

RCS : LE HAVRE  
Code greffe : 7606

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2000 B 00344  
Numéro SIREN : 353 926 447  
Nom ou dénomination : 2H ENERGY

Ce dépôt a été enregistré le 19/04/2021 sous le numéro de dépôt B2021/001973



## **2H Energy**

Exercice clos le 31 décembre 2020

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

ERNST & YOUNG Audit



## 2H Energy

Exercice clos le 31 décembre 2020

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société 2H Energy,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 2H Energy relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### Fondement de l'opinion

##### ■ Référentiel d'audit

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

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

##### ■ Indépendance

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

## Justification des appréciations

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

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

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.

## 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.

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.

Paris-La Défense, le 18 mars 2021

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG Audit

Jean-François Bélorgey

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif Immobilisé</b>						
Frais d'établissement						
Recherche et développement	56 096	56 096				
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	349 108	349 108				
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	756 011	748 169	7 843	0,03	20 312	0,09
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains	1 084 983	172 273	912 709	3,76	951 218	4,15
Constructions	2 605 777	225 887	2 379 890	9,82	2 549 880	11,11
Installations techniques, matériel & outillage industriels	4 850 182	4 611 099	239 082	0,99	158 653	0,69
Autres immobilisations corporelles	1 453 893	1 365 578	88 315	0,36	99 020	0,43
Immobilisations en cours	41 829		41 829	0,17	47 008	0,20
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts	161 851	33 565	128 286	0,53	89 452	0,39
Autres immobilisations financières	33 418		33 418	0,14	32 819	0,14
<b>TOTAL (I)</b>	<b>11 393 149</b>	<b>7 561 776</b>	<b>3 831 373</b>	15,80	<b>3 948 362</b>	17,21
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements	2 502 879	1 183 507	1 319 372	5,44	1 208 848	5,27
En cours de production de biens	641 958		641 958	2,65	338 349	1,47
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	239 297	99 388	139 909	0,58	123 865	0,54
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	14 129 921	52 133	14 077 788	58,06	11 893 526	51,84
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	174 133		174 133	0,72	118 752	0,52
. Personnel	60 766		60 766	0,25	58 543	0,26
. Organismes sociaux	42 687		42 687	0,18	12 612	0,05
. Etat, impôts sur les bénéficiaires	917 603		917 603	3,78	1 520 948	6,63
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	444 678		444 678	1,83	575 065	2,51
. Autres	2 470 824		2 470 824	10,19	2 852 601	12,43
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	56 422		56 422	0,23	193 425	0,84
Charges constatées d'avance	63 000		63 000	0,26	81 186	0,35
<b>TOTAL (II)</b>	<b>21 744 167</b>	<b>1 335 028</b>	<b>20 409 138</b>	84,17	<b>18 977 721</b>	82,72
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)	6 103		6 103	0,03	15 822	0,07
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>33 143 419</b>	<b>8 896 804</b>	<b>24 246 615</b>	100,00	<b>22 941 905</b>	100,00

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social ou individuel ( dont versé : 2 000 000 )	<b>2 000 000</b>	8,25	<b>2 000 000</b>	8,72
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	78 199	0,32	78 199	0,34
Ecart de réévaluation	3 320 000	13,69	3 320 000	14,47
Réserve légale	200 000	0,82	200 000	0,87
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées			1 259 781	5,49
Autres réserves				
Report à nouveau	-2 293 989	-9,45		
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-3 116 731</b>	-12,84	<b>-3 553 770</b>	-15,48
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL(I)</b>	<b>187 478</b>	0,77	<b>3 304 209</b>	14,40
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
<b>TOTAL(II)</b>				
<b>Provisions pour risques et charges</b>				
Provisions pour risques	294 531	1,21	253 836	1,11
Provisions pour charges	1 964 207	8,10	2 112 396	9,21
<b>TOTAL (III)</b>	<b>2 258 738</b>	9,32	<b>2 366 232</b>	10,31
<b>Emprunts et dettes</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires				
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés	4 945 890	20,40	4 772 895	20,80
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	261 076	1,08	238 107	1,04
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 576 446	23,00	4 984 635	21,73
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	1 309 410	5,40	1 202 298	5,24
. Organismes sociaux	1 046 934	4,32	1 091 799	4,76
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	507 629	2,09	146 198	0,64
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	143 865	0,59	54 269	0,24
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	7 433 840	30,66	3 780 181	16,48
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance	575 309	2,37	990 544	4,32
<b>TOTAL(IV)</b>	<b>21 800 399</b>	89,91	<b>17 260 926</b>	75,24
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)			10 538	0,05
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>24 246 615</b>	100,00	<b>22 941 905</b>	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
--------------------	---------------------------------------------	-----------------------------------------------	-----------------------------------	---

	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises					-566	0,00	566	-100,00
Production vendue biens	16 842 677	5 266 389	22 109 065	100,00	24 874 976	100,00	-2 765 911	-11,11
Production vendue services								
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>	<b>16 842 677</b>	<b>5 266 389</b>	<b>22 109 065</b>	<b>100,00</b>	<b>24 874 410</b>	<b>100,00</b>	<b>-2 765 345</b>	<b>-11,11</b>

Production stockée	337 114	1,52	-112 635	-0,44	449 749	399,30
Production immobilisée	90 042	0,41	47 008	0,19	43 034	91,55
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges	1 578 081	7,14	2 538 141	10,20	-960 060	-37,82
Autres produits	2 854	0,01	3 111	0,01	-257	-8,25
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>	<b>24 117 157</b>	<b>109,08</b>	<b>27 350 035</b>	<b>109,95</b>	<b>-3 232 878</b>	<b>-11,81</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	67 900	0,31	70 761	0,28	-2 861	-4,03
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements	6 311 376	28,55	6 636 789	26,68	-325 413	-4,89
Variation de stock (matières premières et autres approv.)	-183 529	-0,82	16 765	0,07	-200 294	N/S
Autres achats et charges externes	6 188 331	27,99	7 805 098	31,38	-1 616 767	-20,70
Impôts, taxes et versements assimilés	1 027 858	4,65	817 186	3,29	210 672	25,78
Salaires et traitements	8 399 304	37,99	9 024 348	36,28	-625 044	-6,92
Charges sociales	3 506 426	15,86	3 857 713	15,51	-351 287	-9,10
Dotations aux amortissements sur immobilisations	312 914	1,42	179 814	0,72	133 100	74,02
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant	1 285 507	5,81	1 192 429	4,79	93 078	7,81
Dotations aux provisions pour risques et charges	231 118	1,05	485 671	1,95	-254 553	-52,40
Autres charges	287 244	1,30	16 372	0,07	270 872	N/S
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	<b>27 434 449</b>	<b>124,09</b>	<b>30 102 944</b>	<b>121,02</b>	<b>-2 668 495</b>	<b>-8,85</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-3 317 292</b>	<b>-14,99</b>	<b>-2 752 909</b>	<b>-11,06</b>	<b>-564 383</b>	<b>-20,49</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés	998	0,00	2 088	0,01	-1 090	-52,19
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 285	0,02	12 458	0,05	-7 173	-57,57
Différences positives de change	54 106	0,24	55 790	0,22	-1 684	-3,01
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>	<b>60 389</b>	<b>0,27</b>	<b>70 336</b>	<b>0,28</b>	<b>-9 947</b>	<b>-14,13</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	5 314	0,02	38 723	0,16	-33 409	-86,27
Intérêts et charges assimilés	127 030	0,57	235 989	0,95	-108 959	-46,16
Différences négatives de change	57 151	0,26	25 000	0,10	32 151	128,60
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements						
<b>Total des charges financières (VI)</b>	<b>189 495</b>	<b>0,86</b>	<b>299 711</b>	<b>1,20</b>	<b>-110 216</b>	<b>-36,76</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>-129 106</b>	<b>-0,57</b>	<b>-229 375</b>	<b>-0,91</b>	<b>100 269</b>	<b>43,71</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-3 446 398</b>	<b>-15,58</b>	<b>-2 982 284</b>	<b>-11,98</b>	<b>-464 114</b>	<b>-15,55</b>



**PREAMBULE**

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 24 246 614,51 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -3 116 731,27 E, présenté sous forme de liste.

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

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Tableau des variations des capitaux propres

**1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES**

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

**1) CHIFFRE D'AFFAIRES**

A compter de 2005, un changement de méthode a été pratiqué sur les activités gérées par contrat. Pour celles-ci le chiffre d'affaires est déterminé par la méthode « à l'avancement », c'est-à-dire en fonction du pourcentage des coûts supportés par rapport aux coûts budgétés sur le contrat. Cette méthodologie a été reconduite en 2020 pour calcul le chiffre d'affaires.

**2) PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Elles sont constituées pour couvrir les litiges, les pertes à terminaison sur les affaires en cours, les engagements contractuels de garantie, pour ces derniers la provision est calculée sur les bases de données statistiques.

**3) PROVISIONS POUR INDEMNITES DE FIN DE CARRIERE**

Au titre de l'exercice 2013, l'indemnité de fin de carrières de la société 2H ENERGY a été harmonisée selon les méthodes de calcul du groupe et conforme aux normes IAS 19 appliquées dans l'ensemble du groupe.

=> Changements affectant les méthodes d'évaluation et la présentation des comptes annuels

Le groupe CNH Industrial a adopté la norme IAS 19R au 01 janvier 2013 et reconnu les gains ou les pertes actuarielles relatives à la provision retraite à travers la méthode OCI.

Basée sur la recommandation n°2013-02 de l'ANC, Fiat Finance et Services a décidé d'appliquer cette préconisation dans les comptes français et d'adopter la méthode 2 suggérée. Cette dernière donne l'opportunité d'aligner la norme IAS 19R avec les montants du bilan en comptes sociaux. Tous les montants non reconnus pour les coûts de service passés et les écarts actuariels sont pris en compte dans le report à nouveau au 01 janvier 2013 pour les années antérieures. Ensuite, tous les gains et pertes actuariels intervenus à compter du 01 janvier 2013 sont pris en compte dans le compte de résultat de l'année en cours.

La provision pour indemnités de fin de carrière est calculée avec la méthode actuarielle et conforme aux recommandations n°2013-02 du 07 novembre 2013 établies par les autorités des normes comptables.

Les paramètres pris en compte sont les suivants :

- L'indemnité versée au salarié lors de son départ en fin de carrière qui est fixée par la convention

collective dont il relève selon des critères d'ancienneté et d'âge.

- les salariés en contrat à durée indéterminée présents au 31 décembre 2020.
- des hypothèses actuarielles sur les taux de sortie, d'augmentations des salaires et conditions de fin de carrière.

Pour le calcul 2020 les taux suivants ont été retenus :

- Taux d'actualisation 0,60%
- Taux d'inflation 1,80%

Le montant de la provision pour fin de carrière s'élève à 1 964 207 E au 31 décembre 2020.

### 1.1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Type	Durée
Frais de recherche/ Développement	<i>Totalement amortis</i>
Concessions et droits similaires	<i>Totalement amortis</i>
Autres immobilisations incorporelles	<i>01 an</i>
Terrain	<i>Néant</i>
Agencement terrain	<i>08 ans</i>
Construction	<i>de 15 à 20 ans</i>
Installations techniques et matériel industriel	<i>10 ans</i>
Matériel et mobilier de bureau	<i>05 ans</i>
Matériel informatique	<i>03 ans</i>
Matériel de transport	<i>03 ans</i>

### 1.2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

### 1.3 - STOCKS

Les matières premières et approvisionnements sont évalués selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré.

Les travaux en cours et produits finis sont évalués au prix de revient, qui constitué par :

- Le coût d'achat des matières et approvisionnements augmenté des charges directes ou indirectes, ainsi que d'une quote-part des frais de structure liés à la fabrication. Les frais financiers sont exclus.

- Les provisions pour dépréciation sont constituées pour les matières premières, approvisionnements et produits finis, sur la base d'un coefficient de rotation sur 12 mois et sur une période de consommation de 24 mois ; cette règle de calcul est utilisée depuis l'exercice 2000.

- Le taux de dépréciation appliqués pour les matériels dont le taux de rotation est supérieur ou égal à 36 mois sont en 2020 :

36 à 48 mois	40%
48 à 60 mois	60%
60 mois et plus	90%
Sans consommation	100%

### 1.4 - CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lors des évènements suivants :

- Transmission du dossier du client auprès d'une société de recouvrement, après tentative de règlement à l'amiable. Le montant provisionné est apprécié au regard de la situation particulière du débiteur.

- Liquidation judiciaire : la créance est provisionnée à 100%.

La société 2HENERGY a un contrat de factoring avec la CNH INDUSTRIAL CAPITAL.

Au 31 décembre 2020, le montant des créances commerciales cédées à ce factor s'élève à 6 847 296,62 E.

### 1.5 - OPERATIONS EN DEVICES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

**2 - CHANGEMENTS DE METHODE**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2017-01 du 05 mai 2017, modifié par le règlement ANC N°2017-03 du 03 novembre 2017
- les articles L123-12 à L123-28 du Code de Commerce 2017 et mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

**3 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE**

L'année 2020 est une année avec un chiffre d'affaires faible et en retrait par rapport au budget.

L'entreprise a eu recours à l'activité partielle lors du premier confinement, entre les mois de Mars et Mai, afin d'alléger les coûts salariaux alors que l'établissement de production était fermé. L'ensemble des autres fonctions sont passées en télétravail à plein temps dès le 19 mars, mesure encore partiellement en place à ce jour.

En fin d'année, afin d'anticiper les éventuelles périodes de moindre activité en 2021, nous avons signé un accord avec les délégués syndicaux relatif à l'Activité Partielle de Longue Durée.

Les périodes de confinement liés au COVID-19 ont eu un impact important pour des projets significatifs et notamment des commandes-cadre pluriannuelles ont été décalés et n'ont pas pu avoir l'impact attendu sur le chiffre d'affaires de l'année.

Le manque d'activité est plus marqué dans deux secteurs (Pétrole gaz et Energie) pour des raisons de moyen d'investissement lié à un cours du baril très faible depuis le début de la crise sanitaire d'une part, ou de circuit de décision relativement lent, lié à la mise en place d'une technologie respectant une nouvelle norme.

Enfin la suspension du projet EPR HPC à compter de l'été n'a pas permis de réaliser l'avancement de chiffre d'affaires budgété.

Cependant, l'année a été positive du côté des commandes enregistrées, aussi bien du côté des groupes électrogènes de secours pour Enedis, que dans le domaine militaire où nous attendons encore des progressions en 2021.

Au vu du résultat de l'exercice, les capitaux propres sont repassés sous le seuil de 50% du capital social souscrit, ce qui va conduire notre actionnaire à se prononcer sur la poursuite d'activité et les engagements à revenir au-delà de ce seuil dans le délai imposé par la loi

## 4 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit°, créat° virent pst à pst
Frais d'établissement, recherche, développement	56 096		
Autres immobilisations incorporelles	1 094 772		10 348
Terrains	1 084 983		
Constructions sur sol propre	2 598 917		
Constructions sur sol d'autrui			
Install. générales, agencements, constructions	6 860		
Install. techniques, matériel, outillages industriels	4 717 254		132 928
Autres install., agencements, aménagements	1 182 170		13 114
Matériel de transport	1 500		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	251 829		5 280
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	47 008		94 770
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>9 890 521</b>		<b>246 092</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	155 709		39 560
<b>TOTAL</b>	<b>155 709</b>		<b>39 560</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 197 098</b>		<b>296 000</b>

	Diminutions Par virement de pst à pst	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute des immob. à fin d'exercice	Réév. légale Val origine à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement			56 096	56 096
Autres immobilisations incorporelles			1 105 120	1 105 120
Terrains			1 084 983	1 084 983
Constructions sur sol propre			2 598 917	2 598 917
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions			6 860	6 860
Install. techniques, matériel, outillages industriels			4 850 182	4 850 182
Autres install., agencements, aménagements			1 195 284	1 195 284
Matériel de transport			1 500	1 500
Matériel de bureau, informatique, mobilier			257 109	257 109
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		99 949	41 829	41 829
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>		<b>99 949</b>	<b>10 036 663</b>	<b>10 036 663</b>
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			195 269	195 269
<b>TOTAL</b>			<b>195 269</b>	<b>195 269</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>99 949</b>	<b>11 393 149</b>	<b>11 393 149</b>

## 5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	56 096			56 096
Autres immobilisations incorporelles	1 074 459	22 817		1 097 277
Terrains	133 765	38 508		172 273
Constructions sur sol propre	49 037	169 990		219 027
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions	6 860			6 860
Install. techniques, matériel et outill. industriels	4 558 601	52 498		4 611 099
Installations, agencements divers	1 110 204	16 799		1 127 002
Matériel de transport	1 500			1 500
Matériel de bureau, informatique, mobilier	224 775	12 301		237 076
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	6 084 742	290 096		6 374 838
TOTAL GENERAL	7 215 297	312 914		7 528 211

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la prov. pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exceptionnel	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	22 817				
Terrains	38 508				
Constructions sur sol propre	169 990				
Constructions sur sol d'autrui					
Install. gales, agencements, constructions					
Install. tech., matériel, outill. industriels	52 498				
Installations, agencements divers	16 799				
Matériel de transport					
Mat. de bureau, informatique, mobilier	12 301				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	290 096				
TOTAL GENERAL	312 914				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

## 6 - ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions règlementées				
<b>TOTAL Provisions règlementées</b>				
Pour litiges	15 000	95 000	10 000	100 000
Pour garanties données client	117 454	39 269	86 723	70 000
Pour pertes sur marchés à terme	26 393	17 640	26 393	17 640
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change	5 285	5 187	5 285	5 187
Pour pensions et obligations	2 112 396	66 209	214 398	1 964 207
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions	89 704	13 000	1 000	101 704
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>2 366 232</b>	<b>236 305</b>	<b>343 799</b>	<b>2 258 738</b>
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières	33 438	127		33 565
Sur stocks et en-cours	1 192 429	1 282 895	1 192 429	1 282 895
Sur comptes clients	49 521	2 612		52 133
Autres dépréciations				
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>1 275 388</b>	<b>1 285 634</b>	<b>1 192 429</b>	<b>1 368 593</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 641 620</b>	<b>1 521 939</b>	<b>1 536 228</b>	<b>3 627 331</b>
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation		1 516 625	1 530 943	
- financières		5 314	5 285	
- exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

## 7 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	161 851		161 851
Autres immobilisations financières	33 418		33 418
Clients douteux ou litigieux	62 560		62 560
Autres créances clients	14 067 361	14 043 324	24 037
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	60 766	60 766	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	42 687	42 687	
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices	917 603		917 603
- T.V.A.	444 678	444 678	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	607 726		607 726
- Divers	50 000	50 000	
Groupe et associés	1 722 383	1 722 383	
Débiteurs divers	264 848	264 848	
Charges constatées d'avance	63 000	63 000	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 498 880</b>	<b>16 691 685</b>	<b>1 807 195</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice	38 961		
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des org. de crédits:				
- à un an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières				
Fournisseurs et comptes rattachés	5 576 446	5 373 721	202 725	
Personnel et comptes rattachés	1 309 410	1 309 410		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 046 934	1 046 934		
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A.	507 629	507 629		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	143 865	143 865		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	4 945 890	4 945 890		
Autres dettes	7 433 840	7 433 840		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	575 309	575 309		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>21 539 323</b>	<b>21 336 598</b>	<b>202 725</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès associés				

## 8 - AUTRES TABLEAUX

## 8.1 - ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

Entreprises liées ou avec lesquelles la société à un lien de participation

	Mt entreprises liées	Mt entreprises avec lesquelles la soc. à un lien de partic.	Mt dettes & créanc. rep. par effets de commerce
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immob. incorporelles			
Avances et acomptes sur immob. corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	114 401		
Autres créances	1 722 383		
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	4 945 890		
Avances et acomptes sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		649 728	
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		6 847 297	
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières		126 911	

**9 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)****9.1 - PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	6 088 657
Autres créances	92 687
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	6 181 343

**9.2 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 154 544
Dettes fiscales et sociales	1 738 855
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	19 417
TOTAL	3 912 816

**9.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	63 000	575 309
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	63 000	575 309

Commentaires:

**9.4 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

	Nombre	Valeur nominale
Actions /parts soc. composant le capital au début de l'exercice	125 000	16,00
Actions /parts soc. émises pendant l'exercice		
Actions /parts soc. remboursées pendant l'exercice		
Actions /parts soc. composant le capital en fin d'exercice	125 000	16,00

Commentaires:

Siège social : Parc d'Activités des Hautes Falaises  
 Saint Léonard  
 76400 FECAMP





## AUTRES TABLEAUX (SUITE)

## 10.2 - HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	14 800
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
- TOTAL	14 800

Commentaires:

## 10.3 - EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à dispo de l'ets.
Cadres	66	
Agents de maîtrise et techniciens	41	
Employés		
Ouvriers	95	
TOTAL	202	

Commentaires:

## 11 - TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Montant
<b>A Situation à l'ouverture de l'exercice</b>	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	6 857 980
4 Affectation du résultat à la situation nette par AGO	(3 553 770)
5 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	3 304 210
<b>B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N</b>	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
<b>C Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs (A3 + B)</b>	<b>3 304 210</b>
<b>D Variations en cours d'exercice</b>	
1 Variations du capital	
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations (site de Fécamp)	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	(3 116 731)
<b>E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (C + D)</b>	<b>187 479</b>
<b>F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (E - C)</b>	<b>(3 116 731)</b>
<b>G dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice</b>	
<b>H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)</b>	<b>(3 116 731)</b>

	01/01/2020	Affectation résultat N-1	Résultat N	31/12/2020
<i>Capital en nombre d'actions</i>	125 000			125 000
<i>Valeur nominale</i>	16,00			16,00
Capital social ou individuel	2 000 000			2 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	78 199			78 199
Ecart de réévaluation	3 320 000			3 320 000
Réserve Légale	200 000			200 000
Réserves statutaires ou contractuelles	1 259 781	(1 259 781)		0
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau		(2 293 989)		(2 293 989)
Résultat de l'exercice	(3 553 770)	3 553 770	(3 116 731)	(3 116 731)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
Dividendes versés				
<b>Total Capital propres</b>	<b>3 304 210</b>	<b>0</b>	<b>(3 116 731)</b>	<b>187 479</b>

## 2H ENERGY

Société par Actions Simplifiée au capital de 2.000.000 €  
Siège social : Parc d'activités des Hautes Falaises – Saint-Léonard 76400 Fécamp  
353 926 447 RCS Le Havre

### EXTRAIT DE PROCES VERBAL

#### CONSTATANT LE RESULTAT DE LA CONSULTATION ECRITE DE L'ASSOCIE UNIQUE

L'an deux mille vingt et un, le 26 mars

En application des dispositions statutaires, la société **CNH INDUSTRIAL FINANCE FRANCE SA**, dont le siège social est sis 6 rue Nicolas Copernic 78190 Trappes, prise en la personne de son Président, Madame Stefania SAINI,

a, en sa qualité d'Associé Unique titulaire des 125 000 actions de la société **2H ENERGY**, fait l'objet d'une consultation écrite aux fins de se prononcer sur les résolutions ordinaires et extraordinaires ci-dessous reproduites.

A cette fin, il a été mis à la disposition de l'Associé Unique, l'ensemble des documents nécessaires à la prise de décision par courrier du 10 mars 2021

L'Associé Unique a été prié de renvoyer son bulletin de vote au plus tard le 26 mars 2021.

Il ressort du dépouillement du bulletin parvenu dans les délais fixés, les décisions suivantes :

---

#### PREMIERE RESOLUTION

L'Associé Unique, après avoir entendu lecture du rapport de gestion établi par le Président et le rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux Comptes, approuve les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés le 31 décembre 2020, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'Associé Unique constate l'absence de charges et dépenses somptuaires non déductibles des bénéfices telles que définies par l'article 39-4 du Code Général des Impôts.

En conséquence, il donne au Président quitus entier et sans réserve de sa gestion pour l'exercice clos le 31 décembre 2020.

*Cette résolution est adoptée par l'Associé unique.*

#### DEUXIEME RESOLUTION

L'Associé Unique, approuvant la proposition du Conseil de Direction, et après avoir constaté que les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2020, font apparaître une perte de 3.116.731 €, décident d'imputer le résultat comme suit :

#### Sommes Affectables :

Perte		3.116.731 Euros
Imputation proposée :	au report à nouveau en intégralité	-3.116.731 Euros

L'Associé Unique prend acte qu'aucune distribution de dividendes n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.



Compte tenu de cette affectation les capitaux propres de la société sont de Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 187 478 euros.

*Cette résolution est adoptée par l'Associé unique.*

### **TROISIEME RESOLUTION**

L'Associé Unique, après avoir entendu lecture du Rapport du Conseil et pris connaissance des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020, lesdits comptes faisant ressortir des capitaux propres de 187 478 euros pour un capital social de 2 000 000 euros, statuant conformément aux dispositions de l'article L. 225-248 du code de commerce, décide la dissolution anticipée de la société.

*Cette résolution est rejetée par l'Associé unique.*

---

Pour extrait certifié conforme à l'original,

Le Président  
Monsieur Massimo RUBATTO





## **2H Energy**

Exercice clos le 31 décembre 2020

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

ERNST & YOUNG Audit



## 2H Energy

Exercice clos le 31 décembre 2020

### Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique de la société 2H Energy,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 2H Energy relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### Fondement de l'opinion

##### ■ Référentiel d'audit

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

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

##### ■ Indépendance

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

## Justification des appréciations

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

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

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.

## 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.

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.

Paris-La Défense, le 18 mars 2021

Le Commissaire aux Comptes  
ERNST & YOUNG Audit

Jean-François Bélorgey

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)				Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif Immobilisé</b>						
Frais d'établissement						
Recherche et développement	56 096	56 096				
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	349 108	349 108				
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	756 011	748 169	7 843	0,03	20 312	0,09
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains	1 084 983	172 273	912 709	3,76	951 218	4,15
Constructions	2 605 777	225 887	2 379 890	9,82	2 549 880	11,11
Installations techniques, matériel & outillage industriels	4 850 182	4 611 099	239 082	0,99	158 653	0,69
Autres immobilisations corporelles	1 453 893	1 365 578	88 315	0,36	99 020	0,43
Immobilisations en cours	41 829		41 829	0,17	47 008	0,20
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts	161 851	33 565	128 286	0,53	89 452	0,39
Autres immobilisations financières	33 418		33 418	0,14	32 819	0,14
<b>TOTAL (I)</b>	<b>11 393 149</b>	<b>7 561 776</b>	<b>3 831 373</b>	15,80	<b>3 948 362</b>	17,21
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements	2 502 879	1 183 507	1 319 372	5,44	1 208 848	5,27
En cours de production de biens	641 958		641 958	2,65	338 349	1,47
En cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis	239 297	99 388	139 909	0,58	123 865	0,54
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	14 129 921	52 133	14 077 788	58,06	11 893 526	51,84
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	174 133		174 133	0,72	118 752	0,52
. Personnel	60 766		60 766	0,25	58 543	0,26
. Organismes sociaux	42 687		42 687	0,18	12 612	0,05
. Etat, impôts sur les bénéficiaires	917 603		917 603	3,78	1 520 948	6,63
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	444 678		444 678	1,83	575 065	2,51
. Autres	2 470 824		2 470 824	10,19	2 852 601	12,43
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Instruments financiers à terme et jetons détenus						
Disponibilités	56 422		56 422	0,23	193 425	0,84
Charges constatées d'avance	63 000		63 000	0,26	81 186	0,35
<b>TOTAL (II)</b>	<b>21 744 167</b>	<b>1 335 028</b>	<b>20 409 138</b>	84,17	<b>18 977 721</b>	82,72
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V)	6 103		6 103	0,03	15 822	0,07
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>33 143 419</b>	<b>8 896 804</b>	<b>24 246 615</b>	100,00	<b>22 941 905</b>	100,00

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social ou individuel ( dont versé : 2 000 000 )	<b>2 000 000</b>	8,25	<b>2 000 000</b>	8,72
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	78 199	0,32	78 199	0,34
Ecart de réévaluation	3 320 000	13,69	3 320 000	14,47
Réserve légale	200 000	0,82	200 000	0,87
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées			1 259 781	5,49
Autres réserves				
Report à nouveau	-2 293 989	-9,45		
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-3 116 731</b>	-12,84	<b>-3 553 770</b>	-15,48
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
<b>TOTAL(I)</b>	<b>187 478</b>	0,77	<b>3 304 209</b>	14,40
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
<b>TOTAL(II)</b>				
<b>Provisions pour risques et charges</b>				
Provisions pour risques	294 531	1,21	253 836	1,11
Provisions pour charges	1 964 207	8,10	2 112 396	9,21
<b>TOTAL (III)</b>	<b>2 258 738</b>	9,32	<b>2 366 232</b>	10,31
<b>Emprunts et dettes</b>				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts				
. Découverts, concours bancaires				
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers				
. Associés	4 945 890	20,40	4 772 895	20,80
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours	261 076	1,08	238 107	1,04
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 576 446	23,00	4 984 635	21,73
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	1 309 410	5,40	1 202 298	5,24
. Organismes sociaux	1 046 934	4,32	1 091 799	4,76
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	507 629	2,09	146 198	0,64
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	143 865	0,59	54 269	0,24
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	7 433 840	30,66	3 780 181	16,48
Instruments financiers à terme				
Produits constatés d'avance	575 309	2,37	990 544	4,32
<b>TOTAL(IV)</b>	<b>21 800 399</b>	89,91	<b>17 260 926</b>	75,24
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif (V)			10 538	0,05
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>24 246 615</b>	100,00	<b>22 941 905</b>	100,00

COMPTE DE RÉSULTAT	Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois)	Variation absolue (12 / 12)	%
--------------------	---------------------------------------------	-----------------------------------------------	-----------------------------------	---

	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises					-566	0,00	566	-100,00
Production vendue biens	16 842 677	5 266 389	22 109 065	100,00	24 874 976	100,00	-2 765 911	-11,11
Production vendue services								
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>	<b>16 842 677</b>	<b>5 266 389</b>	<b>22 109 065</b>	<b>100,00</b>	<b>24 874 410</b>	<b>100,00</b>	<b>-2 765 345</b>	<b>-11,11</b>

Production stockée	337 114	1,52	-112 635	-0,44	449 749	399,30
Production immobilisée	90 042	0,41	47 008	0,19	43 034	91,55
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges	1 578 081	7,14	2 538 141	10,20	-960 060	-37,82
Autres produits	2 854	0,01	3 111	0,01	-257	-8,25
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>	<b>24 117 157</b>	<b>109,08</b>	<b>27 350 035</b>	<b>109,95</b>	<b>-3 232 878</b>	<b>-11,81</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)	67 900	0,31	70 761	0,28	-2 861	-4,03
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements	6 311 376	28,55	6 636 789	26,68	-325 413	-4,89
Variation de stock (matières premières et autres approv.)	-183 529	-0,82	16 765	0,07	-200 294	N/S
Autres achats et charges externes	6 188 331	27,99	7 805 098	31,38	-1 616 767	-20,70
Impôts, taxes et versements assimilés	1 027 858	4,65	817 186	3,29	210 672	25,78
Salaires et traitements	8 399 304	37,99	9 024 348	36,28	-625 044	-6,92
Charges sociales	3 506 426	15,86	3 857 713	15,51	-351 287	-9,10
Dotations aux amortissements sur immobilisations	312 914	1,42	179 814	0,72	133 100	74,02
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant	1 285 507	5,81	1 192 429	4,79	93 078	7,81
Dotations aux provisions pour risques et charges	231 118	1,05	485 671	1,95	-254 553	-52,40
Autres charges	287 244	1,30	16 372	0,07	270 872	N/S
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>	<b>27 434 449</b>	<b>124,09</b>	<b>30 102 944</b>	<b>121,02</b>	<b>-2 668 495</b>	<b>-8,85</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>-3 317 292</b>	<b>-14,99</b>	<b>-2 752 909</b>	<b>-11,06</b>	<b>-564 383</b>	<b>-20,49</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations						
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés	998	0,00	2 088	0,01	-1 090	-52,19
Reprises sur provisions et transferts de charges	5 285	0,02	12 458	0,05	-7 173	-57,57
Différences positives de change	54 106	0,24	55 790	0,22	-1 684	-3,01
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>	<b>60 389</b>	<b>0,27</b>	<b>70 336</b>	<b>0,28</b>	<b>-9 947</b>	<b>-14,13</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	5 314	0,02	38 723	0,16	-33 409	-86,27
Intérêts et charges assimilés	127 030	0,57	235 989	0,95	-108 959	-46,16
Différences négatives de change	57 151	0,26	25 000	0,10	32 151	128,60
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements						
<b>Total des charges financières (VI)</b>	<b>189 495</b>	<b>0,86</b>	<b>299 711</b>	<b>1,20</b>	<b>-110 216</b>	<b>-36,76</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>-129 106</b>	<b>-0,57</b>	<b>-229 375</b>	<b>-0,91</b>	<b>100 269</b>	<b>43,71</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>-3 446 398</b>	<b>-15,58</b>	<b>-2 982 284</b>	<b>-11,98</b>	<b>-464 114</b>	<b>-15,55</b>



**PREAMBULE**

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020 dont le total est de 24 246 614,51 E et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -3 116 731,27 E, présenté sous forme de liste.

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

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Tableau des variations des capitaux propres

**1 - REGLES ET METHODES COMPTABLES**

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

**1) CHIFFRE D'AFFAIRES**

A compter de 2005, un changement de méthode a été pratiqué sur les activités gérées par contrat. Pour celles-ci le chiffre d'affaires est déterminé par la méthode « à l'avancement », c'est-à-dire en fonction du pourcentage des coûts supportés par rapport aux coûts budgétés sur le contrat. Cette méthodologie a été reconduite en 2020 pour calcul le chiffre d'affaires.

**2) PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES**

Elles sont constituées pour couvrir les litiges, les pertes à terminaison sur les affaires en cours, les engagements contractuels de garantie, pour ces derniers la provision est calculée sur les bases de données statistiques.

**3) PROVISIONS POUR INDEMNITES DE FIN DE CARRIERE**

Au titre de l'exercice 2013, l'indemnité de fin de carrières de la société 2H ENERGY a été harmonisée selon les méthodes de calcul du groupe et conforme aux normes IAS 19 appliquées dans l'ensemble du groupe.

=> Changements affectant les méthodes d'évaluation et la présentation des comptes annuels

Le groupe CNH Industrial a adopté la norme IAS 19R au 01 janvier 2013 et reconnu les gains ou les pertes actuarielles relatives à la provision retraite à travers la méthode OCI.

Basée sur la recommandation n°2013-02 de l'ANC, Fiat Finance et Services a décidé d'appliquer cette préconisation dans les comptes français et d'adopter la méthode 2 suggérée. Cette dernière donne l'opportunité d'aligner la norme IAS 19R avec les montants du bilan en comptes sociaux. Tous les montants non reconnus pour les coûts de service passés et les écarts actuariels sont pris en compte dans le report à nouveau au 01 janvier 2013 pour les années antérieures. Ensuite, tous les gains et pertes actuariels intervenus à compter du 01 janvier 2013 sont pris en compte dans le compte de résultat de l'année en cours.

La provision pour indemnités de fin de carrière est calculée avec la méthode actuarielle et conforme aux recommandations n°2013-02 du 07 novembre 2013 établies par les autorités des normes comptables.

Les paramètres pris en compte sont les suivants :

- L'indemnité versée au salarié lors de son départ en fin de carrière qui est fixée par la convention

collective dont il relève selon des critères d'ancienneté et d'âge.

- les salariés en contrat à durée indéterminée présents au 31 décembre 2020.
- des hypothèses actuarielles sur les taux de sortie, d'augmentations des salaires et conditions de fin de carrière.

Pour le calcul 2020 les taux suivants ont été retenus :

- Taux d'actualisation 0,60%
- Taux d'inflation 1,80%

Le montant de la provision pour fin de carrière s'élève à 1 964 207 E au 31 décembre 2020.

### 1.1 - IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant les modes linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

Type	Durée
Frais de recherche/ Développement	<i>Totalement amortis</i>
Concessions et droits similaires	<i>Totalement amortis</i>
Autres immobilisations incorporelles	<i>01 an</i>
Terrain	<i>Néant</i>
Agencement terrain	<i>08 ans</i>
Construction	<i>de 15 à 20 ans</i>
Installations techniques et matériel industriel	<i>10 ans</i>
Matériel et mobilier de bureau	<i>05 ans</i>
Matériel informatique	<i>03 ans</i>
Matériel de transport	<i>03 ans</i>

### 1.2 - IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

**1.3 - STOCKS**

Les matières premières et approvisionnements sont évalués selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré.

Les travaux en cours et produits finis sont évalués au prix de revient, qui constitué par :

- Le coût d'achat des matières et approvisionnements augmenté des charges directes ou indirectes, ainsi que d'une quote-part des frais de structure liés à la fabrication. Les frais financiers sont exclus.

- Les provisions pour dépréciation sont constituées pour les matières premières, approvisionnements et produits finis, sur la base d'un coefficient de rotation sur 12 mois et sur une période de consommation de 24 mois ; cette règle de calcul est utilisée depuis l'exercice 2000.

- Le taux de dépréciation appliqués pour les matériels dont le taux de rotation est supérieur ou égal à 36 mois sont en 2020 :

36 à 48 mois	40%
48 à 60 mois	60%
60 mois et plus	90%
Sans consommation	100%

**1.4 - CREANCES ET DETTES**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lors des évènements suivants :

- Transmission du dossier du client auprès d'une société de recouvrement, après tentative de règlement à l'amiable. Le montant provisionné est apprécié au regard de la situation particulière du débiteur.

- Liquidation judiciaire : la créance est provisionnée à 100%.

La société 2HENERGY a un contrat de factoring avec la CNH INDUSTRIAL CAPITAL.

Au 31 décembre 2020, le montant des créances commerciales cédées à ce factor s'élève à 6 847 296,62 E.

**1.5 - OPERATIONS EN DEVICES**

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

**2 - CHANGEMENTS DE METHODE**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2017-01 du 05 mai 2017, modifié par le règlement ANC N°2017-03 du 03 novembre 2017
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce 2017 et mis à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement des comptes annuels.

**3 - INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES POUR DONNER UNE IMAGE FIDELE**

L'année 2020 est une année avec un chiffre d'affaires faible et en retrait par rapport au budget.

L'entreprise a eu recours à l'activité partielle lors du premier confinement, entre les mois de Mars et Mai, afin d'alléger les coûts salariaux alors que l'établissement de production était fermé. L'ensemble des autres fonctions sont passées en télétravail à plein temps dès le 19 mars, mesure encore partiellement en place à ce jour.

En fin d'année, afin d'anticiper les éventuelles périodes de moindre activité en 2021, nous avons signé un accord avec les délégués syndicaux relatif à l'Activité Partielle de Longue Durée.

Les périodes de confinement liés au COVID-19 ont eu un impact important pour des projets significatifs et notamment des commandes-cadre pluriannuelles ont été décalés et n'ont pas pu avoir l'impact attendu sur le chiffre d'affaires de l'année.

Le manque d'activité est plus marqué dans deux secteurs (Pétrole gaz et Energie) pour des raisons de moyen d'investissement lié à un cours du baril très faible depuis le début de la crise sanitaire d'une part, ou de circuit de décision relativement lent, lié à la mise en place d'une technologie respectant une nouvelle norme.

Enfin la suspension du projet EPR HPC à compter de l'été n'a pas permis de réaliser l'avancement de chiffre d'affaires budgété.

Cependant, l'année a été positive du côté des commandes enregistrées, aussi bien du côté des groupes électrogènes de secours pour Enedis, que dans le domaine militaire où nous attendons encore des progressions en 2021.

Au vu du résultat de l'exercice, les capitaux propres sont repassés sous le seuil de 50% du capital social souscrit, ce qui va conduire notre actionnaire à se prononcer sur la poursuite d'activité et les engagements à revenir au-delà de ce seuil dans le délai imposé par la loi

## 4 - ETAT DES IMMOBILISATIONS

	Valeur brute des immob. au début d'exercice	Augmentations Réévaluat. en cours d'exercice	Augmentations Acquisit°, créat° virent pst à pst
Frais d'établissement, recherche, développement	56 096		
Autres immobilisations incorporelles	1 094 772		10 348
Terrains	1 084 983		
Constructions sur sol propre	2 598 917		
Constructions sur sol d'autrui			
Install. générales, agencements, constructions	6 860		
Install. techniques, matériel, outillages industriels	4 717 254		132 928
Autres install., agencements, aménagements	1 182 170		13 114
Matériel de transport	1 500		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	251 829		5 280
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	47 008		94 770
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>9 890 521</b>		<b>246 092</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	155 709		39 560
<b>TOTAL</b>	<b>155 709</b>		<b>39 560</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>11 197 098</b>		<b>296 000</b>

	Diminutions Par virement de pst à pst	Diminutions Par cession ou mise HS	Valeur brute des immob. à fin d'exercice	Réév. légale Val origine à fin d'exercice
Frais d'établissement, recherche, développement			56 096	56 096
Autres immobilisations incorporelles			1 105 120	1 105 120
Terrains			1 084 983	1 084 983
Constructions sur sol propre			2 598 917	2 598 917
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions			6 860	6 860
Install. techniques, matériel, outillages industriels			4 850 182	4 850 182
Autres install., agencements, aménagements			1 195 284	1 195 284
Matériel de transport			1 500	1 500
Matériel de bureau, informatique, mobilier			257 109	257 109
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours		99 949	41 829	41 829
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>		<b>99 949</b>	<b>10 036 663</b>	<b>10 036 663</b>
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			195 269	195 269
<b>TOTAL</b>			<b>195 269</b>	<b>195 269</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>99 949</b>	<b>11 393 149</b>	<b>11 393 149</b>

## 5 - ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Elem. sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	56 096			56 096
Autres immobilisations incorporelles	1 074 459	22 817		1 097 277
Terrains	133 765	38 508		172 273
Constructions sur sol propre	49 037	169 990		219 027
Constructions sur sol d'autrui				
Install. générales, agencements, constructions	6 860			6 860
Install. techniques, matériel et outill. industriels	4 558 601	52 498		4 611 099
Installations, agencements divers	1 110 204	16 799		1 127 002
Matériel de transport	1 500			1 500
Matériel de bureau, informatique, mobilier	224 775	12 301		237 076
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	6 084 742	290 096		6 374 838
TOTAL GENERAL	7 215 297	312 914		7 528 211

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la prov. pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exceptionnel	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	22 817				
Terrains	38 508				
Constructions sur sol propre	169 990				
Constructions sur sol d'autrui					
Install. gales, agencements, constructions					
Install. tech., matériel, outill. industriels	52 498				
Installations, agencements divers	16 799				
Matériel de transport					
Mat. de bureau, informatique, mobilier	12 301				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	290 096				
TOTAL GENERAL	312 914				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

## 6 - ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice	Augmentat. dotations	Diminutions reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse de prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions règlementées				
<b>TOTAL Provisions règlementées</b>				
Pour litiges	15 000	95 000	10 000	100 000
Pour garanties données client	117 454	39 269	86 723	70 000
Pour pertes sur marchés à terme	26 393	17 640	26 393	17 640
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change	5 285	5 187	5 285	5 187
Pour pensions et obligations	2 112 396	66 209	214 398	1 964 207
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions	89 704	13 000	1 000	101 704
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>2 366 232</b>	<b>236 305</b>	<b>343 799</b>	<b>2 258 738</b>
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières	33 438	127		33 565
Sur stocks et en-cours	1 192 429	1 282 895	1 192 429	1 282 895
Sur comptes clients	49 521	2 612		52 133
Autres dépréciations				
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>1 275 388</b>	<b>1 285 634</b>	<b>1 192 429</b>	<b>1 368 593</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 641 620</b>	<b>1 521 939</b>	<b>1 536 228</b>	<b>3 627 331</b>
Dont dotations et reprises:				
- d'exploitation		1 516 625	1 530 943	
- financières		5 314	5 285	
- exceptionnelles				

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

## 7 - ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	161 851		161 851
Autres immobilisations financières	33 418		33 418
Clients douteux ou litigieux	62 560		62 560
Autres créances clients	14 067 361	14 043 324	24 037
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	60 766	60 766	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	42 687	42 687	
Etat et autres collectivités publiques:			
- Impôts sur les bénéfices	917 603		917 603
- T.V.A.	444 678	444 678	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés	607 726		607 726
- Divers	50 000	50 000	
Groupe et associés	1 722 383	1 722 383	
Débiteurs divers	264 848	264 848	
Charges constatées d'avance	63 000	63 000	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>18 498 880</b>	<b>16 691 685</b>	<b>1 807 195</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice	38 961		
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des org. de crédits:				
- à un an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières				
Fournisseurs et comptes rattachés	5 576 446	5 373 721	202 725	
Personnel et comptes rattachés	1 309 410	1 309 410		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 046 934	1 046 934		
Etat et autres collectivités publiques:				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A.	507 629	507 629		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	143 865	143 865		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	4 945 890	4 945 890		
Autres dettes	7 433 840	7 433 840		
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	575 309	575 309		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>21 539 323</b>	<b>21 336 598</b>	<b>202 725</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès associés				

## 8 - AUTRES TABLEAUX

## 8.1 - ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

Entreprises liées ou avec lesquelles la société à un lien de participation

	Mt entreprises liées	Mt entreprises avec lesquelles la soc. à un lien de partic.	Mt dettes & créanc. rep. par effets de commerce
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immob. incorporelles			
Avances et acomptes sur immob. corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	114 401		
Autres créances	1 722 383		
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	4 945 890		
Avances et acomptes sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	649 728		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	6 847 297		
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières	126 911		

**9 - AUTRES TABLEAUX (SUITE)****9.1 - PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	6 088 657
Autres créances	92 687
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	6 181 343

**9.2 - CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 154 544
Dettes fiscales et sociales	1 738 855
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	19 417
TOTAL	3 912 816

**9.3 - CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	63 000	575 309
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	63 000	575 309

Commentaires:

**9.4 - COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL**

	Nombre	Valeur nominale
Actions /parts soc. composant le capital au début de l'exercice	125 000	16,00
Actions /parts soc. émises pendant l'exercice		
Actions /parts soc. remboursées pendant l'exercice		
Actions /parts soc. composant le capital en fin d'exercice	125 000	16,00

Commentaires:

Siège social : Parc d'Activités des Hautes Falaises  
 Saint Léonard  
 76400 FECAMP





## AUTRES TABLEAUX (SUITE)

## 10.2 - HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	14 800
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	
- TOTAL	14 800

Commentaires:

## 10.3 - EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à dispo de l'ets.
Cadres	66	
Agents de maîtrise et techniciens	41	
Employés		
Ouvriers	95	
TOTAL	202	

Commentaires:

## 11 - TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Montant
<b>A Situation à l'ouverture de l'exercice</b>	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	6 857 980
4 Affectation du résultat à la situation nette par AGO	(3 553 770)
5 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	3 304 210
<b>B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N</b>	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
<b>C Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs (A3 + B)</b>	<b>3 304 210</b>
<b>D Variations en cours d'exercice</b>	
1 Variations du capital	
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations (site de Fécamp)	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	(3 116 731)
<b>E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (C + D)</b>	<b>187 479</b>
<b>F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (E - C)</b>	<b>(3 116 731)</b>
G dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
<b>H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)</b>	<b>(3 116 731)</b>

	01/01/2020	Affectation résultat N-1	Résultat N	31/12/2020
<i>Capital en nombre d'actions</i>	125 000			125 000
<i>Valeur nominale</i>	16,00			16,00
Capital social ou individuel	2 000 000			2 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	78 199			78 199
Ecart de réévaluation	3 320 000			3 320 000
Réserve Légale	200 000			200 000
Réserves statutaires ou contractuelles	1 259 781	(1 259 781)		0
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Report à nouveau		(2 293 989)		(2 293 989)
Résultat de l'exercice	(3 553 770)	3 553 770	(3 116 731)	(3 116 731)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
Dividendes versés				
<b>Total Capital propres</b>	<b>3 304 210</b>	<b>0</b>	<b>(3 116 731)</b>	<b>187 479</b>