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 28/07/2022 sous le numéro de dépôt 7497

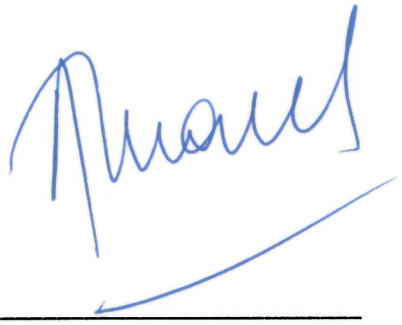
FRIEDLANDER
Société par actions simplifiée au capital de 5.250.000 €
Siège social : 550, rue Pierre Berthier - Parc de Pichaury
13100 Aix-en-Provence
398 739 565 R.C.S Aix-en-Provence

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021 - COMPTES ANNUELS

BILAN

COMPTE DE RESULTAT

ANNEXE



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



FRIEDLANDER
GROUPE ORTEC

COMPTES SOCIAUX ANNUELS
AU 31 DÉCEMBRE 2021

SOMMAIRE

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

Bilan actif
Aux 31 décembre 2021 et 2020

BILAN-ACTIF	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires	245 528	243 094	2 434	21 585
Fonds commercial	754 802	240 832	513 970	655 570
Autres immobilisations incorporelles	3 955 697	3 955 697		
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	***4 956 027***	***4 439 623***	***516 404***	***677 155***
Terrains	444 148		444 148	444 148
Constructions	5 926 551	2 573 091	3 353 460	224 614
Installations techniques, matériel	14 761 762	13 386 720	1 375 042	1 400 672
Autres immobilisations corporelles	2 686 566	2 253 333	433 233	484 088
Immobilisations en cours	422 760		422 760	1 924 496
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	***24 241 788***	***18 213 144***	***6 028 643***	***4 478 017***
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	20 150 337	19 756 544	393 792	2 798 718
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	40 390		40 390	40 390
Autres immobilisations financières	124 023		124 023	88 956
TOTAL immobilisations financières	***20 314 750***	***19 756 544***	***558 205***	***2 928 064***
Total Actif Immobilisé (II)	***49 512 565***	***42 409 312***	***7 103 253***	***8 083 236***
Matières premières, approvisionnements				1 794 009
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				***1 794 009***
Avances et acomptes versés sur commandes	469 958		469 958	356 954
Clients et comptes rattachés	55 086 294	2 017 788	53 068 506	44 550 289
Autres créances	92 469 271	2 468 537	90 000 734	92 119 306
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	***148 025 524***	***4 486 325***	***143 539 199***	***137 026 548***
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	14 102 670		14 102 670	15 518 788
TOTAL Disponibilités	***14 102 670***		***14 102 670***	***15 518 788***
Charges constatées d'avance	1 069 248		1 069 248	92 721
Total Actif Circulant (III)	***163 197 441***	***4 486 325***	***158 711 116***	***154 432 066***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	***212 710 006***	***46 895 637***	***165 814 369***	***162 515 302***

Bilan passif
Aux 31 décembre 2021 et 2020

BILAN-PASSIF		31/12/2021	31/12/2020
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 :	90 775 795	77 228 937
TOTAL Réserves		**91 386 511**	**77 839 653**
Report à nouveau			30 274 443
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		**16 265 088**	**3 572 415**
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		311 193	338 924
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		***113 214 317***	***117 276 959***
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		747 682	678 547
Provisions pour charges		270 291	479 215
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		***1 017 973***	***1 157 762***
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		15 404	332 771
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	19 759 137	12 603 805
TOTAL Dettes financières		***19 774 541***	***12 936 575***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		933 359	90 206
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		15 769 598	13 594 460
Dettes fiscales et sociales		13 384 870	12 167 874
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		351 193	216 208
Autres dettes		28 072	5 075 258
TOTAL Dettes d'exploitation		***30 467 092***	***31 144 005***
Produits constatés d'avance		1 340 446	
TOTAL DETTES (IV)		***51 582 079***	***44 080 580***
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		***165 814 369***	***162 515 302***

Résultat de l'exercice en centimes 16 265 088,41

Total du bilan en centimes 165 814 369,18

Compte de résultat
Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

COMPTE DE RESULTAT			31/12/2021			31/12/2020
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises			256 400	3 193 748	3 450 148	2 729 023
Production vendue biens			16 500		16 500	11 060
Production vendue services			41 085 461	77 161 858	118 247 320	88 638 652
Chiffres d'affaires nets			***41 358 361***	***80 355 606***	***121 713 967***	***91 378 734***
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges					265 236	1 816 892
Autres produits					468 368	623 946
		Total des produits d'exploitation (I)			***122 447 571***	***93 819 573***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					612 337	1 307 030
Variation de stock (marchandises)					6 768	535 124
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					1 537 064	18 185
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)						4 100
Autres achats et charges externes					76 284 091	47 979 570
Impôts, taxes et versements assimilés					2 121 370	3 574 224
Salaires et traitements					21 828 440	22 029 060
Charges sociales					6 740 490	6 238 344
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements			1 141 919	940 030
		Dotations aux provisions				
	Sur actif circulant : dotations aux provisions				20 836	60 919
	Pour risques et charges : dotations aux				388 645	374 703
Autres charges					85 451	872 788
		Total des charges d'exploitation (II)			***110 767 409***	***83 934 076***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					11 680 162	9 885 497
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					142 534	16 989
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					43	184
Produits financiers de participations					7 145 214	10 817 597
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé						
Autres intérêts et produits assimilés					1 420 114	1 771 646
Reprises sur provisions et transferts de charges					45 000	3 697
Différences positives de change					805 972	627 433
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
		Total des produits financiers (V)			***9 416 300***	***13 220 373***
Dotations financières aux amortissements et provisions					2 893 211	16 106 073
Intérêts et charges assimilées					40 249	21 256
Différences négatives de change					540 829	1 703 465
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
		Total des charges financières (VI)			***3 474 289***	***17 830 795***
RÉSULTAT FINANCIER					5 942 011	-4 610 422
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					17 764 663	5 291 880

Compte de résultat
Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 953	2 700
Reprises sur provisions et transferts de charges	103 872	79 948
Total des produits exceptionnels (VII)	***106 825***	***82 648***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 094	240 771
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 044	2 672
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	76 141	102 763
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***87 280***	***346 205***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**19 545**	**-263 557**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	1 519 119	1 455 907
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***132 113 229***	***107 139 583***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***115 848 141***	***103 567 167***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***16 265 088***	***3 572 415***

Notes aux états financiers sociaux
Pour les exercices clos aux 31 décembre 2021 et 2020

1) Informations générales et description de l'activité

Friedlander SAS 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 2021.
Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

2) Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règl. .ANC 2014-03 relatif au PCG).

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.

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 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 changements 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.

- **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.

Dans le cadre de son activité courante, la Société fait face à certains litiges avec ses clients, fournisseurs ou salariés. Les provisions pour risques sur litiges sont évaluées sur la base de la meilleure estimation par la Société sur la sortie probable de ressources pour éteindre ses obligations sans tenir compte des effets d'actualisation.

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.

Obligations pour pensions de retraite du personnel en activité :
La Société ne comptabilise pas en provision les engagements en matière de retraite. Ces engagements constituent des engagements hors bilan.

Risque climat :
Le management n'a pas identifié d'éléments qui pourraient s'avérer significatifs pour les comptes de la Société.
La Société n'a pas de provisions et passifs éventuels environnementaux et n'est pas engagée dans l'achat de crédits carbone.

- **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 notamment 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 5.7 % 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 2021.

3) Autres informations

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

Covid-19
La crise sanitaire du Covid-19 est un évènement de forte ampleur qui a eu un impact sur les activités de la Société en 2020 mais qui n'a pas remis en cause la continuité d'exploitation. Malgré la persistance de certains effets de la crise sanitaire, l'exercice 2021 s'avère en nette amélioration par rapport à l'exercice précédent avec un niveau d'activité normal.
Durant l'exercice 2021, la Société a eu recours au chômage partiel sur les activités qui étaient encore en difficultés. L'allocation de chômage partiel au titre de 2021 s'élève à 2,3 milliers d'euros.

Risque climat
Face à l'urgence climatique marquée par la pollution et la disparition d'espèces et de ressources, aux évolutions règlementaires en matière d'environnement qui concernent de plus en plus de sociétés, au changement du regard des consommateurs, aux engagements éthiques et éco-responsables de plus en plus nombreux de la part des fabricants, le Groupe a engagé une démarche volontaire en matière de RSE.
Sa stratégie consiste à investir dans des moyens logistiques bas carbone, à investir autant que possible dans des installations économes en énergie.
Dans ce cadre, la Société a mis en place un plan d'investissement d'une flotte de véhicules économes en énergie fossiles.

- **Fusions et opérations assimilées :**

Au 31/12/2021 la succursale GSM a fait l'objet d'un apport à la société Friedlander Gabon. Cette opération a pris effet le 31/12/2021 avec effet rétroactif fiscal et comptable au 1/1/2021. Ces transmissions de patrimoine ont été placées sous le régime fiscal de faveur et les apports ont été réalisés en valeur nette comptable.

- **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.

- **Evènements postérieurs à la clôture**

Conflit Ukraine
La Société n'ayant pas d'activités en Russie et en Ukraine n'est pas soumise à une exposition directe (sur ses filiales, avec les clients ou fournisseurs). Cependant, ces derniers mois, la plupart des marchés industriels ont subi de fortes tensions impactant l'équilibre économique des contrats et affaires des filiales détenus par la Société et qui sont accentués par les évènements géopolitiques en cours. Il existe également une reprise de cette pression haussière due à la flambée des prix et les pénuries de matière

premières. Par ailleurs les coûts internes et de sous-traitance font l'objet d'une revalorisation significative afin de soutenir le pouvoir d'achat des salariés.

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 fonds de commerce inscrits à l'actif, se présentent comme suit :

	Valeurs brutes	Amortissements /Dépréciation	Valeurs nettes
Socathef	3 049	3 049	(0)
Pierrelatte	30 490	30 490	(0)
Stelak	3 049	3 049	(0)
Ecm	10 214	10 214	0
Collegien	370 000	98 667	271 333
Villers Faucon	99 000	26 400	72 600
Droue sur Drouette	129 000	34 400	94 600
ETMI	110 000	34 563	75 437
Sous total fonds commerciaux	**754 802**	**240 832**	**513 970**
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	245 528	243 094	2 434
Sous total autes immobilisations incorporelles	**245 528**	**243 094**	**2 434**
Total immobilisations incorporelles	**4 956 027**	**4 439 623**	**516 404**

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 :

Valeur brute	31 décembre 2020	Scission	Acquisitions	Cessions	31 décembre 2021
Terrains	444 148	-	-	-	444 148
Constructions	3 150 874	(33 077)	3 292 069	483 315	5 926 551
Installations techniques, matériel, outillage	14 960 962	(296 864)	735 093	637 429	14 761 762
Installations générales, agencements	534 589	-	11 851	109 616	436 824
Matériel de transport	2 663 765	(886 654)	228 651	168 350	1 837 412
Matériel de bureau, informatique, mobilier	420 177	(8 143)	6 371	6 076	412 330
Immobilisations en cours	1 924 496	-	(1 501 736)	-	422 760
Total des immobilisations corporelles	**24 099 010**	**(1 224 737)**	**2 772 299**	**1 404 785**	**24 241 788**
Participations	20 013 881	-	136 470	(15)	20 150 337
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	129 346	(34 711)	81 252	11 474	164 413
Total des immobilisations financières	**20 143 227**	**(34 711)**	**217 723**	**11 459**	**20 314 750**
Total valeurs brutes	**44 242 237**	**(1 259 448)**	**2 990 022**	**1 416 244**	**44 556 537**

Amortissements et Dépréciations	31 décembre 2020	Scission	Dotations	Reprises	31 décembre 2021
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	2 926 260	(28 419)	158 565	483 315	2 573 091
Installations techniques, matériel, outillage	13 560 290	(192 244)	655 228	636 554	13 386 720
Installations générales, agencements	441 067	-	15 148	109 616	346 599
Matériel de transport	2 327 631	(758 043)	126 278	168 195	1 527 671
Matériel de bureau, informatique, mobilier	365 746	(6 556)	25 949	6 076	379 063
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-
Participations	17 215 163	-	2 586 381	45 000	19 756 544
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
Total amortissements et provisions	**36 836 127**	**(985 262)**	**3 567 549**	**1 448 755**	**37 969 689**

Les acquisitions d'immobilisations financières de 136 470 euros correspondent à l'achat de titres Friedlander Mozambique pour 119 994 euros et Orsen pour 9 452 euros, ainsi que 5 500 euros qui correspondent à l'augmentation du capital suite à la recapitalisation de Friedco. Également 1 524 euros d'achat de titres Fried Togo

Les immobilisations financières ont fait par ailleurs l'objet d'une dotation de provision en 2021 pour 2 586 381 euros correspondant à 1 945 000 euros pour Friedlander Congo, 364 000 euros pour Orsam, 102 000 euros pour Friedlander Cameroun, 21 428 euros pour Tecor Cameroun, 119 994 euros pour Friedlander Mozambique, 29 091 euros pour Rogliano et 4 868 euros pour Friedco. La reprise de provision de 45 000 euros correspond à 6 000 euros pour Friedlander Sénégal et 39 000 euros pour Friedlander Bénin.

7) Stocks

Les stocks se présentent comme suit :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Stock produits consommables	-	1 794 009
Stock fournitures	-	-
Stock autres	-	-
Valeur brute	**-**	**1 794 009**
Dépréciation des stocks	-	-
Valeur nette	**-**	**1 794 009**

Les stocks au 31/12/2020, correspondaient essentiellement à ceux de la succursale GSM pour 1 787 241 euros qui a été cédée à Friedlander Gabon au 01/01/2021.

8) Dettes et créances ventilées

Créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Prêts	40 390	40 390	-
Autres immobilisations financières	124 023	-	124 023
Créances clients	55 086 294	55 086 294	-
Personnel et comptes rattachés	6 971	1 724	5 247
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	44 528	44 528	-
Etat et collectivités publiques	3 190 610	3 190 610	-
Groupe et associés	83 984 781	83 984 781	-
Autres créances	5 242 381	5 242 381	-
Charges constatées d'avance	1 069 248	1 069 248	-
TOTAL	**148 789 226**	**148 659 957**	**129 270**

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	15 404	15 404	-	-
Emprunts et dettes financières divers	10 480	10 480	-	-
Founisseurs et comptes rattachés	15 769 598	15 769 598	-	-
Personnel et comptes rattachés	7 854 624	7 854 624	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 865 166	1 865 166	-	-
Etat et collectivités publiques	3 665 079	3 665 079	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	351 193	351 193	-	-
Groupe et associés	19 748 658	19 748 658	-	-
Autres dettes	961 431	961 431	-	-
Produit constaté d'avance	1 340 446	1 340 446		
TOTAL	**51 582 079**	**51 582 079**	**-**	**-**

Au 31 décembre 2021, le montant des factures établies d'avance s'élève à 5 370 847 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.

9) Trésorerie et équivalent de trésorerie

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Disponibilités	9 207 978	12 256 744
Droit de tirage affacturage	4 894 692	3 262 044
Placements court terme	-	-
Compte Courant Avance de Trésorerie OEX	13 962 500	22 322 500
Trésorerie actif	**28 065 170**	**37 841 288**
Découverts bancaires	(5 304)	(323 041)
Intérêts courus non échus	(10 100)	(9 730)
Trésorerie passif	**(15 404)**	**(332 771)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie - nets	**28 049 766**	**37 508 517**

Il n'existe aucune restriction sur l'utilisation des disponibilités au 31 décembre 2021.

Contrat d'affacturage :

En 2019, 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.
Le financement garanti correspond à des créances cédées sans recours.
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 est due pour une période de 5 ans et versée par fraction annuelle sur 5 ans.

	31 décembre 2021
Cessions de créances	8 285 353
Dépôts de garantie	-416 828
Commissions dues	-44 011
Décalages des paiements clients tirages	-2 148 180
Droit de tirage	**5 676 334**
Créances cédées avec recours	-781 641
Droit de tirage net	**4 894 693**

Au 31 décembre 2021, le montant des créances cédées sans recours s'élève à 8 285 353 euros, elles sont comptabilisées en déduction du compte clients. Le montant des créances cédées avec recours s'élève à 781 641 euros.
Dans le cadre de ce contrat d'affacturage, la Société dispose d'un droit de tirage, ce droit de tirage correspond à un droit de tirage brut de 5 676 334 euros, net des créances cédées avec recours il s'élève à 4 894 693 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 2021	31 décembre 2020
Emprunts et dettes financières	10 100	9 730
Fournisseurs et comptes rattachés	8 781 932	7 116 692
Dettes fiscales et sociales	6 450 425	6 155 982
Autres dettes	-	5 049 739
Total des charges à payer	**15 242 457**	**18 332 142**

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 2021	31 décembre 2020
Clients et comptes rattachés	22 304 427	15 168 462
Autres créances	48 432	118 620
Total des produits à recevoir	**22 352 859**	**15 287 082**

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 2021	31 décembre 2020
Exploitation	1 069 248	92 721
Financier	-	-
Exceptionnel	-	-
Total des charges constatées d'avance	**1 069 248**	**92 721**

Produits constatés d'avance	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Exploitation	1 340 446	-
Hors exploitation	-	-
Total des produits constatés d'avance	**1 340 446**	**-**

12) Capitaux propres

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :

	31 décembre 2020	Affectation du résultat 2020	Résultat filiales	Résultat 2021	Autres Variations	31 décembre 2021
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	77 228 937	13 546 858	-	-		90 775 795
Report à nouveau	30 274 443	(30 274 443)				-
Résultat de l'exercice	3 572 415	(3 572 415)	-	16 265 088	-	16 265 088
Sublentions d'investissements	-	-	-	-	-	-
Provisions règlementées	338 924	-	-	-	(27 731)	311 193
Capitaux Propres au 31 Décembre 2021	**117 276 959**	**(20 300 000)**	**-**	**16 265 088**	**(27 731)**	**113 214 317**

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

En 2021 la Société a distribué un dividende de 20 300 000 euros au titre de l'exercice 2020, soit 58 euros par action.

En tenant compte des provisions règlementées, les capitaux propres s'élèvent à 113 214 317 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 2020	Scission	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	31 décembre 2021
Amortissements dérogatoires	338 924		76 141	-	(103 872)	311 194
Provisions règlementées	338 924		76 141	-	(103 872)	311 194
Provisions pour litiges	434 234		265 000	(29 752)	(18 800)	650 682
Provisions pour médailles du travail	273 507		25 467	(2 961)	(25 722)	270 291
Provisions pour départ à la retraite	205 709	(205 709)	1 178	(1 178)	-	-
Provisions pour remises pour réhabilitation	-		-	-	-	-
Provisions pour pertes à terminaison	69 000		97 000	(69 000)	-	97 000
Autres provisions pour risques et charges	175 313	(175 313)	-	-	-	-
Provisions risques et charges	**1 157 763**	**(381 022)**	**388 645**	**(102 891)**	**(44 522)**	**1 017 973**

Les dotations et reprises de provisions sont enregistrées en exploitation pour un montant net de 241 232 euros, et en exceptionnel pour un montant de -27 731 euros.

En 2021, la Société n'a pas perçu de subvention.

14) Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan s'analysent ainsi au 31 décembre 2021 :

Cautions sur marchés	39 565 235
Cautions hors marchés	1 123 395
Indemnités fin de carrière	2 898 546
Total des engagements donnés	**43 587 176**

Aval et caution	797 404
Total des engagements reçus	**797 404**

- **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	2021	2020
Taux d'actualisation	0,98% (France)	0,34% (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
Taux de revalorisation des salaires Ortec	Cadre : 1,9 % - non cadres: 1,9 %	Cadre : 1,7 % - non cadres: 1,7 %
Taux de charges sociales	43,50%	43,50%
Table de mortalité	INSEE 2015-2017	INSEE 2014-2016
Age de départ à la retraite	67 ans Cadres - 63 ans non cadres	67 ans Cadres - 63 ans non cadres

Médailles du travail	2021	2020
Taux d'actualisation	0,98% (France)	0,34% (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	Cadre : 1,9 % - non cadres: 1,9 %	Cadre : 1,7 % - non cadres: 1,7 %
Taux de charges sociales	43,50%	43,50%
Table de mortalité	INSEE 2015-2017	2012-2014

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 fin 2021.

La loi sur la mobilité a été revue pour ne tenir compte que des démissions.

La Société n'a pas opté pour la nouvelle méthode proposée par la mise à jour du 5 novembre 2021 de la recommandation ANC 2013-02 relative aux engagements de retraite.

15) Echéancier des emprunts et dettes financières

	Solde au 31/12/2021	Court terme	Échéances de remboursement 2 023	2 024	2 025	2 026	au-delà
Emprunts	-	-	-	-	-	-	-
Découverts	5 304	5 304	-	-	-	-	-
Intérêts courus à payer	10 100	10 100	-	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	**15 404**	**15 404**	-	-	-	-	-
Comptes courants	19 748 658	19 748 658	-	-	-	-	-
Dépôts et cautionnements	1 270	-	-	-	-	-	1 270
Participations des salariés	9 209	-	-	-	-	-	9 209
Emprunts et dettes financières divers	**19 759 137**	**19 748 658**	-	-	-	-	**10 480**
TOTAL	**19 774 541**	**19 764 062**	-	-	-	-	**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.

16) Décomposition du chiffre d'affaires

	31 décembre 2021			31 décembre 2020		
	France	**Export**	**Total**	**France**	**Export**	**Total**
Services	41 085 461	77 161 858	118 247 319	29 714 361	58 924 291	88 638 652
Autres	272 900	3 193 748	3 466 648	182 880	2 557 203	2 740 083
TOTAL	**41 358 361**	**80 355 606**	**121 713 967**	**29 897 241**	**61 481 493**	**91 378 734**

17) Résultat financier

Le résultat financier s'analyse comme suit :

	Exercice 2021	**Exercice 2020**
Produits des participations	7 145 214	10 817 597
Gains de change	805 972	627 433
Autres produits financiers	1 465 114	1 775 343
Produits financiers	**9 416 300**	**13 220 373**
Charges d'intérêts	(40 249)	(21 256)
Pertes de change	(540 829)	(1 703 465)
Autres charges financières	(2 893 211)	(16 106 073)
Charges financières	**(3 474 289)**	**(17 830 795)**
TOTAL	**5 942 011**	**-4 610 422**

Les produits des participations sont principalement liés aux dividendes perçus.
Les autres charges financières représentent essentiellement des provisions pour dépréciation des titres de participation.

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 2021	**Exercice 2020**
Plus values sur cessions d'immobilisations	1 908	28
Dotations nettes de reprises sur amortissement dérogatoire	27 731	(22 815)
Divers	(10 094)	(240 771)
TOTAL	**19 545**	**(263 557)**

Les autres charges exceptionnelles correspondent principalement à des pénalités et amendes.

19) Impôt sur les bénéfices

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

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	17 764 663	1 531 360	16 233 303
Résultat exceptionnel	19 545	5 204	14 341
Participations des salariés	-	-	-
Crédit impôt et contribution sur dividendes	-	(17 446)	17 446
Résultat comptable	**17 784 208**	**1 519 119**	**16 265 089**

Le taux d'impôt sur les sociétés de l'exercice 2021 est de 26,50 %.

La répartition ci-dessus est réalisée sur la base d'un taux d'impôts de 26,78% (taux moyen de l'année = IS y compris contribution 3.3%/résultat fiscal après imputation des déficits).

- **Situation fiscale différée et latente**

	Exercice 2021	Exercice 2020
Impôt dû sur :		
Amortissements dérogatoires	83,337	95,170
Impôt payé d'avance sur :		
Participation des salariés	-	-
Autres	(18,359)	(11,041)
Situation fiscale différée nette	**64,977**	**84,129**

La répartition ci-dessus est réalisée sur la base d'un taux d'impôts de 26,63 % (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 :

	31 décembre 2020	Scission	Dotations	Reprises	31 décembre 2021
Provisions pour risques	1 157 763	(381 022)	388 645	(147 413)	1 017 973
Dépréciation clients	2 016 732	(12 392)	20 836	(7 389)	2 017 788
Dépréciation sur stocks	-	-	-	-	-
Résultat exploitation	**3 174 495**	**(393 414)**	**409 481**	**(154 801)**	**3 035 761**
Provisions sur participations	17 215 163	-	2 586 381	(45 000)	19 756 544
Provisions sur créances financières	2 161 707	-	306 830	-	2 468 537
Résultat financier	**19 376 870**	**-**	**2 893 211**	**(45 000)**	**22 225 082**
Amortissements dérogatoires	338 924	-	76 141	(103 872)	311 193
Provisions à détailler	-	-	-	-	-
Résultat exceptionnel	**338 924**	**-**	**76 141**	**(103 872)**	**311 193**

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Transfert de charges	110 435	1 432 717
Résultat exploitation	**110 435**	**1 432 717**
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	133
Etams	187
Ouvriers	100
Total	**420**

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	99,800	36 664	36 664	25 714 329	671 366	231 177		
SEMTS	15 245	3 049	100,000	30 337	30 337	4 377 547	982 831	1 052 343		
Friedlander CAMEROUN	642 884	(533 757)	100,000	2 204 349	-	6 257 581	1 183 420	-		
Friedlander CONGO	3 389 514	(1 444 139)	100,000	13 735 367	-	1 380 460	(2 198 326)	-		
EERI Burkina Faso	7 622	1 532	100,000	7 622	7 622	13 143 556	(163 335)	345 221		
Friedlander ANGOLA	26 488	4 334 260	80,000	18 852	18 852	7 568 551	(1 029 102)	1 260 731		
Friedlander CI	76 225	15 251	100,000	91 366	91 366	33 980 320	1 246 060	789 379		
ORSAM GHANA	103 732	22	100,000	364 246	246	9 631 997	(2 630 930)	-		
ROGLIANO	151 397	58 693	100,000	1 439 596	181 000	80	(1 012)	-		
Friedlander OUGANDA	621	(131 714)	98,000	638	-	-	6 635	-		
TECOR ANGOLA	4 415	(604 231)	98,000	4 027	4 027	3 808 460	138 334	422 833		
TECOR CAMEROUN	198 794	(177 811)	97,400	464 970	-	198 794	(177 811)	-		
Friedlander Industrie CONGO	1 524	321	100,000	1 524	1 524	14 620 275	3 431 886	1 238 496		
Friedlander RWANDA	-	-	100,000	-	-	-	-	-		
Ortec Industrial Services SOUTH AFRICA	-	(111 105)	100,000	-	-	2 818 004	113 497	-		
FRIEDCO	5 000	132	100,000	9 900	5 032	-	(722)	-		
Friedlander BENIN	480 870	(520 587)	100,000	916 219	-	938 243	(208 077)	-		
Friedlander SENEGAL	388 120	(396 042)	100,000	687 546	-	1 988 984	(245 933)	-		
OWER GHANA	144	6 310	100,000	1	1	1 248 466	(131 195)	1 805 034		
Friedlander MOZAMBIQUE	922 750	(897 733)	99,995	119 994	-	942 628	(483 750)	-		
ORSEN	15 245	-	62,000	9 452	9 452	1 117 149	(23 523)	-		
Friedlander TOGO	1 524	-	100,000	1 524	1 524	3 665 031	626 049	-		
2. Participations (détenus entre 10 et 50 %)										
BLACHES DE GOMBERT	18 000	305	33,330	6 098	6 098	52 491	48 673	-		
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										

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
(la « **Société** »)

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS ORDINAIRES ANNUELLES DE L'ASSOCIEE UNIQUE DU 30 JUIN 2022

[...]

« DEUXIEME DECISION : AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

L'Associée Unique, après avoir pris connaissance (i) des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021, (ii) du rapport de gestion du Président et (iii) du rapport général du Commissaire aux comptes, décide d'affecter l'intégralité du bénéfice de l'exercice 2021 s'élevant à 16.265.088,41 euros de la manière suivante :

- Bénéfice distribuable : bénéfice de l'exercice 2021, soit la somme de 16.265.088,41 €,
- Versement d'un dividende unitaire de 45,00 € pour chacune des 350.000 actions composant le capital social, correspondant à un montant global de 15.750.000 € ; et
- Affectation du solde du bénéfice distribuable correspondant à la somme de 515.088,41 € au poste « Autres réserves », qui s'élèvera alors à la somme de 91.290.883,84 €.

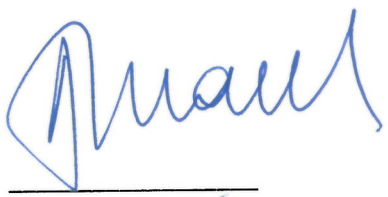
La mise en paiement du dividende aura lieu dans les délais légaux.

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)
31/12/2018	3.010.000	3.010.000
31/12/2019	-	-
31/12/2020	20.300.000	20.300.000

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

[...]



Certifié conforme,
M. André EINAUDI
Président

FRIEDLANDER SAS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

A l'associé unique
FRIEDLANDER SAS
PARC DE PICHAURY
13100 AIX EN PROVENCE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société FRIEDLANDER relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 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 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 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

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

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

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

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Fait à Marseille, le 21 juin 2022

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Didier Cavanié

Didier Cavanié
Associé

COMPTES SOCIAUX ANNUELS
AU 31 DÉCEMBRE 2021

S O M M A I R E

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

Bilan actif
Aux 31 décembre 2021 et 2020

BILAN-ACTIF	31/12/2021			31/12/2020
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions,brevets et droits similaires	245 528	243 094	2 434	21 585
Fonds commercial	754 802	240 832	513 970	655 570
Autres immobilisations incorporelles	3 955 697	3 955 697		
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	***4 956 027***	***4 439 623***	***516 404***	***677 155***
Terrains	444 148		444 148	444 148
Constructions	5 926 551	2 573 091	3 353 460	224 614
Installations techniques, matériel	14 761 762	13 386 720	1 375 042	1 400 672
Autres immobilisations corporelles	2 686 566	2 253 333	433 233	484 088
Immobilisations en cours	422 760		422 760	1 924 496
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	***24 241 788***	***18 213 144***	***6 028 643***	***4 478 017***
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	20 150 337	19 756 544	393 792	2 798 718
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	40 390		40 390	40 390
Autres immobilisations financières	124 023		124 023	88 956
TOTAL immobilisations financières	***20 314 750***	***19 756 544***	***558 205***	***2 928 064***
Total Actif Immobilisé (II)	***49 512 565***	***42 409 312***	***7 103 253***	***8 083 236***
Matières premières, approvisionnements				1 794 009
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				***1 794 009***
Avances et acomptes versés sur commandes	469 958		469 958	356 954
Clients et comptes rattachés	55 086 294	2 017 788	53 068 506	44 550 289
Autres créances	92 469 271	2 468 537	90 000 734	92 119 306
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	***148 025 524***	***4 486 325***	***143 539 199***	***137 026 548***
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	14 102 670		14 102 670	15 518 788
TOTAL Disponibilités	***14 102 670***		***14 102 670***	***15 518 788***
Charges constatées d'avance	1 069 248		1 069 248	92 721
Total Actif Circulant (III)	***163 197 441***	***4 486 325***	***158 711 116***	***154 432 066***
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	***212 710 006***	***46 895 637***	***165 814 369***	***162 515 302***

Bilan passif
Aux 31 décembre 2021 et 2020

BILAN-PASSIF		31/12/2021	31/12/2020
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 :	90 775 795	77 228 937
TOTAL Réserves		**91 386 511**	**77 839 653**
Report à nouveau			30 274 443
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		**16 265 088**	**3 572 415**
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées		311 193	338 924
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)		***113 214 317***	***117 276 959***
Produit des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)			
Provisions pour risques		747 682	678 547
Provisions pour charges		270 291	479 215
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)		***1 017 973***	***1 157 762***
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		15 404	332 771
Emprunts et dettes financières divers	dont emprunts participatifs :	19 759 137	12 603 805
TOTAL Dettes financières		***19 774 541***	***12 936 575***
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		933 359	90 206
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		15 769 598	13 594 460
Dettes fiscales et sociales		13 384 870	12 167 874
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		351 193	216 208
Autres dettes		28 072	5 075 258
TOTAL Dettes d'exploitation		***30 467 092***	***31 144 005***
Produits constatés d'avance		1 340 446	
TOTAL DETTES (IV)		***51 582 079***	***44 080 580***
Ecart de conversion Passif (V)			
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)		***165 814 369***	***162 515 302***

Résultat de l'exercice en centimes 16 265 088,41

Total du bilan en centimes 165 814 369,18

Compte de résultat
Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

COMPTE DE RESULTAT			31/12/2021			31/12/2020
			France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises			256 400	3 193 748	3 450 148	2 729 023
Production vendue biens			16 500		16 500	11 060
Production vendue services			41 085 461	77 161 858	118 247 320	88 638 652
Chiffres d'affaires nets			***41 358 361***	***80 355 606***	***121 713 967***	***91 378 734***
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges					265 236	1 816 892
Autres produits					468 368	623 946
Total des produits d'exploitation (I)					***122 447 571***	***93 819 573***
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					612 337	1 307 030
Variation de stock (marchandises)					6 768	535 124
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)					1 537 064	18 185
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)						4 100
Autres achats et charges externes					76 284 091	47 979 570
Impôts, taxes et versements assimilés					2 121 370	3 574 224
Salaires et traitements					21 828 440	22 029 060
Charges sociales					6 740 490	6 238 344
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements			1 141 919	940 030
		Dotations aux provisions				
	Sur actif circulant : dotations aux provisions				20 836	60 919
	Pour risques et charges : dotations aux				388 645	374 703
Autres charges					85 451	872 788
Total des charges d'exploitation (II)					***110 767 409***	***83 934 076***
RÉSULTAT D'EXPLOITATION					11 680 162	9 885 497
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					142 534	16 989
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					43	184
Produits financiers de participations					7 145 214	10 817 597
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé						
Autres intérêts et produits assimilés					1 420 114	1 771 646
Reprises sur provisions et transferts de charges					45 000	3 697
Différences positives de change					805 972	627 433
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total des produits financiers (V)					***9 416 300***	***13 220 373***
Dotations financières aux amortissements et provisions					2 893 211	16 106 073
Intérêts et charges assimilées					40 249	21 256
Différences négatives de change					540 829	1 703 465
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)					***3 474 289***	***17 830 795***
RÉSULTAT FINANCIER					5 942 011	-4 610 422
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					17 764 663	5 291 880

Compte de résultat
Pour les exercices clos les 31 décembre 2021 et 2020

COMPTE DE RESULTAT (suite)	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 953	2 700
Reprises sur provisions et transferts de charges	103 872	79 948
Total des produits exceptionnels (VII)	***106 825***	***82 648***
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	10 094	240 771
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 044	2 672
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	76 141	102 763
Total des charges exceptionnelles (VIII)	***87 280***	***346 205***
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)	**19 545**	**-263 557**
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	1 519 119	1 455 907
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	***132 113 229***	***107 139 583***
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	***115 848 141***	***103 567 167***
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	***16 265 088***	***3 572 415***

Notes aux états financiers sociaux
Pour les exercices clos aux 31 décembre 2021 et 2020

1) Informations générales et description de l'activité

Friedlander SAS 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 2021.
Ils sont présentés en euros sauf indication contraire.

2) Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2021 sont établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Règl. .ANC 2014-03 relatif au PCG).

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.

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 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 changements 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.

- **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.

Dans le cadre de son activité courante, la Société fait face à certains litiges avec ses clients, fournisseurs ou salariés. Les provisions pour risques sur litiges sont évaluées sur la base de la meilleure estimation par la Société sur la sortie probable de ressources pour éteindre ses obligations sans tenir compte des effets d'actualisation.

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.

Obligations pour pensions de retraite du personnel en activité :
La Société ne comptabilise pas en provision les engagements en matière de retraite. Ces engagements constituent des engagements hors bilan.

Risque climat :
Le management n'a pas identifié d'éléments qui pourraient s'avérer significatifs pour les comptes de la Société.
La Société n'a pas de provisions et passifs éventuels environnementaux et n'est pas engagée dans l'achat de crédits carbone.

- **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 notamment 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 5.7 % 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 2021.

3) Autres informations

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

Covid-19
La crise sanitaire du Covid-19 est un évènement de forte ampleur qui a eu un impact sur les activités de la Société en 2020 mais qui n'a pas remis en cause la continuité d'exploitation. Malgré la persistance de certains effets de la crise sanitaire, l'exercice 2021 s'avère en nette amélioration par rapport à l'exercice précédent avec un niveau d'activité normal.
Durant l'exercice 2021, la Société a eu recours au chômage partiel sur les activités qui étaient encore en difficultés. L'allocation de chômage partiel au titre de 2021 s'élève à 2,3 milliers d'euros.

Risque climat
Face à l'urgence climatique marquée par la pollution et la disparition d'espèces et de ressources, aux évolutions règlementaires en matière d'environnement qui concernent de plus en plus de sociétés, au changement du regard des consommateurs, aux engagements éthiques et éco-responsables de plus en plus nombreux de la part des fabricants, le Groupe a engagé une démarche volontaire en matière de RSE.
Sa stratégie consiste à investir dans des moyens logistiques bas carbone, à investir autant que possible dans des installations économes en énergie.
Dans ce cadre, la Société a mis en place un plan d'investissement d'une flotte de véhicules économes en énergie fossiles.

- **Fusions et opérations assimilées :**

Au 31/12/2021 la succursale GSM a fait l'objet d'un apport à la société Friedlander Gabon. Cette opération a pris effet le 31/12/2021 avec effet rétroactif fiscal et comptable au 1/1/2021. Ces transmissions de patrimoine ont été placées sous le régime fiscal de faveur et les apports ont été réalisés en valeur nette comptable.

- **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.

- **Evènements postérieurs à la clôture**

Conflit Ukraine
La Société n'ayant pas d'activités en Russie et en Ukraine n'est pas soumise à une exposition directe (sur ses filiales, avec les clients ou fournisseurs). Cependant, ces derniers mois, la plupart des marchés industriels ont subi de fortes tensions impactant l'équilibre économique des contrats et affaires des filiales détenus par la Société et qui sont accentués par les évènements géopolitiques en cours. Il existe également une reprise de cette pression haussière due à la flambée des prix et les pénuries de matière premières. Par ailleurs les coûts internes et de sous-traitance font l'objet d'une revalorisation significative afin de soutenir le pouvoir d'achat des salariés.

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 fonds de commerce inscrits à l'actif, se présentent comme suit :

	Valeurs brutes	Amortissements /Dépréciation	Valeurs nettes
Socathef	3 049	3 049	(0)
Pierrelatte	30 490	30 490	(0)
Stelak	3 049	3 049	(0)
Ecm	10 214	10 214	0
Collegien	370 000	98 667	271 333
Villers Faucon	99 000	26 400	72 600
Droue sur Drouette	129 000	34 400	94 600
ETMI	110 000	34 563	75 437
Sous total fonds commerciaux	**754 802**	**240 832**	**513 970**
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	245 528	243 094	2 434
Sous total autes immobilisations incorporelles	**245 528**	**243 094**	**2 434**
Total immobilisations incorporelles	**4 956 027**	**4 439 623**	**516 404**

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 :

Valeur brute	31 décembre 2020	Scission	Acquisitions	Cessions	31 décembre 2021
Terrains	444 148	-	-	-	444 148
Constructions	3 150 874	(33 077)	3 292 069	483 315	5 926 551
Installations techniques, matériel, outillage	14 960 962	(296 864)	735 093	637 429	14 761 762
Installations générales, agencements	534 589	-	11 851	109 616	436 824
Matériel de transport	2 663 765	(886 654)	228 651	168 350	1 837 412
Matériel de bureau, informatique, mobilier	420 177	(8 143)	6 371	6 076	412 330
Immobilisations en cours	1 924 496	-	(1 501 736)	-	422 760
Total des immobilisations corporelles	**24 099 010**	**(1 224 737)**	**2 772 299**	**1 404 785**	**24 241 788**
Participations	20 013 881	-	136 470	(15)	20 150 337
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	129 346	(34 711)	81 252	11 474	164 413
Total des immobilisations financières	**20 143 227**	**(34 711)**	**217 723**	**11 459**	**20 314 750**
Total valeurs brutes	**44 242 237**	**(1 259 448)**	**2 990 022**	**1 416 244**	**44 556 537**

Amortissements et Dépréciations	31 décembre 2020	Scission	Dotations	Reprises	31 décembre 2021
Terrains	-	-	-	-	-
Constructions	2 926 260	(28 419)	158 565	483 315	2 573 091
Installations techniques, matériel, outillage	13 560 290	(192 244)	655 228	636 554	13 386 720
Installations générales, agencements	441 067	-	15 148	109 616	346 599
Matériel de transport	2 327 631	(758 043)	126 278	168 195	1 527 671
Matériel de bureau, informatique, mobilier	365 746	(6 556)	25 949	6 076	379 063
Immobilisations en cours	-	-	-	-	-
Participations	17 215 163	-	2 586 381	45 000	19 756 544
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
Total amortissements et provisions	**36 836 127**	**(985 262)**	**3 567 549**	**1 448 755**	**37 969 689**

Les acquisitions d'immobilisations financières de 136 470 euros correspondent à l'achat de titres Friedlander Mozambique pour 119 994 euros et Orsen pour 9 452 euros, ainsi que 5 500 euros qui correspondent à l'augmentation du capital suite à la recapitalisation de Friedco. Également 1 524 euros d'achat de titres Fried Togo

Les immobilisations financières ont fait par ailleurs l'objet d'une dotation de provision en 2021 pour 2 586 381 euros correspondant à 1 945 000 euros pour Friedlander Congo, 364 000 euros pour Orsam, 102 000 euros pour Friedlander Cameroun, 21 428 euros pour Tecor Cameroun, 119 994 euros pour Friedlander Mozambique, 29 091 euros pour Rogliano et 4 868 euros pour Friedco. La reprise de provision de 45 000 euros correspond à 6 000 euros pour Friedlander Sénégal et 39 000 euros pour Friedlander Bénin.

7) Stocks

Les stocks se présentent comme suit :

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Stock produits consommables	-	1 794 009
Stock fournitures	-	-
Stock autres	-	-
Valeur brute	**-**	**1 794 009**
Dépréciation des stocks	-	-
Valeur nette	**-**	**1 794 009**

Les stocks au 31/12/2020, correspondaient essentiellement à ceux de la succursale GSM pour 1 787 241 euros qui a été cédée à Friedlander Gabon au 01/01/2021.

8) Dettes et créances ventilées

Créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Prêts	40 390	40 390	-
Autres immobilisations financières	124 023	-	124 023
Créances clients	55 086 294	55 086 294	-
Personnel et comptes rattachés	6 971	1 724	5 247
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	44 528	44 528	-
Etat et collectivités publiques	3 190 610	3 190 610	-
Groupe et associés	83 984 781	83 984 781	-
Autres créances	5 242 381	5 242 381	-
Charges constatées d'avance	1 069 248	1 069 248	-
TOTAL	**148 789 226**	**148 659 957**	**129 270**

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	15 404	15 404	-	-
Emprunts et dettes financières divers	10 480	10 480	-	-
Founisseurs et comptes rattachés	15 769 598	15 769 598	-	-
Personnel et comptes rattachés	7 854 624	7 854 624	-	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 865 166	1 865 166	-	-
Etat et collectivités publiques	3 665 079	3 665 079	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	351 193	351 193	-	-
Groupe et associés	19 748 658	19 748 658	-	-
Autres dettes	961 431	961 431	-	-
Produit constaté d'avance	1 340 446	1 340 446		
TOTAL	**51 582 079**	**51 582 079**	**-**	**-**

Au 31 décembre 2021, le montant des factures établies d'avance s'élève à 5 370 847 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.

9) Trésorerie et équivalent de trésorerie

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Disponibilités	9 207 978	12 256 744
Droit de tirage affacturage	4 894 692	3 262 044
Placements court terme	-	-
Compte Courant Avance de Trésorerie OEX	13 962 500	22 322 500
Trésorerie actif	**28 065 170**	**37 841 288**
Découverts bancaires	(5 304)	(323 041)
Intérêts courus non échus	(10 100)	(9 730)
Trésorerie passif	**(15 404)**	**(332 771)**
Trésorerie et équivalents de trésorerie - nets	**28 049 766**	**37 508 517**

Il n'existe aucune restriction sur l'utilisation des disponibilités au 31 décembre 2021.

Contrat d'affacturage :

En 2019, 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.
Le financement garanti correspond à des créances cédées sans recours.
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 est due pour une période de 5 ans et versée par fraction annuelle sur 5 ans.

	31 décembre 2021
Cessions de créances	8 285 353
Dépôts de garantie	-416 828
Commissions dues	-44 011
Décalages des paiements clients tirages	-2 148 180
Droit de tirage	**5 676 334**
Créances cédées avec recours	-781 641
Droit de tirage net	**4 894 693**

Au 31 décembre 2021, le montant des créances cédées sans recours s'élève à 8 285 353 euros, elles sont comptabilisées en déduction du compte clients. Le montant des créances cédées avec recours s'élève à 781 641 euros.
Dans le cadre de ce contrat d'affacturage, la Société dispose d'un droit de tirage, ce droit de tirage correspond à un droit de tirage brut de 5 676 334 euros, net des créances cédées avec recours il s'élève à 4 894 693 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 2021	31 décembre 2020
Emprunts et dettes financières	10 100	9 730
Fournisseurs et comptes rattachés	8 781 932	7 116 692
Dettes fiscales et sociales	6 450 425	6 155 982
Autres dettes	-	5 049 739
Total des charges à payer	**15 242 457**	**18 332 142**

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 2021	31 décembre 2020
Clients et comptes rattachés	22 304 427	15 168 462
Autres créances	48 432	118 620
Total des produits à recevoir	**22 352 859**	**15 287 082**

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 2021	31 décembre 2020
Exploitation	1 069 248	92 721
Financier	-	-
Exceptionnel	-	-
Total des charges constatées d'avance	**1 069 248**	**92 721**

Produits constatés d'avance	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Exploitation	1 340 446	-
Hors exploitation	-	-
Total des produits constatés d'avance	**1 340 446**	-

12) Capitaux propres

La variation des capitaux propres s'analyse comme suit :

	31 décembre 2020	Affectation du résultat 2020	Résultat filiales	Résultat 2021	Autres Variations	31 décembre 2021
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	77 228 937	13 546 858	-	-		90 775 795
Report à nouveau	30 274 443	(30 274 443)				-
Résultat de l'exercice	3 572 415	(3 572 415)	-	16 265 088	-	16 265 088
Sublentions d'investissements	-	-	-	-	-	-
Provisions règlementées	338 924	-	-	-	(27 731)	311 193
Capitaux Propres au 31 Décembre 2021	**117 276 959**	**(20 300 000)**	**-**	**16 265 088**	**(27 731)**	**113 214 317**

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

En 2021 la Société a distribué un dividende de 20 300 000 euros au titre de l'exercice 2020, soit 58 euros par action.

En tenant compte des provisions règlementées, les capitaux propres s'élèvent à 113 214 317 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 2020	Scission	Dotations	Reprises utilisées	Reprises non utilisées	31 décembre 2021
Amortissements dérogatoires	338 924		76 141	-	(103 872)	311 194
Provisions règlementées	338 924		76 141	-	(103 872)	311 194
Provisions pour litiges	434 234		265 000	(29 752)	(18 800)	650 682
Provisions pour médailles du travail	273 507		25 467	(2 961)	(25 722)	270 291
Provisions pour départ à la retraite	205 709	(205 709)	1 178	(1 178)	-	-
Provisions pour remises pour réhabilitation	-		-	-	-	-
Provisions pour pertes à terminaison	69 000		97 000	(69 000)	-	97 000
Autres provisions pour risques et charges	175 313	(175 313)	-	-	-	-
Provisions risques et charges	**1 157 763**	**(381 022)**	**388 645**	**(102 891)**	**(44 522)**	**1 017 973**

Les dotations et reprises de provisions sont enregistrées en exploitation pour un montant net de 241 232 euros, et en exceptionnel pour un montant de -27 731 euros.

En 2021, la Société n'a pas perçu de subvention.

14) Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan s'analysent ainsi au 31 décembre 2021 :

Cautions sur marchés	39 565 235
Cautions hors marchés	1 123 395
Indemnités fin de carrière	2 898 546
Total des engagements donnés	**43 587 176**

Aval et caution	797 404
Total des engagements reçus	**797 404**

- **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	2021	2020
Taux d'actualisation	0,98% (France)	0,34% (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
Taux de revalorisation des salaires Ortec	Cadre : 1,9 % - non cadres: 1,9 %	Cadre : 1,7 % - non cadres: 1,7 %
Taux de charges sociales	43,50%	43,50%
Table de mortalité	INSEE 2015-2017	INSEE 2014-2016
Age de départ à la retraite	67 ans Cadres - 63 ans non cadres	67 ans Cadres - 63 ans non cadres

Médailles du travail	2021	2020
Taux d'actualisation	0,98% (France)	0,34% (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	Cadre : 1,9 % - non cadres: 1,9 %	Cadre : 1,7 % - non cadres: 1,7 %
Taux de charges sociales	43,50%	43,50%
Table de mortalité	INSEE 2015-2017	2012-2014

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 fin 2021.

La loi sur la mobilité a été revue pour ne tenir compte que des démissions.

La Société n'a pas opté pour la nouvelle méthode proposée par la mise à jour du 5 novembre 2021 de la recommandation ANC 2013-02 relative aux engagements de retraite.

15) Echéancier des emprunts et dettes financières

	Solde au 31/12/2021	Court terme	Échéances de remboursement 2 023	2 024	2 025	2 026	au-delà
Emprunts	-	-	-	-	-	-	-
Découverts	5 304	5 304	-	-	-	-	-
Intérêts courus à payer	10 100	10 100	-	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	**15 404**	**15 404**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Comptes courants	19 748 658	19 748 658	-	-	-	-	-
Dépôts et cautionnements	1 270	-	-	-	-	-	1 270
Participations des salariés	9 209	-	-	-	-	-	9 209
Emprunts et dettes financières divers	**19 759 137**	**19 748 658**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10 480**
TOTAL	**19 774 541**	**19 764 062**	**-**	**-**	**-**	**-**	**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.

16) Décomposition du chiffre d'affaires

	31 décembre 2021			31 décembre 2020		
	France	**Export**	**Total**	**France**	**Export**	**Total**
Services	41 085 461	77 161 858	118 247 319	29 714 361	58 924 291	88 638 652
Autres	272 900	3 193 748	3 466 648	182 880	2 557 203	2 740 083
TOTAL	**41 358 361**	**80 355 606**	**121 713 967**	**29 897 241**	**61 481 493**	**91 378 734**

17) Résultat financier

Le résultat financier s'analyse comme suit :

	Exercice 2021	**Exercice 2020**
Produits des participations	7 145 214	10 817 597
Gains de change	805 972	627 433
Autres produits financiers	1 465 114	1 775 343
Produits financiers	**9 416 300**	**13 220 373**
Charges d'intérêts	(40 249)	(21 256)
Pertes de change	(540 829)	(1 703 465)
Autres charges financières	(2 893 211)	(16 106 073)
Charges financières	**(3 474 289)**	**(17 830 795)**
TOTAL	**5 942 011**	**-4 610 422**

Les produits des participations sont principalement liés aux dividendes perçus.
Les autres charges financières représentent essentiellement des provisions pour dépréciation des titres de participation.

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 2021	**Exercice 2020**
Plus values sur cessions d'immobilisations	1 908	28
Dotations nettes de reprises sur amortissement dérogatoire	27 731	(22 815)
Divers	(10 094)	(240 771)
TOTAL	**19 545**	**(263 557)**

Les autres charges exceptionnelles correspondent principalement à des pénalités et amendes.

19) Impôt sur les bénéfices

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

	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	17 764 663	1 531 360	16 233 303
Résultat exceptionnel	19 545	5 204	14 341
Participations des salariés	-	-	-
Crédit impôt et contribution sur dividendes	-	(17 446)	17 446
Résultat comptable	**17 784 208**	**1 519 119**	**16 265 089**

Le taux d'impôt sur les sociétés de l'exercice 2021 est de 26,50 %.

La répartition ci-dessus est réalisée sur la base d'un taux d'impôts de 26,78% (taux moyen de l'année = IS y compris contribution 3.3%/résultat fiscal après imputation des déficits).

- **Situation fiscale différée et latente**

	Exercice 2021	Exercice 2020
Impôt dû sur :		
Amortissements dérogatoires	83,337	95,170
Impôt payé d'avance sur :		
Participation des salariés	-	-
Autres	(18,359)	(11,041)
Situation fiscale différée nette	**64,977**	**84,129**

La répartition ci-dessus est réalisée sur la base d'un taux d'impôts de 26,63 % (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 :

	31 décembre 2020	Scission	Dotations	Reprises	31 décembre 2021
Provisions pour risques	1 157 763	(381 022)	388 645	(147 413)	1 017 973
Dépréciation clients	2 016 732	(12 392)	20 836	(7 389)	2 017 788
Dépréciation sur stocks	-	-	-	-	-
Résultat exploitation	**3 174 495**	**(393 414)**	**409 481**	**(154 801)**	**3 035 761**
Provisions sur participations	17 215 163	-	2 586 381	(45 000)	19 756 544
Provisions sur créances financières	2 161 707	-	306 830	-	2 468 537
Résultat financier	**19 376 870**	**-**	**2 893 211**	**(45 000)**	**22 225 082**
Amortissements dérogatoires	338 924	-	76 141	(103 872)	311 193
Provisions à détailler	-	-	-	-	-
Résultat exceptionnel	**338 924**	**-**	**76 141**	**(103 872)**	**311 193**

	31 décembre 2021	31 décembre 2020
Transfert de charges	110 435	1 432 717
Résultat exploitation	**110 435**	**1 432 717**
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	133
Etams	187
Ouvriers	100
Total	**420**

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	99,800	36 664	36 664	25 714 329	671 366	231 177		
SEMTS	15 245	3 049	100,000	30 337	30 337	4 377 547	982 831	1 052 343		
Friedlander CAMEROUN	642 884	(533 757)	100,000	2 204 349	-	6 257 581	1 183 420	-		
Friedlander CONGO	3 389 514	(1 444 139)	100,000	13 735 367	-	1 380 460	(2 198 326)	-		
EERI Burkina Faso	7 622	1 532	100,000	7 622	7 622	13 143 556	(163 335)	345 221		
Friedlander ANGOLA	26 488	4 334 260	80,000	18 852	18 852	7 568 551	(1 029 102)	1 260 731		
Friedlander CI	76 225	15 251	100,000	91 366	91 366	33 980 320	1 246 060	789 379		
ORSAM GHANA	103 732	22	100,000	364 246	246	9 631 997	(2 630 930)	-		
ROGLIANO	151 397	58 693	100,000	1 439 596	181 000	80	(1 012)	-		
Friedlander OUGANDA	621	(131 714)	98,000	638	-	-	6 635	-		
TECOR ANGOLA	4 415	(604 231)	98,000	4 027	4 027	3 808 460	138 334	422 833		
TECOR CAMEROUN	198 794	(177 811)	97,400	464 970	-	198 794	(177 811)	-		
Friedlander Industrie CONGO	1 524	321	100,000	1 524	1 524	14 620 275	3 431 886	1 238 496		
Friedlander RWANDA	-	-	100,000	-	-	-	-	-		
Ortec Industrial Services SOUTH AFRICA	-	(111 105)	100,000	-	-	2 818 004	113 497	-		
FRIEDCO	5 000	132	100,000	9 900	5 032	-	(722)	-		
Friedlander BENIN	480 870	(520 587)	100,000	916 219	-	938 243	(208 077)	-		
Friedlander SENEGAL	388 120	(396 042)	100,000	687 546	-	1 988 984	(245 933)	-		
OWER GHANA	144	6 310	100,000	1	1	1 248 466	(131 195)	1 805 034		
Friedlander MOZAMBIQUE	922 750	(897 733)	99,995	119 994	-	942 628	(483 750)	-		
ORSEN	15 245	-	62,000	9 452	9 452	1 117 149	(23 523)	-		
Friedlander TOGO	1 524	-	100,000	1 524	1 524	3 665 031	626 049	-		
2. Participations (détenus entre 10 et 50 %)										
BLACHES DE GOMBERT	18 000	305	33,330	6 098	6 098	52 491	48 673	-		
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										