

RCS : ST BRIEUC

Code greffe : 2202

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2015 B 00506

Numéro SIREN : 812 266 609

Nom ou dénomination : HTD CLIM

Ce dépôt a été enregistré le 04/10/2019 sous le numéro de dépôt 6213

**SOCIETE HTD CLIM**

Société par actions simplifiée

au capital de 1.228.452 €

Siège social : ZAE Kérantour, 22740 PLEUDANIEL

RCS SAINT BRIEUC 812 266 609

---

**PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT  
SOUmise A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
EN DATE DU 17 SEPTEMBRE 2019  
Exercice clos le 31 décembre 2018**

.../...

**TROISIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale, approuvant la proposition faite dans le rapport de gestion, décide d'imputer le montant de la perte, soit la somme de 24.529 €, au compte « Autres réserves ».

.../...

**Cette résolution a été adoptée à l'unanimité  
par l'assemblée générale ordinaire annuelle  
en date du 17 septembre 2019.**

« Certifié conforme »

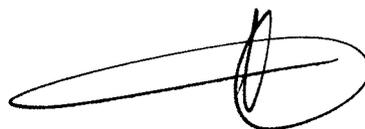


**SOCIETE HTD CLIM**  
Société par actions simplifiée  
au capital de 1.228.452 €  
Siège social : ZAE Kéranour  
22740 PLEUDANIEL  
RCS SAINT BRIEUC 812 266 609

---

**COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2018**

« Certifié conforme »

A handwritten signature in black ink, consisting of a long horizontal stroke followed by a circular flourish.

# Bilan Actif

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 04/09/19  
Tenue de compte

| RUBRIQUES                                     | BRUT             | Amortissements | Net (N)<br>31/12/2018 | Net (N-1)<br>31/12/2017 |
|---|------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>            |                  |                |                       |                         |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>          |                  |                |                       |                         |
| Frais d'établissement                         |                  |                |                       |                         |
| Autres immobilisations incorporelles          |                  |                |                       |                         |
| Avances et acomptes sur immo. incorp.         |                  |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>  |                  |                |                       |                         |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>            |                  |                |                       |                         |
| Terrains                                      |                  |                |                       |                         |
| Aménagements fonciers                         |                  |                |                       |                         |
| Améliorations du fonds                        |                  |                |                       |                         |
| Constructions                                 |                  |                |                       |                         |
| Installations tech., mat. et outillage indus. |                  |                |                       |                         |
| Autres immobilisations corporelles            |                  |                |                       |                         |
| Animaux reproducteurs                         |                  |                |                       |                         |
| Animaux de service                            |                  |                |                       |                         |
| Plantations pérennes et autres végétaux       |                  |                |                       |                         |
| Immobilisations en cours                      |                  |                |                       |                         |
| Avances et acomptes                           |                  |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>    |                  |                |                       |                         |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>            |                  |                |                       |                         |
| Participations et créances rattachées         | 3 749 978        |                | 3 749 978             | 3 749 978               |
| Prêts   |                  |                |                       |                         |
| Autres immobilisations financières            |                  |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>    | <b>3 749 978</b> |                | <b>3 749 978</b>      | <b>3 749 978</b>        |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                       | <b>3 749 978</b> |                | <b>3 749 978</b>      | <b>3 749 978</b>        |
| <b>STOCKS</b>                                 |                  |                |                       |                         |
| Approvisionnements et marchandises            |                  |                |                       |                         |
| Animaux et végétaux en terre (C.L.)           |                  |                |                       |                         |
| En-cours biens et services (C.L.)             |                  |                |                       |                         |
| Animaux et végétaux en terre (C.C.)           |                  |                |                       |                         |
| En-cours biens et services (C.C.)             |                  |                |                       |                         |
| Produits intermédiaires et finis              |                  |                |                       |                         |
| <b>TOTAL stocks :</b>                         |                  |                |                       |                         |
| Avances et acomptes sur commandes             |                  |                |                       |                         |
| <b>CRÉANCES</b>                               |                  |                |                       |                         |
| Clients et comptes rattachés                  |                  |                |                       |                         |
| Autres clients et comptes rattachés           |                  |                |                       |                         |
| Autres créances                               | 460 135          |                | 460 135               | 507 806                 |
| <b>TOTAL créances :</b>                       | <b>460 135</b>   |                | <b>460 135</b>        | <b>507 806</b>          |
| <b>DIVERS</b>                                 |                  |                |                       |                         |
| Valeurs mobilières de placement               |                  |                |                       |                         |
| Disponibilités                                | 22 611           |                | 22 611                | 21 385                  |
| <b>TOTAL divers :</b>                         | <b>22 611</b>    |                | <b>22 611</b>         | <b>21 385</b>           |
| Charges constatées d'avance                   | 4 330            |                | 4 330                 | 4 612                   |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                        | <b>487 076</b>   |                | <b>487 076</b>        | <b>533 803</b>          |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler           |                  |                |                       |                         |
| Ecart de conversion actif                     |                  |                |                       |                         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                          | <b>4 237 054</b> |                | <b>4 237 054</b>      | <b>4 283 781</b>        |

# Bilan Passif

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 04/09/19  
Tenue de compte

| RUBRIQUES                                   | Net (N)<br>31/12/2018 | Net (N-1)<br>31/12/2017 |
|---|-----------------------|-------------------------|
| <b>SITUATION NETTE</b>                      |                       |                         |
| Capital social ou individuel dont versé     | 1 228 452             | 1 228 452               |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... |                       |                         |
| Ecart de réévaluation                       |                       |                         |
| Réserves statutaires et contractuelles      | 35 531                | 17 707                  |
| Réserves réglementées                       |                       |                         |
| Autres réserves                             | 675 077               | 336 433                 |
| Report à nouveau                            |                       |                         |
| <b>Résultat de l'exercice</b>               | (24 529)              | 356 468                 |
| <b>TOTAL situation nette :</b>              | <b>1 914 531</b>      | <b>1 939 060</b>        |
| <b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>         |                       |                         |
| <b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>              |                       |                         |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                     | <b>1 914 531</b>      | <b>1 939 060</b>        |

|   |  |  |
|---|--|--|
| Provisions pour risques                   |  |  |
| Provisions pour charges                   |  |  |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b> |  |  |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| <b>DETTES FINANCIÈRES</b>                               |                  |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit  | 584 347          | 584 347          |
| Emprunts fonciers                                       | 1 188 609        | 1 188 609        |
| Concours bancaires courants et découverts bancaires     |                  |                  |
| Autres dettes financières                               | 535 342          | 564 505          |
| <b>TOTAL dettes financières :</b>                       | <b>2 308 298</b> | <b>2 337 461</b> |
| <b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b> |                  |                  |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                  |                  |                  |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 10 635           | 4 628            |
| Dettes autres fournisseurs et comptes rattachés         |                  |                  |
| Dettes fiscales et sociales                             |                  |                  |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         |                  |                  |
| Autres dettes   | 3 591            | 2 633            |
| <b>TOTAL dettes divers :</b>                            | <b>14 226</b>    | <b>7 261</b>     |
| <b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCES</b>                     |                  |                  |
| <b>DETTES</b>   | <b>2 322 524</b> | <b>2 344 721</b> |

|                             |  |  |
|-----------------------------|--|--|
| Ecarts de conversion Passif |  |  |
|-----------------------------|--|--|

|                      |                  |                  |
|----------------------|------------------|------------------|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>4 237 054</b> | <b>4 283 781</b> |
|----------------------|------------------|------------------|

# Compte de Résultat (Première Partie)

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 04/09/19

| RUBRIQUES  | France | Export | Net (N)<br>31/12/2018 | Net (N-1)<br>31/12/2017 |
|--|--------|--------|-----------------------|-------------------------|
| Ventes de marchandises<br>Production vendue de biens<br>Production vendue de services<br><b>Chiffres d'affaires nets</b>   |        |        |                       |                         |
| Production stockée<br>Production immobilisée<br>Subventions d'exploitation<br>Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges<br>Autres produits   |        |        |                       |                         |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>   |        |        |                       |                         |
| <b>CHARGES EXTERNES</b><br>Achats de marchandises [et droits de douane]<br>Variation de stock de marchandises<br>Achats de matières premières et autres approvisionnement<br>Variation de stock [matières premières et approvisionnement]<br>Autres achats et charges externes |        |        | 18 792                | 12 551                  |
| <b>TOTAL charges externes :</b>  |        |        | <b>18 792</b>         | <b>12 551</b>           |
| <b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>   |        |        | 1 201                 | 1 156                   |
| <b>CHARGES DE PERSONNEL</b><br>Salaires et traitements<br>Charges sociales   |        |        |                       |                         |
| <b>TOTAL charges de personnel :</b>  |        |        |                       |                         |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b><br>Dotations aux amortissements sur immobilisations<br>Dotations aux provisions sur immobilisations<br>Dotations aux provisions sur actif circulant<br>Dotations aux provisions pour risques et charges  |        |        |                       |                         |
| <b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>  |        |        |                       |                         |
| <b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>   |        |        |                       |                         |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>  |        |        | <b>19 994</b>         | <b>13 707</b>           |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>   |        |        | <b>(19 994)</b>       | <b>(13 707)</b>         |

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 04/09/19

| RUBRIQUES  | Net (N)<br>31/12/2018 | Net (N-1)<br>31/12/2017 |
|--|-----------------------|-------------------------|
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>   | <b>(19 994)</b>       | <b>(13 707)</b>         |
| Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré |                       |                         |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>   |                       |                         |
| Produits financiers de participation   | 20 000                | 385 000                 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé       |                       |                         |
| Autres intérêts et produits assimilés  | 0                     | 0                       |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                               |                       |                         |
| Différences positives de change  |                       |                         |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                  |                       |                         |
|  | <b>20 000</b>         | <b>385 000</b>          |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>   |                       |                         |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                         |                       |                         |
| Intérêts et charges assimilées   | 24 536                | 27 165                  |
| Différences négatives de change  | 0                     | 1                       |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                 |                       |                         |
|  | <b>24 536</b>         | <b>27 166</b>           |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>  | <b>(4 536)</b>        | <b>357 834</b>          |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>   | <b>(24 529)</b>       | <b>344 127</b>          |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>  |                       |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                               |                       |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                               |                       |                         |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                               |                       |                         |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>   |                       |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                              |                       |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                              |                       |                         |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                     |                       |                         |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>   |                       |                         |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                       |                       |                         |
| Impôts sur les bénéfices   |                       | (12 341)                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>  | <b>20 000</b>         | <b>385 000</b>          |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>   | <b>44 529</b>         | <b>28 532</b>           |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>   | <b>(24 529)</b>       | <b>356 468</b>          |

---

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

- indépendance des exercices
  - continuité de l'exploitation
  - permanence des règles et méthodes d'un exercice à l'autre
- 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 :

**Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement**

Les titres de participations sont valorisés à leur valeur d'origine. Un test de dépréciation sera réalisé chaque année

**Stocks :**

NEANT

**Créances :**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014.

## FAITS MAJEURS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

HTD CLIM a une dette sénior de 1 773 K € au 31 décembre 2018. Les échéances annuelles des mois de juillet 2018 et juillet 2019 ont été reportées après accord des organismes financiers, un moratoire a été accordé.

Une discussion est en cours avec les partenaires financiers afin de redéfinir le plan de financement en durée et en montant. Sans un accord favorable de la part de ces derniers ou sans un apport de trésorerie en fonds propres de la part des actionnaires ou encore d'une amélioration sensible de la capacité de distribution des dividendes des filiales, la situation de continuité d'exploitation semble compromise.

Suite à une réunion avec les partenaires financiers le 1er juillet 2019, une nouvelle réunion est prévue avec ces derniers le 28 octobre 2019 afin de discuter des modalités du nouveau plan financier en termes de montant et de durée.

La situation comptable de THERECO en date du 30 septembre sera un document utile pour les échanges. Nous sommes confiants et pensons que ces discussions aboutiront à un dénouement favorable étant donné le redressement amorcé depuis début 2019 de la filiale d'exploitation (THERECO).

# Liste des Filiales et Participations

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 04/09/19  
Tenue de compte

| FILIALES ET PARTICIPATIONS  | Capital | Réserves et RAN avant affecta° resultat | Quote-part du capital détenue en pourcentage | Valeurs comptables titres détenus Brute | Valeurs comptables titres détenus Netfe | Prêts & avances consentis par la société non remboursés | Montant des cautions et avals donnés par la société | Chiffre d'affaires HT du dernier exercice acoulé | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par société au cours exercice |
|---|---------|---|--|---|---|---|---|--|-----------------------------------|--|
| <b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONC. LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>   |         |   |  |   |   |   |   |  |                                   |  |
| 1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)<br>HOL THERECO                | 885 000 | 1 172 213                               | 100  | 1 950 463                               | 1 900 463                               |   |   | 491 862  | (39 786)                          | 20 000   |
| 2. participations (10 à 50% du capital détenu)                            |         |   |  |   |   |   |   |  |                                   |  |
| <b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONC. LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPAT°</b> |         |   |  |   |   |   |   |  |                                   |  |
| 1. filiales non reprises en A:  |         |   |  |   |   |   |   |  |                                   |  |
| - françaises  |         |   |  |   |   |   |   |  |                                   |  |
| - étrangères  |         |   |  |   |   |   |   |  |                                   |  |
| 2. participations non reprises en A:                                      |         |   |  |   |   |   |   |  |                                   |  |
| - françaises  |         |   |  |   |   |   |   |  |                                   |  |
| - étrangères  |         |   |  |   |   |   |   |  |                                   |  |

# État des Échéances des Créances et Dettes

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 04/09/19

Tenue de compte

| ÉTAT DES CRÉANCES  | Montant brut   | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|--|----------------|----------------|---------------|
| <b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>                             |                |                |               |
| Créances rattachées à des participations                 |                |                |               |
| Prêts  |                |                |               |
| Autres immobilisations financières                       |                |                |               |
| <b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>                     |                |                |               |
| <b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>                              |                |                |               |
| Clients douteux ou litigieux                             |                |                |               |
| Autres créances clients                                  |                |                |               |
| Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie |                |                |               |
| Personnel et comptes rattachés                           |                |                |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux            |                |                |               |
| État - Impôts sur les bénéfices                          | 402 890        | 402 890        |               |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée                        |                |                |               |
| État - Autres impôts, taxes et versements assimilés      |                |                |               |
| État - Divers  |                |                |               |
| Groupe et associés                                       | 50 306         | 50 306         |               |
| Débiteurs divers   | 6 939          | 6 939          |               |
| <b>TOTAL de l'actif circulant :</b>                      | <b>460 135</b> | <b>460 135</b> |               |
| <b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>                       | 4 330          | 4 330          |               |

|                      |                |                |  |
|----------------------|----------------|----------------|--|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>464 465</b> | <b>464 465</b> |  |
|----------------------|----------------|----------------|--|

| ÉTAT DES DETTES                         | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an et 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|---|--------------|----------------|--------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles      |              |                |                                |                 |
| Autres emprunts obligataires            |              |                |                                |                 |
| Auprès des établissements de crédit :   |              |                |                                |                 |
| - à 1 an maximum à l'origine            |              |                |                                |                 |
| - à plus d' 1 an à l'origine            | 1 772 956    | 345 286        | 1 427 670                      |                 |
| Emprunts et dettes financières divers   | 9 882        | 9 882          |                                |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés       | 10 635       | 10 635         |                                |                 |
| Personnel et comptes rattachés          |              |                |                                |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes   |              |                |                                |                 |
| Impôts sur les bénéfices                |              |                |                                |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée              |              |                |                                |                 |
| Obligations cautionnées                 |              |                |                                |                 |
| Autres impôts, taxes et assimilés       |              |                |                                |                 |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés   |              |                |                                |                 |
| Groupe et associés                      | 525 459      | 451 739        | 73 720                         |                 |
| Autres dettes                           | 3 591        | 3 591          |                                |                 |
| Dettes représentat. de titres empruntés |              |                |                                |                 |
| Produits constatés d'avance             |              |                |                                |                 |

|                      |                  |                |                  |  |
|----------------------|------------------|----------------|------------------|--|
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b> | <b>2 322 524</b> | <b>821 134</b> | <b>1 501 390</b> |  |
|----------------------|------------------|----------------|------------------|--|

# Composition du Capital Social

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 04/09/19

Tenue de compte

| CATEGORIES DE TITRES   | Nombre  | Valeur nominale |
|--|---------|-----------------|
| 1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice | 1228452 | 1               |
| 2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                        |         |                 |
| 3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice                   |         |                 |
| 4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice    | 1228452 | 1               |

# Dettes Garanties par des Sûretés Réelles

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18

Edition du 04/09/19

Tenue de compte

| RUBRIQUES  | Montant garanti  |
|--|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |                  |
| Autres emprunts obligataires                           |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 1 772 956        |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                  |
| Gages actions HOLTHERECO                               |                  |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1 772 956</b> |



**KPMG S.A.**  
**Siège social**  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66  
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

# HTD Clim SAS

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

Exercice clos le 31 décembre 2018  
HTD Clim SAS  
ZA de Kerantour - 22740 Pleudaniel  
*Ce rapport contient 15 pages*  
Référence : AM/CLRM



**KPMG S.A.**  
**Siège social**  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66  
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60  
Site internet : [www.kpmg.fr](http://www.kpmg.fr)

## **HTD Clim SAS**

Siège social : ZA de Kerantour - 22740 Pleudaniel  
Capital social : € 1 228 452

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

Exercice clos le 31 décembre 2018

A l'attention de la collectivité des associés de la société HTD Clim S.A.S.,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société HTD Clim SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

#### **Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la note « Faits majeurs depuis la clôture de l'exercice » de l'annexe des comptes annuels.

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, outre le point décrit dans la partie « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation », 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 et 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 aux associés.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

### **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 votre 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.

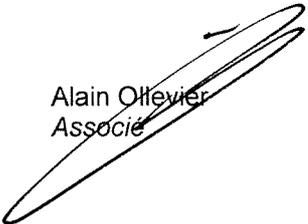
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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.

Plérin, le 16 septembre 2019

KPMG S.A.



Alain Ollevier  
Associé

# Bilan Actif

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 04/09/19  
Tenue de compte

| RUBRIQUES                                     | BRUT             | Amortissements | Net (N)<br>31/12/2018 | Net (N-1)<br>31/12/2017 |
|---|------------------|----------------|-----------------------|-------------------------|
| <b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>            |                  |                |                       |                         |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>          |                  |                |                       |                         |
| Frais d'établissement                         |                  |                |                       |                         |
| Autres immobilisations incorporelles          |                  |                |                       |                         |
| Avances et acomptes sur immo. incorp.         |                  |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>  |                  |                |                       |                         |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>            |                  |                |                       |                         |
| Terrains                                      |                  |                |                       |                         |
| Aménagements fonciers                         |                  |                |                       |                         |
| Améliorations du fonds                        |                  |                |                       |                         |
| Constructions                                 |                  |                |                       |                         |
| Installations tech., mat. et outillage indus. |                  |                |                       |                         |
| Autres immobilisations corporelles            |                  |                |                       |                         |
| Animaux reproducteurs                         |                  |                |                       |                         |
| Animaux de service                            |                  |                |                       |                         |
| Plantations pérennes et autres végétaux       |                  |                |                       |                         |
| Immobilisations en cours                      |                  |                |                       |                         |
| Avances et acomptes                           |                  |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>    |                  |                |                       |                         |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>            |                  |                |                       |                         |
| Participations et créances rattachées         | 3 749 978        |                | 3 749 978             | 3 749 978               |
| Prêts   |                  |                |                       |                         |
| Autres immobilisations financières            |                  |                |                       |                         |
| <b>TOTAL immobilisations financières :</b>    | <b>3 749 978</b> |                | <b>3 749 978</b>      | <b>3 749 978</b>        |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                       | <b>3 749 978</b> |                | <b>3 749 978</b>      | <b>3 749 978</b>        |
| <b>STOCKS</b>                                 |                  |                |                       |                         |
| Approvisionnements et marchandises            |                  |                |                       |                         |
| Animaux et végétaux en terre (C.L.)           |                  |                |                       |                         |
| En-cours biens et services (C.L.)             |                  |                |                       |                         |
| Animaux et végétaux en terre (C.C.)           |                  |                |                       |                         |
| En-cours biens et services (C.C.)             |                  |                |                       |                         |
| Produits intermédiaires et finis              |                  |                |                       |                         |
| <b>TOTAL stocks :</b>                         |                  |                |                       |                         |
| Avances et acomptes sur commandes             |                  |                |                       |                         |
| <b>CRÉANCES</b>                               |                  |                |                       |                         |
| Clients et comptes rattachés                  |                  |                |                       |                         |
| Autres clients et comptes rattachés           |                  |                |                       |                         |
| Autres créances                               | 460 135          |                | 460 135               | 507 806                 |
| <b>TOTAL créances :</b>                       | <b>460 135</b>   |                | <b>460 135</b>        | <b>507 806</b>          |
| <b>DIVERS</b>                                 |                  |                |                       |                         |
| Valeurs mobilières de placement               |                  |                |                       |                         |
| Disponibilités                                | 22 611           |                | 22 611                | 21 385                  |
| <b>TOTAL divers :</b>                         | <b>22 611</b>    |                | <b>22 611</b>         | <b>21 385</b>           |
| Charges constatées d'avance                   | 4 330            |                | 4 330                 | 4 612                   |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                        | <b>487 076</b>   |                | <b>487 076</b>        | <b>533 803</b>          |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler           |                  |                |                       |                         |
| Ecart de conversion actif                     |                  |                |                       |                         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                          | <b>4 237 054</b> |                | <b>4 237 054</b>      | <b>4 283 781</b>        |

# Bilan Passif

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 04/09/19  
Tenue de compte

| RUBRIQUES   | Net (N)<br>31/12/2018 | Net (N-1)<br>31/12/2017 |
|---|-----------------------|-------------------------|
| <b>SITUATION NETTE</b>                                  |                       |                         |
| Capital social ou individuel dont versé                 | 1 228 452             | 1 228 452               |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...             |                       |                         |
| Ecart de réévaluation                                   |                       |                         |
| Réserves statutaires et contractuelles                  | 35 531                | 17 707                  |
| Réserves réglementées                                   |                       |                         |
| Autres réserves   | 675 077               | 336 433                 |
| Report à nouveau  |                       |                         |
| <b>Résultat de l'exercice</b>                           | (24 529)              | 356 468                 |
| <b>TOTAL situation nette :</b>                          | <b>1 914 531</b>      | <b>1 939 060</b>        |
| <b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>                     |                       |                         |
| <b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>                          |                       |                         |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                 | <b>1 914 531</b>      | <b>1 939 060</b>        |
| Provisions pour risques                                 |                       |                         |
| Provisions pour charges                                 |                       |                         |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>               |                       |                         |
| <b>DETTES FINANCIÈRES</b>                               |                       |                         |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit  | 584 347               | 584 347                 |
| Emprunts fonciers                                       | 1 188 609             | 1 188 609               |
| Concours bancaires courants et découverts bancaires     |                       |                         |
| Autres dettes financières                               | 535 342               | 564 505                 |
| <b>TOTAL dettes financières :</b>                       | <b>2 308 298</b>      | <b>2 337 461</b>        |
| <b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b> |                       |                         |
| <b>DETTES DIVERSES</b>                                  |                       |                         |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 10 635                | 4 628                   |
| Dettes autres fournisseurs et comptes rattachés         |                       |                         |
| Dettes fiscales et sociales                             |                       |                         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         |                       |                         |
| Autres dettes   | 3 591                 | 2 633                   |
| <b>TOTAL dettes divers :</b>                            | <b>14 226</b>         | <b>7 261</b>            |
| <b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCES</b>                     |                       |                         |
| <b>DETTES</b>   | <b>2 322 524</b>      | <b>2 344 721</b>        |
| Ecart de conversion Passif                              |                       |                         |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                    | <b>4 237 054</b>      | <b>4 283 781</b>        |

# Compte de Résultat (Première Partie)

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 04/09/19

| RUBRIQUES  | France | Export | Net (N)<br>31/12/2018 | Net (N-1)<br>31/12/2017 |
|--|--------|--------|-----------------------|-------------------------|
| Ventes de marchandises<br>Production vendue de biens<br>Production vendue de services<br><b>Chiffres d'affaires nets</b>   |        |        |                       |                         |
| Production stockée<br>Production immobilisée<br>Subventions d'exploitation<br>Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges<br>Autres produits   |        |        |                       |                         |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>   |        |        |                       |                         |
| <b>CHARGES EXTERNES</b><br>Achats de marchandises [et droits de douane]<br>Variation de stock de marchandises<br>Achats de matières premières et autres approvisionnement<br>Variation de stock [matières premières et approvisionnement]<br>Autres achats et charges externes |        |        | 18 792                | 12 551                  |
| <b>TOTAL charges externes :</b>  |        |        | <b>18 792</b>         | <b>12 551</b>           |
| <b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>   |        |        | 1 201                 | 1 156                   |
| <b>CHARGES DE PERSONNEL</b><br>Salaires et traitements<br>Charges sociales   |        |        |                       |                         |
| <b>TOTAL charges de personnel :</b>  |        |        |                       |                         |
| <b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b><br>Dotations aux amortissements sur immobilisations<br>Dotations aux provisions sur immobilisations<br>Dotations aux provisions sur actif circulant<br>Dotations aux provisions pour risques et charges  |        |        |                       |                         |
| <b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>  |        |        |                       |                         |
| <b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>   |        |        |                       |                         |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>  |        |        | <b>19 994</b>         | <b>13 707</b>           |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>   |        |        | <b>(19 994)</b>       | <b>(13 707)</b>         |

## Compte de Résultat (Seconde Partie)

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 04/09/19

| RUBRIQUES  | Net (N)<br>31/12/2018 | Net (N-1)<br>31/12/2017 |
|--|-----------------------|-------------------------|
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>   | <b>(19 994)</b>       | <b>(13 707)</b>         |
| Bénéfice attribué ou perte transférée<br>Perte supportée ou bénéfice transféré |                       |                         |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>   |                       |                         |
| Produits financiers de participation   | 20 000                | 385 000                 |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé       |                       |                         |
| Autres intérêts et produits assimilés  | 0                     | 0                       |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                               |                       |                         |
| Différences positives de change  |                       |                         |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                  |                       |                         |
|  | <b>20 000</b>         | <b>385 000</b>          |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>   |                       |                         |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                         |                       |                         |
| Intérêts et charges assimilées   | 24 536                | 27 165                  |
| Différences négatives de change  | 0                     | 1                       |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                 |                       |                         |
|  | <b>24 536</b>         | <b>27 166</b>           |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>  | <b>(4 536)</b>        | <b>357 834</b>          |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>   | <b>(24 529)</b>       | <b>344 127</b>          |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>  |                       |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion                               |                       |                         |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital                               |                       |                         |
| Reprises sur provisions et transferts de charges                               |                       |                         |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>   |                       |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion                              |                       |                         |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital                              |                       |                         |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions                     |                       |                         |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>   |                       |                         |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise                       |                       |                         |
| Impôts sur les bénéfices   |                       | (12 341)                |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>  | <b>20 000</b>         | <b>385 000</b>          |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>   | <b>44 529</b>         | <b>28 532</b>           |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>   | <b>(24 529)</b>       | <b>356 468</b>          |

---

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

- indépendance des exercices
- continuité de l'exploitation
- permanence des règles et méthodes d'un exercice à l'autre 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 :

**Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement**

Les titres de participations sont valorisés à leur valeur d'origine. Un test de dépréciation sera réalisé chaque année

**Stocks :**

NEANT

**Créances :**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014.

## Etat libre

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 04/09/19  
Tenue de compte

### FAITS MAJEURS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

HTD CLIM a une dette sénior de 1 773 K € au 31 décembre 2018. Les échéances annuelles des mois de juillet 2018 et juillet 2019 ont été reportées après accord des organismes financiers, un moratoire a été accordé.

Une discussion est en cours avec les partenaires financiers afin de redéfinir le plan de financement en durée et en montant. Sans un accord favorable de la part de ces derniers ou sans un apport de trésorerie en fonds propres de la part des actionnaires ou encore d'une amélioration sensible de la capacité de distribution des dividendes des filiales, la situation de continuité d'exploitation semble compromise.

Suite à une réunion avec les partenaires financiers le 1er juillet 2019, une nouvelle réunion est prévue avec ces derniers le 28 octobre 2019 afin de discuter des modalités du nouveau plan financier en termes de montant et de durée.

La situation comptable de THERECO en date du 30 septembre sera un document utile pour les échanges. Nous sommes confiants et pensons que ces discussions aboutiront à un dénouement favorable étant donné le redressement amorcé depuis début 2019 de la filiale d'exploitation (THERECO).

# Liste des Filiales et Participations

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 04/09/19  
Tenue de compte

| FILIALES ET PARTICIPATIONS   | Capital | Réserves et RAN avant affecta- résultat | Quoté-part du capital détenu en pourcentage | Valeurs comptables titres détenus Brute | Valeurs comptables titres détenus Nette | Prêts & avances consentis par la société non remboursés | Montant des cautions et avais donnés par la société | Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé | Résultat du dernier exercice clob | Dividendes encaissés par société au cours exercice |
|--|---------|---|---|---|---|---|---|--|-----------------------------------|--|
| <b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONC. LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>              |         |   |   |   |   |   |   |  |                                   |  |
| 1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)<br>HOL THERECO                           | 885 000 | 1 172 213                               | 100   | 1 950 463                               | 1 900 463                               |   |   | 491 862  | (39 786)                          | 20 000   |
| 2. participations (10 à 50% du capital détenu)                                       |         |   |   |   |   |   |   |  |                                   |  |
| <b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONC. LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPAT<sup>o</sup></b> |         |   |   |   |   |   |   |  |                                   |  |
| 1. filiales non reprises en A:<br>- françaises                                       |         |   |   |   |   |   |   |  |                                   |  |
| - étrangères   |         |   |   |   |   |   |   |  |                                   |  |
| 2. participations non reprises en A:<br>- françaises                                 |         |   |   |   |   |   |   |  |                                   |  |
| - étrangères   |         |   |   |   |   |   |   |  |                                   |  |

# État des Échéances des Créances et Dettes

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 04/09/19  
Tenue de compte

| ÉTAT DES CRÉANCES  | Montant brut   | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|--|----------------|----------------|---------------|
| <b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>                             |                |                |               |
| Créances rattachées à des participations                 |                |                |               |
| Prêts  |                |                |               |
| Autres immobilisations financières                       |                |                |               |
| <b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>                     |                |                |               |
| <b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>                              |                |                |               |
| Clients douteux ou litigieux                             |                |                |               |
| Autres créances clients                                  |                |                |               |
| Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie |                |                |               |
| Personnel et comptes rattachés                           |                |                |               |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux            |                |                |               |
| État - Impôts sur les bénéfices                          | 402 890        | 402 890        |               |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée                        |                |                |               |
| État - Autres impôts, taxes et versements assimilés      |                |                |               |
| État - Divers  |                |                |               |
| Groupe et associés                                       | 50 306         | 50 306         |               |
| Débiteurs divers   | 6 939          | 6 939          |               |
| <b>TOTAL de l'actif circulant :</b>                      | <b>460 135</b> | <b>460 135</b> |               |
| <b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>                       | 4 330          | 4 330          |               |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                                     | <b>464 465</b> | <b>464 465</b> |               |

| ÉTAT DES DETTES                         | Montant brut     | A 1 an au plus | A plus d'1 an et 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|---|------------------|----------------|--------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles      |                  |                |                                |                 |
| Autres emprunts obligataires            |                  |                |                                |                 |
| Auprès des établissements de crédit :   |                  |                |                                |                 |
| - à 1 an maximum à l'origine            |                  |                |                                |                 |
| - à plus d' 1 an à l'origine            | 1 772 956        | 345 286        | 1 427 670                      |                 |
| Emprunts et dettes financières divers   | 9 882            | 9 882          |                                |                 |
| Fournisseurs et comptes rattachés       | 10 635           | 10 635         |                                |                 |
| Personnel et comptes rattachés          |                  |                |                                |                 |
| Sécurité sociale et autres organismes   |                  |                |                                |                 |
| Impôts sur les bénéfices                |                  |                |                                |                 |
| Taxe sur la valeur ajoutée              |                  |                |                                |                 |
| Obligations cautionnées                 |                  |                |                                |                 |
| Autres impôts, taxes et assimilés       |                  |                |                                |                 |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés   |                  |                |                                |                 |
| Groupe et associés                      | 525 459          | 451 739        | 73 720                         |                 |
| Autres dettes                           | 3 591            | 3 591          |                                |                 |
| Dettes représentat. de titres empruntés |                  |                |                                |                 |
| Produits constatés d'avance             |                  |                |                                |                 |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                    | <b>2 322 524</b> | <b>821 134</b> | <b>1 501 390</b>               |                 |

# Composition du Capital Social

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 04/09/19  
Tenue de compte

| CATEGORIES DE TITRES   | Nombre  | Valeur nominale |
|--|---------|-----------------|
| 1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice | 1228452 | 1               |
| 2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice                        |         |                 |
| 3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice                   |         |                 |
| 4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice    | 1228452 | 1               |

## Dettes Garanties par des Sûretés Réelles

HTD CLIM

Période du 01/01/18 au 31/12/18  
Edition du 04/09/19  
Tenue de compte

| RUBRIQUES  | Montant garanti  |
|--|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles                     |                  |
| Autres emprunts obligataires                           |                  |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 1 772 956        |
| Emprunts et dettes financières divers                  |                  |
| Gages actions HOLTHERECO                               |                  |
| <b>TOTAL</b>   | <b>1 772 956</b> |