-	-	-	-	-
Comptes courants	6 621 344	6 621 344	-	-	-	-	-
Dépôts et cautionnements	1 270	-	-	-	-	-	1 270
Participations des salariés	9 209	-	-	-	-	-	9 209
Emprunts et dettes financières divers	**6 631 824**	**6 621 344**	-	-	-	-	**10 480**
TOTAL	**6 647 827**	**6 637 347**	-	-	-	-	**10 480**

Les dettes auprès des établissements de crédit et les comptes courants sont libellés en euros et sont à taux variables.

Il n'y a pas de dettes garanties par des sûretés réelles.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

16) Décomposition du chiffre d'affaires

	31 décembre 2019			31 décembre 2018		
	France	**Export**	**Total**	**France**	**Export**	**Total**
Services	24 261 388	53 540 333	77 801 721	20 639 341	50 202 510	70 841 852
Autres	44 354	2 775 466	2 819 820	85 500	6 321 795	6 407 295
TOTAL	**24 305 742**	**56 315 799**	**80 621 541**	**20 724 841**	**56 524 306**	**77 249 147**

17) Résultat financier

Le résultat financier s'analyse comme suit :

	Exercice 2019	**Exercice 2018**
Produits des participations	18 916 669	15 286 413
Gains de change	292 727	538 225
Autres produits financiers	4 692 900	2 138 905
Produits financiers	**23 902 296**	**17 963 543**
Charges d'intérêts	(123 706)	(134 015)
Pertes de change	(434 619)	(181 310)
Autres charges financières	(207 569)	(587 407)
Charges financières	**(765 895)**	**(902 732)**
TOTAL	**23 136 401**	**17 060 811**

Les produits des participations sont principalement liés aux dividendes perçus.
Seules les différences de change constatées sur les dettes et créances financières en devises (couvertes ou non couvertes) sont comptabilisées en résultat financier.

18) Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'analyse comme suit :

	Exercice 2019	**Exercice 2018**
Plus values sur cessions d'immobilisations	2 446 007	(565 141)
Dotations nettes de reprises sur amortissement dérogatoire	(27 023)	(14 341)
Divers	(105 853)	(40 896)
TOTAL	**2 313 131**	**(620 378)**

Les autres charges exceptionnelles correspondent principalement à la plus-value sur cession des titres Tecor Congo -1 794 349€, Orsam Oil & Gaz 4 232 499€ et Ower Oil & Gaz -14 312€.
Les autres charges exceptionnelles correspondent principalement à des pénalités et amendes.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

19) Impôt sur les bénéfices

- **Répartition de l'impôt sur les bénéfices**

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	30 150 147	1 468 713	28 681 434
Résultat exceptionnel	2 313 131	721 372	1 591 759
Participations des salariés	-	-	-
Crédit impôt et contribution sur dividendes	-	(1 249)	1 249
Résultat comptable	**32 463 278**	**2 188 836**	**30 274 442**

Le taux d'impôt sur les sociétés de l'exercice 2019 est de 28% sur la fraction de bénéfice ne dépassant pas la fraction de 500 000 € et 31% pour la fraction au-delà des 500 000€.

La répartition ci-dessus est réalisée sur la base d'un taux d'impôts de 31.19 % (taux moyen de l'année = IS y compris contribution 3.3%/résultat fiscal après imputation des déficits).

- **Situation fiscale différée et latente**

	Exercice 2019	Exercice 2018
Impôt du sur :		
Amortissements dérogatoires	98 582	96 352
Impôt payé d'avance sur :		
Participation des salariés	-	-
Autres	19 724	(16 807)
Situation fiscale différée nette	**118 306**	**79 545**

La répartition ci-dessus est réalisée sur la base d'un taux d'impôts de 31.19 % (taux moyen de l'année = IS y compris contribution 3.3%/résultat fiscal après imputation des déficits).

20) Transferts de charges, dépréciation et provision

Les transferts de charges, reprises et dotations de provisions et de dépréciation sont ventilées de la manière suivante au compte de résultat :

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

	31 décembre 2018	Dotations	Reprises	31 décembre 2019
Provisions pour risques	1 707 072	62 279	(673 176)	1 096 175
Dépréciation clients	1 712 564	299 010	(12 339)	1 999 236
Dépréciation sur stocks	-	-	-	-
Résultat exploitation	**3 426 513**	**361 289**	**(685 515)**	**3 095 410**
Provisions sur participations	1 465 187	-	(216 393)	1 248 794
Provisions sur créances financières	4 623 123	207 569	(2 804 992)	2 025 700
Résultat financier	**6 088 311**	**207 569**	**(3 021 385)**	**3 274 494**
Amortissements dérogatoires	289 086	90 683	(63 660)	316 109
Provisions à détailler	-	-	-	-
Résultat exceptionnel	**289 086**	**90 683**	**(63 660)**	**316 109**

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Transfert de charges	301 795	211 263
Résultat exploitation	**301 795**	**211 263**
Transfert de charges	-	-
Résultat financier	**-**	**-**
Transfert de charges	-	-
Résultat exceptionnel	**-**	**-**

21) Informations sur les parties liées

Les transactions avec les parties liées sont conclues à des conditions normales.

22) Effectif moyen

L'effectif moyen se décompose de la façon suivante :

Cadres	121
Etams	174
Ouvriers	73
Total	**367**

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

23) Tableaux des filiales et participations

	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue	Valeur comptable des titres détenus		Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes comptabilisés par la société au cours	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société
				Brute	Nette					
A) Renseignements détaillés concernant les filiales et participations										
1. Filiales (plus de 50 % du capital détenu)										
Friedlander GABON	15 245	4 285	100	36 664	36 664	22 887 891	880 688	782 881		-
SEMTS	15 245	3 488	100	30 337	30 337	4 935 320	1 273 744	225 472		14 510
Friedlander CAMEROUN	155 498	(709 386)	100	222 499	222 499	4 982 367	(753 996)			12 290
Friedlander CONGO	7 622	(8 191 728)	100	14 955	-	1 986 238	(2 145 268)			-
EERI Burkina Faso	7 622	1 524	100	7 622	7 622	21 006 318	2 513 308	1 125 703		25 786
Friedlander ANGOLA	26 201	9 819 821	80	18 852	18 852	8 855 415	1 197 218	4 455 082		103 155
Friedlander CI	76 225	16 722	100	91 366	91 366	19 506 935	103 188	904 480		68 981
ORSAM GHANA	130 122	5 883	100	364 246	364 246	8 592 725	(93 369)	802 330		6 031
ROGLIANO	151 397	30 202	100	1 439 596	-	617	24 793			-
Friedlander OUGANDA	580	(114 993)	98	638	-	-	(2 831)			-
TECOR ANGOLA	4 367	689 971	98	4 027	4 027	3 462 987	(1 225 013)			-
TECOR CAMEROUN	18 248	24 553	67	251 541	251 541	596 012	52 560			-
Friedlander Industrie Congo	1 524	343	100	1 524	1 524	16 735 166	3 138 496	7 197 575		-
Friedlander Rwanda	-		100	-	-	-	-			-
Ortec Industrial Services South Africa	-	(358 885)	100	-	-	2 123 841	45 260			3 909
FRIEDCO	100	1 962	100	4 400	4 400	-	(1 694)	-	-	-
Friedlander Bénin	1 524	(118 395)	100	1 524	1 524	782 418	(316 968)			2 416
Friedlander Sénégal	1 524	(78 675)	100	1 525	1 525	17 280	(218 317)			22 105
OWER GHANA		-	100	1	1	1 543 353	(1 307 899)			-
2. Participations (détenus entre 10 et 50 %)										
BLACHES DE GOMBERT	18 000	305	33	6 098	6 098	50 623	49 059	-	-	-
B) Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations										
1. Filiales non reprises ci-dessus dont filiales étrangères										
2. Participations non reprises ci-dessus dont participations hors les sociétés étrangères										

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

FRIEDLANDER
Société par actions simplifiée au capital de 5 250 000 €
Siège Social : 550, rue Pierre Berthier - Parc de Pichaury
13100 Aix-en-Provence
398 739 565 R.C.S Aix-en-Provence

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS MIXTES ANNUELLES DU 29 JUIN 2020

[...]

« DEUXIEME DECISION : AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

L'Associée Unique, après avoir pris connaissance (i) des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019, (ii) du rapport de gestion du Président et (iii) du rapport général du Commissaire aux comptes, décide d'affecter l'intégralité du bénéfice distribuable de l'exercice s'élevant à 30.274.442,72 euros au poste « Report à nouveau ».

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Associée Unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice social	Montant des dividendes distribués (en euros)	Revenus éligibles à l'abattement prévu à l'article 158-3-2°du CGI* (en euros)
31/12/2016	5.250.000	5.250.000
31/12/2017	3.010.000	3.010.000
31/12/2018	3.010.000	3.010.000

*abattement applicable aux dividendes perçus par des associés personnes physiques ayant opté pour l'imposition au barème progressif »

[...]

Certifié conforme,
Le Président,
M. André EINAUDI

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

FRIEDLANDER

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

pwc

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

A l'Associé unique
FRIEDLANDER
Parc de Pichaury
550, Rue Pierre Bertier - BP 348000
13100 Aix en Provence

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FRIEDLANDER relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 13 mai 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1 Janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux

PricewaterhouseCoopers Audit, Les Docks-Atrium 10.1, 10, place de la Joliette 13567 Marseille Cedex 2
Téléphone: +33 (0)4 91 99 30 00, Fax: +33 (0)4 91 99 30 31, www.pwc.fr

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles.Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

comptes.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note 3 de l'annexe des comptes annuels intitulée « Autres informations – Evènements postérieurs à la clôture » concernant la crise sanitaire liée au Covid-19 et ses impacts sur la société.

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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Règles et principes comptables

La note 2 de l'annexe intitulée « Règles et méthodes comptables – Contrats à long terme et reconnaissance des produits » expose les règles et méthodes comptables relatives à la comptabilisation du chiffre d'affaires.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président arrêté le 13 mai 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'associé unique appelée à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

- 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 ;

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

Fait à Marseille, le 26 mai 2020

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Didier Cavanié

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

FRIEDLANDER
GROUPE ORTEC

COMPTES SOCIAUX ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2019

SOMMAIRE

	Pages
ACTIF	2
PASSIF	3
COMPTES DE RESULTAT ANNUELS	4
NOTES AUX ETATS FINANCIERS SOCIAUX	6

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

TRIBUNAL DE COMMERCE AIX-EN-PROVENCE

Bilan actif
Aux 31 décembre 2019 et 2018

BILAN-ACTIF	31/12/2019			31/12/2018
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires	225 155	177 676	47 479	29 602
Fonds commercial	46 802	46 802		
Autres immobilisations incorporelles	3 955 697	3 955 697		
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	***4 227 654***	***4 180 176***	***47 479***	***29 602***
Terrains	444 148		444 148	444 148
Constructions	3 141 734	2 874 784	266 950	317 824
Installations techniques, matériel	14 893 457	13 370 938	1 522 519	1 189 715
Autres immobilisations corporelles	3 506 907	3 037 423	469 484	375 447
Immobilisations en cours	78 820		78 820	17 787
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	***22 065 065***	***19 283 145***	***2 781 920***	***2 344 921***
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	2 497 477	1 248 794	1 248 683	1 460 673
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	125 431		125 431	125 431
Autres immobilisations financières	46 670		46 670	41 842
TOTAL immobilisations financières	***2 669 578***	***1 248 794***	***1 420 783***	***1 627 946***
Total Actif Immobilisé (II)	***28 962 297***	***24 712 115***	***4 250 182***	***4 002 469***
Matières premières, approvisionnements	2 329 133		2 329 133	2 267 967
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock	***2 329 133***		***2 329 133***	***2 267 967***
Avances et acomptes versés sur commandes	468 731		468 731	427 018
Clients et comptes rattachés	41 188 351	1 999 236	39 189 116	45 382 373
Autres créances	92 799 316	2 025 700	90 773 616	60 331 088
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	***134 456 398***	***4 024 936***	***130 431 463***	***106 140 479***
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	7 949 767		7 949 767	10 865 754
TOTAL Disponibilités	***7 949 767***		***7 949 767***	***10 865 754***
Charges constatées d'avance	134 610		134 610	48 718
Total Actif Circulant (III)	***144 869 908***	***4 024 936***	***140 844 972***	***119 322 918***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	***173 832 204***	***28 737 050***	***145 095 154***	***123 325 387***

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Bilan passif
Aux 31 décembre 2019 et 2018

BILAN-PASSIF		31/12/2019	31/12/2018
Capital social ou individuel	dont versé : 5 250 000	5 250 000	5 250 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		1 524	1 524
Ecarts de réévaluation	dont écart d'équivalence		
Réserve légale		525 000	525 000
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées	dont réserve des prov. fluctuation des cours :	85 716	85 716
Autres réserves	dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	77 228 937	57 991 968
TOTAL Réserves		**77 839 653**	**58 602 683**
Report à nouveau			
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		**30 274 443**	**22 246 970**
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		316 109	289 086
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		***113 681 729***	***86 390 264***
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		698 414	1 344 233
Provisions pour charges		397 761	362 839
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		***1 096 175***	***1 707 072***
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		16 003	1 151
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	6 631 824	10 842 503
TOTAL Dettes financières		***6 647 827***	***10 843 654***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		45 566	9 796
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		12 295 175	12 765 812
Dettes fiscales et sociales		11 233 050	11 356 720
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		66 655	182 386
Autres dettes		28 976	69 682
TOTAL Dettes d'exploitation		***23 669 423***	***24 384 397***
Produits constatés d'avance			
TOTAL DETTES (IV)		***30 317 250***	***35 228 051***
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		***145 095 154***	***123 325 387***

Résultat de l'exercice en centimes	30 274 442,72
Total du bilan en centimes	145 095 154,10

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Compte de résultat
Pour les exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

COMPTE DE RESULTAT			31/12/2019			31/12/2018
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				2 775 466	2 775 466	6 321 795
Production vendue biens			44 354		44 354	85 500
Production vendue services			24 261 388	53 540 333	77 801 721	70 841 852
Chiffres d'affaires nets			***24 305 742***	***56 315 798***	***80 621 541***	***77 249 147***
Production stockée						
Production immobilisée						700
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges					987 310	1 056 423
Autres produits					228 982	447 331
		Total des produits d'exploitation (I)			***81 837 832***	***78 753 601***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					237 098	158 359
Variation de stock (marchandises)					-61 166	-525 144
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					9 798	15 093
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)						
Autres achats et charges externes					44 190 029	42 083 275
Impôts, taxes et versements assimilés					2 094 266	1 762 413
Salaires et traitements					20 735 809	20 157 385
Charges sociales					6 287 869	6 402 453
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements			775 685	968 291
		Dotations aux provisions				
	Sur actif circulant : dotations aux provisions				299 010	10 077
	Pour risques et charges : dotations aux				62 279	372 067
Autres charges					209 740	169 633
		Total des charges d'exploitation (II)			***74 840 418***	***71 573 901***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					6 997 415	7 179 700
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					16 353	16 275
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					22	
Produits financiers de participations					18 916 669	15 286 413
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé						
Autres intérêts et produits assimilés					1 671 514	1 635 555
Reprises sur provisions et transferts de charges					3 021 385	503 350
Différences positives de change					292 727	538 225
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
		Total des produits financiers (V)			***23 902 296***	***17 963 543***
Dotations financières aux amortissements et provisions					207 569	587 407
Intérêts et charges assimilées					123 706	134 015
Différences négatives de change					434 619	181 310
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
		Total des charges financières (VI)			***765 895***	***902 732***
RÉSULTAT FINANCIER					23 136 401	17 060 811
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					30 150 147	24 256 787

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Compte de résultat
Pour les exercices clos les 31 décembre 2019 et 2018

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	5 065 992	425 468
Reprises sur provisions et transferts de charges	63 660	81 768
Total des produits exceptionnels (VII)	***5 129 652***	***507 237***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	105 853	40 896
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 619 985	990 610
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	90 683	96 109
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***2 816 520***	***1 127 615***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**2 313 131**	**-620 378**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	2 188 836	1 389 439
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***110 886 133***	***97 240 656***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***80 611 690***	***74 993 686***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***30 274 443***	***22 246 970***

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Notes aux états financiers sociaux
Pour les exercices clos aux 31 décembre 2019 et 2018

1) Informations générales et description de l'activité

Friedlander SAS (la Société) exerce une activité de réalisation de travaux de tuyauterie pour des clients industriels, en France et à l'étranger.

Ces comptes sociaux ont été établis pour l'exercice de 12 mois clos au 31 décembre 2019.
Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

2) Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 sont établis en conformité avec les dispositions du Code de commerce, du règlement ANC n°2016-07 du 26/12/2016 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable général, et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les comptes sociaux de la société Friedlander sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable.

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base suivantes :

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

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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

- **Immobilisations incorporelles**

Ce poste peut comprendre :

- les logiciels comptabilisés à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production;
- les fonds commerciaux acquis ;
- les malis-techniques résultants de fusions et affectés en incorporels.

Les logiciels sont amortis linéairement sur la durée d'utilité estimée (3 à 5 ans).

Les fonds commerciaux acquis, et les autres immobilisations incorporelles résultant de l'affectation en immobilisations incorporelles de mali-techniques de fusions correspondant à des contrats et portefeuilles clients, sont amortis sur la durée d'utilité estimée pour chacun de ces actifs incorporels.

- **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition, à leur coût de production ou leur valeur d'apport.

Le coût d'acquisition comprend le prix d'achat, ainsi que les coûts directement attribuables à l'acquisition des actifs concernés. Les dépenses courantes de réparation et de maintenance sont enregistrées dans les charges de l'exercice au cours duquel elles sont supportées.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Les immobilisations sont amorties selon la méthode linéaire ou dégressive sur la durée d'utilité estimée des biens.

La valeur nette comptable d'un actif est immédiatement dépréciée pour le ramener à sa valeur recouvrable lorsque la valeur nette comptable de l'actif est supérieure à sa valeur vénale ou valeur d'utilité.

Les durées d'utilité estimées des biens sont les suivant :

- Constructions	20 ans
- Installations techniques, matériel et outillages	5 – 10 ans
- Matériel de transport	3 – 5 ans
- Matériel de bureau et informatique	5 ans
- Mobilier	8 - 10 ans

Les terrains et les immobilisations en cours ne sont pas amortis.

Le montant amortissable d'un actif correspond à sa valeur brute sous déduction de sa valeur résiduelle, cette dernière représentant la valeur vénale de l'immobilisation à la fin de son utilisation, diminuée des coûts de sortie.

- **Titres de participations et créances rattachées**

Les titres de participation sont constitués des investissements durables qui permettent d'assurer le contrôle de la société émettrice ou d'y exercer une influence notable ou qui permettent d'établir avec la société émettrice des relations d'affaires. Ces titres sont comptabilisés à leur coût d'acquisition, y compris les frais d'acquisition. Lorsque la valeur d'utilité est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation est constituée du montant de la différence. Les éléments suivants peuvent être pris en considération pour estimer la valeur d'utilité : rentabilité et perspective de rentabilité, capitaux propres, perspective de réalisation, conjoncture économique, ainsi que les motifs d'appréciation sur lesquels repose la transaction d'origine.

Les autres immobilisations financières sont essentiellement constituées par des dépôts et cautionnement versés lors de la signature des baux des locaux loués. S'il y a lieu, une dépréciation est constituée lorsque la valeur actuelle est inférieure à leur coût d'acquisition.

- **Stocks**

Les stocks de matières consommables et marchandises sont évalués au plus faible du prix de revient, déterminé essentiellement selon la méthode du coût moyen pondéré, et de la valeur de marché.

Des dépréciations des stocks sont constituées en fonction d'une analyse régulière effectuée par la Société pour tenir compte de l'obsolescence, des mises au rebut anticipées et du taux de rotation.

- **Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur de réalisation nette des créances est inférieure à la valeur comptable.

- **Contrats à long terme et reconnaissance des produits**

La société comptabilise son résultat et son chiffre d'affaires selon la méthode de l'avancement des travaux.
Le pourcentage d'avancement est déterminé par le coût des travaux et dépenses réalisés rapporté au coût total estimé du contrat. Le chiffre d'affaires et les coûts correspondants sont révisés

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

périodiquement et les éventuels ajustements sont pris en compte pour déterminer les éléments de calcul de la méthode de l'avancement des travaux.
La créance partielle sur travaux non facturés ainsi déterminée nette des acomptes reçus est portée à l'actif du bilan en factures à établir au poste « clients et comptes rattachés ».
Les affaires qui paraissent devoir dégager une perte à terminaison font l'objet d'une provision dès lors qu'une perte est anticipée.

- **Opérations en devises**

Les dettes et créances en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur en euros au cours de clôture. Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques en totalité.

Suite aux changement de méthode prévu par le règlement comptable ANC n°2015-05 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture applicable depuis le 1er janvier 2017, les gains et pertes de change d'exploitation sont portées au compte de résultat d'exploitation, les autres différences de change de nature financières sont portées en « pertes et gains de change » du résultat financier.

- **Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire d'une ligne de titres est inférieure à son coût d'achat, une dépréciation est constatée du montant de la différence.

- **Disponibilités**

Les liquidités disponibles en caisse ou en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale. Le cas échéant le solde des comptes bancaires en devises a été converti au taux de clôture.

La société place des disponibilités à court terme auprès d'institutions financières de premier plan. Ces disponibilités sont investies sur le marché monétaire Euro dans des dépôts à terme

- **Charges constatées d'avance**

Les charges constatées d'avance comprennent principalement les éléments suivants :
- marchandises facturées dont les risques et avantages n'ont pas encore été transférés à la société à la date de clôture ;
- services facturés à la société alors qu'ils n'ont pas été rendus par le fournisseur.

- **Provisions**

Des provisions sont constituées pour couvrir les risques et charges découlant d'obligations légales ou implicites connues à la date d'établissement des comptes dont le fait générateur trouve sa source dans les périodes antérieures à la date de clôture. Ces provisions sont constituées lorsqu'il est plus probable qu'improbable qu'une sortie de ressources représentative d'avantages économiques sera nécessaire pour éteindre l'obligation et que le montant de la provision peut être estimé de manière fiable.

Provisions règlementées :
Les provisions réglementées figurant au bilan sont constituées principalement par les amortissements dérogatoires. La durée d'amortissement linéaire étant considéré comme la durée réelle d'utilisation des biens, le supplément d'amortissement lié à l'amortissement dégressif est constaté en amortissement dérogatoire. Les dotations et reprises d'amortissements sont comptabilisées en résultat exceptionnel.

La Société ne comptabilise pas en provision les engagements en matière de retraite. Ces engagements constituent des engagements hors bilan.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

- **Dettes financières**

Ce poste regroupe les emprunts auprès d'établissements de crédit, les découverts bancaires, et les comptes courants avec les autres sociétés du groupe.

- **Résultat exceptionnel**

Les produits et charges exceptionnels incluent les éléments extraordinaires, ainsi que les éléments qualifiés d'exceptionnels dans leur nature par le droit comptable, principalement les résultats sur cession d'immobilisation.

- **Risque de change, instruments financiers destinés à couvrir le risque de change**

La Société utilise des instruments financiers dérivés exclusivement à des fins de couverture du risque de change sur ses opérations internationales.

Les instruments de couverture qui satisfont aux critères de la comptabilité de couverture, constituent des engagements hors bilan jusqu'à la date de réalisation des opérations couvertes.

Les pertes ou gains de change d'exploitation sont constatés en résultat d'exploitation lors du dénouement de chaque opération. Les pertes ou gains de changes financiers sont constatés en résultat financier.

- **Risque politique**

La société exerce hors zone Europe une activité importante à travers un réseau de filiales présentes dans les pays du Golfe de Guinée (Afrique). La société est implantée dans ces pays depuis de nombreuses années. Ces pays peuvent pour certains d'entre eux être sujets à instabilité sur un plan politique.

La gestion du risque politique par le Groupe s'appuie sur les éléments suivants :
- aucun pays autre que la France ne représente plus de 7 % de l'activité du Groupe
- les activités réalisées au Congo, en Angola et au Gabon, à très forte intensité capitalistique bénéficient d'une couverture spécifique risque politique. Les autres activités exercées sont de très faible intensité capitalistique.

- **Changement de méthode d'évaluation et de présentation des comptes annuels**

Aucun changement de méthode d'évaluation et de présentation des comptes en 2019.

3) Autres informations

- **Evènements intervenus au cours de l'exercice**

Fin 2019, la succursale de la Guinée Equatoriale a été dissoute.

La société a vendu en 2019 ses participations dans les sociétés Técor Congo, Orsam Oil&Gaz et Ower Gsi.

Un contrat d'affacturage a été signé le 24/05/2018 entre BNP Paribas Factor et les sociétés suivantes du groupe Ortec : Ortec Environnement, Ortec Générale de Dépollution, Ortec Industrie, Ortec Services Environnement, Ortec Services Industrie, Orys, Services Organisation Méthodes, Sonovision et Friedlander. Ces sociétés ont donné mandat à Ortec Expansion pour qu'elle agisse en leur nom et pour leur compte dans le cadre de ce contrat d'affacturage. Ce contrat a été mis en œuvre en janvier 2019 et s'est poursuivi tout au long de l'année.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

- **Consolidation**

Les comptes annuels de la société Friedlander sont inclus dans la consolidation du groupe Ortec Expansion, société qui a son siège social Parc de Pichaury, 550 rue Pierre Berthier 13799 Aix en Provence N° SIREN 38512316100023. La méthode de consolidation est la méthode de l'intégration globale.

- **Option pour le régime d'intégration fiscale**

Depuis le 1er janvier 1997, la société a opté pour le régime de l'intégration fiscale.
La société tête de groupe est Ortec Expansion, domiciliée à Parc de Pichaury – 550 rue Pierre Berthier 13799 Aix-en-Provence.

L'impôt sur les sociétés qui est à la charge de la société Friedlander est celui qui aurait été payé si la société n'avait pas été membre du groupe fiscal.

- **Compte personnel de formation**

Le compte personnel de formation (CPF) s'est substitué au 1er janvier 2015 au droit individuel à la formation (DIF). Les droits acquis par les salariés au titre du DIF jusqu'au 31 décembre 2014 sont toutefois conservés : ils sont automatiquement transférés sous le régime du CPF et ils pourront être mobilisés jusqu'au 1er janvier 2021.

- **Evènements postérieurs à la clôture**

Crise sanitaire du Covid-19 :
La crise sanitaire du Covid-19 est un événement postérieur à la clôture qui n'est pas lié à des conditions existantes à la date de clôture. Ainsi, conformément aux textes comptables il n'a pas d'incidence sur les comptes clos au 31 décembre 2019. Toutefois, s'agissant d'un événement de forte ampleur de portée mondiale il a un impact sur les activités du Groupe en 2020. Les commentaires apportés ci-dessous sont basées sur la connaissance des implications économiques de cet événement en date d'arrêté des comptes.

Continuité d'exploitation : Au 19 mai 2020 le Groupe était en situation de trésorerie nette, sa trésorerie excédait ses dettes financières de 116 millions d'euros. La trésorerie brute était de 237 millions d'euros. Le groupe dispose par ailleurs de découverts autorisés jusqu'à 55 millions et d'une ligne de financement dédiée à ses investissements dont le montant non-tiré est de 375 millions d'euros. Le groupe Ortec compte par ailleurs faire usage des mesures mises en place par l'état pour réduire ses coûts fixes et mieux absorber la baisse temporaire d'activité, dont le dispositif de chômage partiel simplifié et renforcé, et le report sans pénalité des échéances d'impôts directs hors TVA et PASS, et des cotisations Urssaf et retraite complémentaire. Sur cette base la continuité d'exploitation du groupe n'est pas remise en cause. La société Friedlander bénéficie du soutien inconditionnel du Groupe en terme de trésorerie via sa convention de trésorerie toutefois elle dispose au 31 décembre 2019 d'une trésorerie nette de 2 785 145 €, cette trésorerie nette inclut les comptes courants de trésorerie avec Ortec Expansion.

- **Encaissement des créances clients du 31 décembre 2019 :** au 19 mai 2020, la société a recouvré 52.3% de ses créances clients échues. Nous n'avons pas identifié de risque significatif de non-encaissement qui n'ait pas été provisionné au 31/12/2019.
- **Risque de suspension de contrats** : A ce jour, les prestations qui ont dû être suspendues l'ont principalement été à l'initiative de nos clients du fait de la crise sanitaire en cours et du confinement qui en résulte. Nous n'envisageons donc pas de risque significatif de pénalités et/ou de litiges avec nos clients à ce stade. Certains de nos contrats incluent des clauses de « suspension à l'initiative du client » qui implique la prise en charge des frais subis par le prestataire. Nous pensons néanmoins que dans la plupart des cas les coûts liés à la suspension du contrat ne pourront pas être rechargés aux clients. Le principe du back to back s'appliquera aux contrats avec nos fournisseurs : Ortec analysera les demandes de ses fournisseurs, en cas de suspension du contrat à l'initiative d'Ortec ou du fournisseur, à l'aune des réponses apportées par le client concerné d'Ortec, notamment en ce qui concerne la force majeur.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

4) Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à mentionner les rémunérations individuelles.

5) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles inscrites à l'actif, se présentent comme suit :

	Valeurs brutes	Amortissements /Dépréciation	Valeurs nettes
Socathef	3 049	3 049	-
Pierrelatte	30 490	30 490	-
Stelak	3 049	3 049	-
Ecm	10 214	10 214	-
Sous total fonds commerciaux	**46 802**	**46 802**	**-**
Mali fusion Tecor/Fried	3 945 788	3 945 788	-
Mali fusion Sime/Fried	9 909	9 909	-
Sous total Mali de fusion	**3 955 697**	**3 955 697**	**-**
Marques et logiciels	225 155	177 676	47 479
Sous total autes immobilisations incorporelles	**225 155**	**177 676**	**47 479**
Total immobilisations incorporelles	**4 227 654**	**4 180 176**	**47 479**

Conformément à la réglementation comptable, et au règlement ANC 2015-06, les fonds commerciaux et mali-techniques de fusion ont été analysés comme relatif à des relations clients.
La société a estimé que ces incorporels avaient une durée limitée et prévisible de 5 ans, sur laquelle ils sont amortis à l'exception de celui concernant Friedlander, amorti sur une durée de 20 ans, et dont le plan d'amortissement a été maintenu.

6) Immobilisations corporelles et financières

La variation des immobilisations corporelles et financières et des amortissements inscrits à l'actif en application des principes décrits ci-dessus, se présente comme suit :

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Valeur brute	31 décembre 2018	Fusion	Acquisitions	Cessions	31 décembre 2019
Terrains	444 148	-	-	-	444 148
Constructions	3 182 792	-	-	(41 058)	3 141 734
Installations techniques, matériel, outillage	14 673 915	-	810 223	(590 681)	14 893 457
Installations générales, agencements	512 299	-		-	512 299
Matériel de transport	2 458 205	-	258 851	(107 672)	2 609 384
Matériel de bureau, informatique, mobilier	347 125	-	42 820	(4 721)	385 224
Immobilisations en cours	17 787	-	61 033	-	78 820
Total des immobilisations corporelles	**21 636 270**	**-**	**1 172 927**	**(744 132)**	**22 065 065**
Participations	2 925 861	-	2 041 691	(2 470 074)	2 497 477
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	167 273	-	8 907	(4 079)	172 101
Total des immobilisations financières	**3 093 133**	**-**	**2 050 598**	**(2 474 153)**	**2 669 578**
Total valeurs brutes	**24 729 404**	**-**	**3 223 525**	**(3 218 285)**	**24 734 643**

Amortissements et Dépréciations	31 décembre 2018	Fusion	Dotations	Reprises	31 décembre 2019
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	2 864 968	-	50 874	(41 058)	2 874 784
Installations techniques, matériel, outillage	13 484 200	-	473 888	(587 150)	13 370 938
Installations générales, agencements	408 280	-	18 700	-	426 980
Matériel de transport	2 241 854	-	149 632	(107 672)	2 283 815
Matériel de bureau, informatique, mobilier	292 047	-	39 302	(4 721)	326 628
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-
Participations	1 465 187	-	-	(216 393)	1 248 794
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
Total amortissements et provisions	**20 756 537**	**-**	**732 396**	**(956 994)**	**20 531 939**

Les acquisitions d'immobilisations financières de 2 041 691 euros correspondent l'augmentation du capital TECOR CAMEROUN pour 251 541 euros et FRIEDCO pour 4 300 euros, ainsi que TECOR CONGO pour 1 785 849 euros suivi d'une cession de titres à SLE pour 1 795 849 euros. Les autres sorties correspondent à la cession de titres à la société ORSAM Ghana de ORSAM Oil & Gaz pour 502 718 euros et OWER GSI pour 171 508 euros.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

7) Stocks

Les stocks se présentent comme suit :

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Stock produits consommables	2 329 133	2 267 967
Stock fournitures	-	-
Stock autres	-	-
Valeur brute	**2 329 133**	**2 267 967**
Dépréciation des stocks	-	-
Valeur nette	**2 329 133**	**2 267 967**

8) Dettes et créances ventilées

Créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Prêts	125 431	85 041	40 390
Autres immobilisations financières	46 670	-	46 670
Créances clients	41 188 352	41 188 352	-
Personnel et comptes rattachés	17 433	13 386	4 047
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	21 168	21 168	-
Etat et collectivités publiques	1 983 376	1 983 376	-
Groupe et associés	85 677 656	85 509 473	168 183
Autres créances	5 099 684	5 099 684	-
Charges constatées d'avance	134 610	134 610	-
TOTAL	**134 294 380**	**134 035 088**	**259 290**

Dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	16 003	16 003	-	-
Emprunts et dettes financières divers	10 480	10 480	-	-
Founisseurs et comptes rattachés	12 295 175	12 295 175	-	-
Personnel et comptes rattachés	6 881 710	6 881 710	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 961 494	1 961 494	-	-
Etat et collectivités publiques	2 389 846	2 389 846	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	66 655	66 655	-	-
Groupe et associés	6 621 345	6 621 345	-	-
Autres dettes	74 542	74 542	-	-
TOTAL	**30 317 250**	**30 317 250**	-	-

Au 31 décembre 2019, le montant des factures établies d'avance s'élève à 2 563 835 euros toutes taxes comprises. Ces factures établies d'avance sont comptabilisées à l'actif du bilan en déduction du poste clients.

Il n'y a pas de créances ou de dettes représentées par des effets.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

9) Trésorerie et équivalent de trésorerie

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Disponibilités	5 683 648	10 865 754
Droit de tirage affacturage	2 266 119	-
Placements court terme	-	-
Trésorerie actif	**7 949 767**	**10 865 754**
Découverts bançaires	-	-
Intérêts courus non échus	(16 003)	(1 151)
Trésorerie passif	**(16 003)**	**(1 151)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie - nets	**7 933 764**	**10 864 603**

Il n'existe aucune restriction sur l'utilisation des disponibilités au 31 décembre 2019.

Contrat d'affacturage :

Un contrat d'affacturage a été signé entre Ortec Expansion, ses 9 filiales françaises les plus significatives (les Sociétés du Groupe) et BNP Paribas Factor (BNPPF).
Le contrat est conclu pour un en-cours maximum autorisé de 200 000 000 € sur l'ensemble du Groupe. Cet encours peut inclure un montant de financement avec recours, donc non-garanti, de maximum 20 000 000 €.
Le financement garanti correspond à des créances cédées sans recours. Ces créances seront définancées principalement (i) au-delà de 90 jours d'échu et (ii) en cas d'impayé dû à un litige non résolu au bout de 45 jours. BNPPF prendra à sa charge les cas où des clients agréés par lui passeraient en procédure collective.
Il s'agit d'un programme d'affacturage confidentiel : Les Sociétés du Groupe ont mandat de BNPPF pour gérer le recouvrement des créances cédées. Elles ne sont pas tenues d'informer leurs clients.
Un fonds de garantie sera prélevé lors de chaque cession, dans chaque société du Groupe. Ce fonds de garantie représente 5% des créances financées et accepté.
La rémunération du contrat d'affacturage s'effectue au travers d'une commission d'affacturage de 0.03% du montant des créances cédées ainsi qu'une commission de financement calculée sur l'en-cours financé et tiré sur la base de Euribor 3 Mois +0.35% avec un minimum annuel de 100 000 €.
Une commission de confirmation de 100 000 € HT est due pour une période de 5 ans et versée par fraction annuelle sur 5 ans.

	31 décembre 2019
Cessions de créances du 24/12	2 924 461
Dépôts de garantie	-149 935
Commissions dues	-10 331
Décalages des paiements clients tirages	-169 520
Droit de tirage	**2 594 675**
Créances cédées avec recours	-328 556
Droit de tirage net	**2 266 119**

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Au 31 décembre 2019, le montant des créances cédées sans recours s'élèvent à 2 595 905 euros, elles sont comptabilisées en déduction du compte clients. Le montant des créances cédées avec recours s'élèvent à 328 556 euros.
Dans le cadre de ce contrat d'affacturage, le Groupe dispose d'un droit de tirage, ce droit de tirage correspond à un droit de tirage brut de 2 594 676 euros, net des créances cédées avec recours il s'élève à 2 266 119 euros.

Il n'y a pas de provisions pour risque pour couvrir le risque d'irrécouvrabilité des créances cédées.

10) Charges à payer et produits à recevoir

Les charges à payer s'analysent comme suit :

Charges à payer	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Emprunts et dettes financières	16 003	1 151
Fournisseurs et comptes rattachés	7 879 656	7 981 559
Dettes fiscales et sociales	5 732 152	6 280 598
Autres dettes	-	38 496
Total des charges à payer	**13 627 811**	**14 301 804**

Les charges à payer liées aux fournisseurs sont des factures non parvenues pour lesquelles les produits ou services ont été obtenus.
Les charges à payer liées aux dettes fiscales et sociales comprennent notamment les provisions pour congés payés.

Les produits à recevoir s'analysent comme suit :

Produits à recevoir	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Clients et comptes rattachés	20 693 567	15 396 239
Autres créances	108 422	575 193
Total des produits à recevoir	**20 801 989**	**15 971 432**

Les produits à recevoir liés aux clients correspondent au chiffre d'affaires reconnu selon la méthode de l'avancement des travaux.

11) Charges constatées d'avance et produits constatés d'avance

Les charges constatées d'avance s'analysent comme suit :

Charges constatées d'avance	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Exploitation	134 610	48 718
Financier	-	-
Exceptionnel	-	-
Total des charges constatées d'avance	**134 610**	**48 718**

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Il n'y a pas de produits constatés d'avance au 31 décembre 2019.

12) Capitaux propres

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :

	31 décembre 2018	Affectation du résultat 2018	Résultat filiales	Résultat 2019	Autres Variations	31 décembre 2019
Capital	5 250 000	-	-	-	-	5 250 000
Prime d'émission	1 524	-	-	-	-	1 524
Réserve légale	525 000	-	-	-	-	525 000
Réserves règlementées	85 716	-	-	-	-	85 716
Autres réserves	57 991 967	19 236 970	-	-	-	77 228 937
Résultat de l'exercice	22 246 970	(19 236 970)	-	30 274 443	(3 010 000)	30 274 443
Sublentions d'investissements	-	-	-	-	-	-
Provisions règlementées	289 086	-	-	-	27 023	316 109
Capitaux Propres au 31 Décembre 2017	**86 390 264**	**-**	**-**	**30 274 443**	**(2 982 977)**	**113 681 729**

Le capital social est composé de 350 000 actions d'une valeur nominale de 15 euros.

En 2019 la Société a distribué un dividende de 3 010 000 euros au titre de l'exercice 2018, soit 8,60 euros par action.

En tenant compte des provisions règlementées, les capitaux propres s'élèvent à 113 681 729 euros.

13) Provisions pour risques et charges et subvention d'investissement

Les provisions pour risques et charges inscrites au bilan s'analysent comme suit :

	31 décembre 2018	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	31 décembre 2019
Amortissements dérogatoires	289 086	90 683	-	(63 660)	316 109
Provisions règlementées	289 086	90 683	-	(63 660)	316 109
Provisions pour litiges	1 068 612	19 513	(118 002)	(447 022)	523 101
Provisions pour médailles du travail	202 845	42 766	(1 067)	-	244 544
Provisions pour départ à la retraite	159 994	-	(6 777)	-	153 217
Provisions pour remises pour réhabilitation	-	-	-	-	-
Provisions pour pertes à terminaison	-	-	-	-	-
Autres provisions pour risques et charges	275 621	-	(100 308)	-	175 313
Provisions risques et charges	**1 707 072**	**62 279**	**(226 154)**	**(447 022)**	**1 096 175**

Les dotations et reprises de provisions sont enregistrées en exploitation pour un montant net de – 610 897 euros, et en exceptionnel pour un montant de 27 023 euros.

En 2019, la société n'a pas perçu de subvention.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

14) Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan s'analysent ainsi au 31 décembre 2019 :

Cautions sur marchés	19 379 648
Cautions hors marchés	1 127 231
Indemnités fin de carrière	2 090 509
Total des engagements donnés	**22 597 388**

Aval et caution	339 372
Total des engagements reçus	**339 372**

- **Engagement en matière de crédit-bail**

La société Friedlander n'a pas d'engagement en matière de contrat de crédit-bail.

- **Indemnités de départ en retraite**

Les droits sont déterminés à la clôture de chaque exercice selon une méthode actuarielle rétrospective avec salaires de fin de carrière, qui tient compte de l'ancienneté du personnel et de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ en retraite.

Les engagements sont évalués à la valeur actuelle des paiements futurs.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

Indemnités de départ à la retraite	2019	2018
Taux d'actualisation	0,77% (France)	1,57% (France)
Taux de turnover	Turnover moyen sur les 3 derniers exercices avec 0% au dela de 57 ans	Turnover moyen sur les 3 derniers exercices avec 0% au dela de 57 ans
Taux de revalorisation des salaires Ortec	Cadre : 1,7 % - non cadres: 1,7 %	Cadre : 1,8 % - non cadres: 1,8 %
Taux de charges sociales	43,50%	43,50%
Table de mortalité	2013-2015	2012-2014
Age de départ à la retraite	63 ans non cadres 67 ans cadre	63 ans non cadres 67 ans cadre

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Médailles du travail	2018	2018
Taux d'actualisation	0,77% (France)	1,57%
Taux de turnover	Turnover moyen sur les 3 derniers exercices avec 0% au dela de 57 ans	Turnover moyen sur les 3 derniers exercices avec 0% au dela de 57 ans
Taux de revalorisation des salaires	Cadre : 1,7 % - non cadres: 1,7 %	Cadre : 1,8 % - non cadres: 1,8 %
Taux de charges sociales	43,50%	43,50%
Table de mortalité	2012-2014	2012-2014

Inflation 1,8 % les revalorisations de salaires comprennent l'inflation
Age de départ à la retraite, on uniformise sur tout le groupe
Turn over : taux moyen sur les 3 derniers exces en ne prenant que les démissions et les licenciement pour faute avec hypothèse départ 0% à partir de 57 ans

Les hypothèses de rotation du personnel sont déterminées suivant un taux moyen du Groupe.
Le taux de turn-over des salariés ayant plus de 57 ans a été réduit à 0% et les barèmes et salaires ont été révisés sur la base des derniers salaires connus en 2019.

15) Echéancier des emprunts et dettes financières

	Solde au 31/12/2019	Court terme	Échéances de remboursement 2 021	2 022	2 023	2 024	au-delà
Emprunts	-	-	-	-	-	-	-
Découverts	-	-	-	-	-	-	-
Intérêts courus à payer	16 003	16 003	-	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	**16 003**	**16 003**	-	-	-	-	-
Comptes courants	6 621 344	6 621 344	-	-	-	-	-
Dépôts et cautionnements	1 270	-	-	-	-	-	1 270
Participations des salariés	9 209	-	-	-	-	-	9 209
Emprunts et dettes financières divers	**6 631 824**	**6 621 344**	-	-	-	-	**10 480**
TOTAL	**6 647 827**	**6 637 347**	-	-	-	-	**10 480**

Les dettes auprès des établissements de crédit et les comptes courants sont libellés en euros et sont à taux variables.

Il n'y a pas de dettes garanties par des sûretés réelles.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

16) Décomposition du chiffre d'affaires

	31 décembre 2019			31 décembre 2018		
	France	**Export**	**Total**	**France**	**Export**	**Total**
Services	24 261 388	53 540 333	77 801 721	20 639 341	50 202 510	70 841 852
Autres	44 354	2 775 466	2 819 820	85 500	6 321 795	6 407 295
TOTAL	**24 305 742**	**56 315 799**	**80 621 541**	**20 724 841**	**56 524 306**	**77 249 147**

17) Résultat financier

Le résultat financier s'analyse comme suit :

	Exercice 2019	**Exercice 2018**
Produits des participations	18 916 669	15 286 413
Gains de change	292 727	538 225
Autres produits financiers	4 692 900	2 138 905
Produits financiers	**23 902 296**	**17 963 543**
Charges d'intérêts	(123 706)	(134 015)
Pertes de change	(434 619)	(181 310)
Autres charges financières	(207 569)	(587 407)
Charges financières	**(765 895)**	**(902 732)**
TOTAL	**23 136 401**	**17 060 811**

Les produits des participations sont principalement liés aux dividendes perçus.
Seules les différences de change constatées sur les dettes et créances financières en devises (couvertes ou non couvertes) sont comptabilisées en résultat financier.

18) Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'analyse comme suit :

	Exercice 2019	**Exercice 2018**
Plus values sur cessions d'immobilisations	2 446 007	(565 141)
Dotations nettes de reprises sur amortissement dérogatoire	(27 023)	(14 341)
Divers	(105 853)	(40 896)
TOTAL	**2 313 131**	**(620 378)**

Les autres charges exceptionnelles correspondent principalement à la plus-value sur cession des titres Tecor Congo -1 794 349€, Orsam Oil & Gaz 4 232 499€ et Ower Oil & Gaz -14 312€.
Les autres charges exceptionnelles correspondent principalement à des pénalités et amendes.

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

19) Impôt sur les bénéfices

- **Répartition de l'impôt sur les bénéfices**

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	30 150 147	1 468 713	28 681 434
Résultat exceptionnel	2 313 131	721 372	1 591 759
Participations des salariés	-	-	-
Crédit impôt et contribution sur dividendes	-	(1 249)	1 249
Résultat comptable	**32 463 278**	**2 188 836**	**30 274 442**

Le taux d'impôt sur les sociétés de l'exercice 2019 est de 28% sur la fraction de bénéfice ne dépassant pas la fraction de 500 000 € et 31% pour la fraction au-delà des 500 000€.

La répartition ci-dessus est réalisée sur la base d'un taux d'impôts de 31.19 % (taux moyen de l'année = IS y compris contribution 3.3%/résultat fiscal après imputation des déficits).

- **Situation fiscale différée et latente**

	Exercice 2019	Exercice 2018
Impôt du sur :		
Amortissements dérogatoires	98 582	96 352
Impôt payé d'avance sur :		
Participation des salariés	-	-
Autres	19 724	(16 807)
Situation fiscale différée nette	**118 306**	**79 545**

La répartition ci-dessus est réalisée sur la base d'un taux d'impôts de 31.19 % (taux moyen de l'année = IS y compris contribution 3.3%/résultat fiscal après imputation des déficits).

20) Transferts de charges, dépréciation et provision

Les transferts de charges, reprises et dotations de provisions et de dépréciation sont ventilées de la manière suivante au compte de résultat :

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

	31 décembre 2018	Dotations	Reprises	31 décembre 2019
Provisions pour risques	1 707 072	62 279	(673 176)	1 096 175
Dépréciation clients	1 712 564	299 010	(12 339)	1 999 236
Dépréciation sur stocks	-	-	-	-
Résultat exploitation	**3 426 513**	**361 289**	**(685 515)**	**3 095 410**
Provisions sur participations	1 465 187	-	(216 393)	1 248 794
Provisions sur créances financières	4 623 123	207 569	(2 804 992)	2 025 700
Résultat financier	**6 088 311**	**207 569**	**(3 021 385)**	**3 274 494**
Amortissements dérogatoires	289 086	90 683	(63 660)	316 109
Provisions à détailler	-	-	-	-
Résultat exceptionnel	**289 086**	**90 683**	**(63 660)**	**316 109**

	31 décembre 2019	31 décembre 2018
Transfert de charges	301 795	211 263
Résultat exploitation	**301 795**	**211 263**
Transfert de charges	-	-
Résultat financier	**-**	**-**
Transfert de charges	-	-
Résultat exceptionnel	**-**	**-**

21) Informations sur les parties liées

Les transactions avec les parties liées sont conclues à des conditions normales.

22) Effectif moyen

L'effectif moyen se décompose de la façon suivante :

Cadres	121
Etams	174
Ouvriers	73
Total	**367**

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

23) Tableaux des filiales et participations

	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue	Valeur comptable des titres détenus		Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes comptabilisés par la société au cours	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société
				Brute	Nette					
A) Renseignements détaillés concernant les filiales et participations										
1. Filiales (plus de 50 % du capital détenu)										
Friedlander GABON	15 245	4 285	100	36 664	36 664	22 887 891	880 688	782 881		-
SEMTS	15 245	3 488	100	30 337	30 337	4 935 320	1 273 744	225 472		14 510
Friedlander CAMEROUN	155 498	(709 386)	100	222 499	222 499	4 982 367	(753 996)			12 290
Friedlander CONGO	7 622	(8 191 728)	100	14 955	-	1 986 238	(2 145 268)			-
EERI Burkina Faso	7 622	1 524	100	7 622	7 622	21 006 318	2 513 308	1 125 703		25 786
Friedlander ANGOLA	26 201	9 819 821	80	18 852	18 852	8 855 415	1 197 218	4 455 082		103 155
Friedlander CI	76 225	16 722	100	91 366	91 366	19 506 935	103 188	904 480		68 981
ORSAM GHANA	130 122	5 883	100	364 246	364 246	8 592 725	(93 369)	802 330		6 031
ROGLIANO	151 397	30 202	100	1 439 596	-	617	24 793			-
Friedlander OUGANDA	580	(114 993)	98	638	-	-	(2 831)			-
TECOR ANGOLA	4 367	689 971	98	4 027	4 027	3 462 987	(1 225 013)			-
TECOR CAMEROUN	18 248	24 553	67	251 541	251 541	596 012	52 560			-
Friedlander Industrie Congo	1 524	343	100	1 524	1 524	16 735 166	3 138 496	7 197 575		-
Friedlander Rwanda	-		100	-	-	-	-			-
Ortec Industrial Services South Africa	-	(358 885)	100	-	-	2 123 841	45 260			3 909
FRIEDCO	100	1 962	100	4 400	4 400	-	(1 694)	-	-	-
Friedlander Bénin	1 524	(118 395)	100	1 524	1 524	782 418	(316 968)			2 416
Friedlander Sénégal	1 524	(78 675)	100	1 525	1 525	17 280	(218 317)			22 105
OWER GHANA		-	100	1	1	1 543 353	(1 307 899)			-
2. Participations (détenus entre 10 et 50 %)										
BLACHES DE GOMBERT	18 000	305	33	6 098	6 098	50 623	49 059	-	-	-
B) Renseignements globaux concernant les autres filiales et participations										
1. Filiales non reprises ci-dessus dont filiales étrangères										
2. Participations non reprises ci-dessus dont participations hors les sociétés étrangères										

Copie certifiée conforme
B / 10/08/2020 14:15:03
N° de dépôt - 2020/5536 / 398739565

Pour copie certifiée conforme délivrée le 10/08/2020
Page 52 sur 52