RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1998 B 00488
Numéro SIREN : 415 084 433
Nom ou dénomination : ACOFI GESTION

Ce dépôt a été enregistré le 29/09/2020 sous le numéro de dépôt 77285

20200772852019

DATE DEPOT : 29/09/2020

N° DE DEPOT : 77285

N° GESTION : 1998B00488

N° SIREN : 415084433

DENOMINATION : ACOFI GESTION

ADRESSE : 58 bis rue La Boétie 75008 Paris

MILLESIME : 2019

LPS6049126

SA ACOFI GESTION

58 Bis rue de la Boetie
75008 PARIS

Greffe du Tribunal
de commerce de Paris
Acte déposé le :
05 OCT. 2020
Sous le N° : 77285

COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2019

Copie certifiée conforme
Le 17 septembre 2020

Thibault de Saint Priest
Président directeur général

Caderas
Martin

Experts-Comptables - Commissaires aux Comptes
43 rue de Liege - 75008 Paris
Tel 33 (0)1 44 90 25 25 - Fax 33 (0)1 42 94 93 29
E mail contact@caderas martin com

Sommaire

1. Etats de synthèse des comptes

Bilan actif	1
Bilan passif	2
Compte de résultat	3
Compte de résultat (suite)	4
Annexe	6
Régles et méthodes comptables	7
Faits caractéristiques	9
Notes sur le bilan	10
Notes sur le compte de résultat	18
Autres informations	19

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	36 000	13 512	22 488	34 488
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	70 007	45 287	24 720	21 190
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	270 660		270 660	75 900
Prêts				
Autres immobilisations financières				1 230
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**376 667**	**58 799**	**317 868**	**132 808**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)	600 000		600 000	
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	2 387 562		2 387 562	1 918 293
Autres créances	248 488		248 488	290 461
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	5 597 405		5 597 405	5 685 019
Charges constatées d'avance (3)	16 604		16 604	139 808
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**8 850 058**		**8 850 058**	**8 033 581**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**9 226 725**	**58 799**	**9 167 926**	**8 166 388**

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an (brut)
(3) Dont à plus d'un an (brut)

Bilan passif

	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital	3 000 000	5 500 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	252 485	206 941
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	509 528	509 528
Report à nouveau	865 206	-2 262 415
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	935 430	910 865
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5 562 650	4 865 120
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	75 000	75 000
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	75 000	75 000
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprés des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financiéres diverses (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	705 621	1 375 901
Dettes fiscales et sociales	1 698 272	1 796 445
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 056 296	
Produits constatés d'avance (1)	70 088	53 923
TOTAL DETTES	3 530 276	3 226 268
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**9 167 926**	**8 166 388**
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	3 530 276	3 226 268
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2019	31/12/2018
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	9 505 357		9 505 357	9 482 375
Chiffre d'affaires net	9 505 357		9 505 357	9 482 375
Production stockée			600 000	
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			13 326	-2 578
Autres produits			6 947	550
Total produits d'exploitation (I)			10 125 630	9 480 347
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			3 222 630	3 099 600
Impôts, taxes et versements assimilés			781 706	809 396
Salaires et traitements			3 481 116	3 284 676
Charges sociales			1 654 277	1 644 035
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			25 570	14 269
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			16 254	3 344
Total charges d'exploitation (II)			9 181 553	8 855 319
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			944 077	625 027
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			818	9 561
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilièrers de placement				
Total produits financiers (V)			818	9 561
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)				
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			818	9 561
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			944 894	634 589

Compte de résultat (suite)

	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	47 748	186 880
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		75 000
Total produits exceptionnels (VII)	47 748	261 880
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	57 212	10 398
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	57 212	10 398
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-9 464**	**251 482**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		-24 795
Total des produits (I+III+V+VII)	10 174 195	9 751 788
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	9 238 765	8 840 922
BENEFICE OU PERTE	**935 430**	**910 865**

(a) Y compris :
- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs
(3) Dont produits concernant les entités liées
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 9 167 926 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 935 430 euros.

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

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 ont été établis conformément au réglement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents réglements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Concessions, logiciels et brevets : 3 ans
* Matériel de bureau : 3 à 5 ans
* Matériel informatique : 3 à 5 ans
* Mobilier : 5 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.
L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valorisation, en fin d'exercice, des titres détenus s'appuie sur différentes méthodes, en fonction des caractéristiques de l'activité des sociétés et de leur entrée dans le portefeuille titres, à savoir :

- Valeur patrimoine
- Valeur de rendement
- Valeur actuelle

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'entrée dans le patrimoine de la société, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

Les coûts des stocks comprennent le coût de revient des encours de services incluant principalement les coûts internes de personnel et les achats de prestations externes.

Les stocks sont évalués à leurs coûts réels.

Une dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute déterminées suivant les modalités indiquuées ci-dessus et la valeur de réalilisation, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Engagement en matière de pensions et retraites

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Principales hypothèses de calculs retenues :

- Départ à la retraite à l'âge de 65 ans
- Turn over des cadres et des non cadres : faible
- Evolution des salaires : 3%
- Taux d'actualisation : 0.77%
- Table de mortalité : la table réglementaire INSEE 2015
- Calcul en fonction de l'indémnité légale.

Synthèse des engagements de l'entreprise :

- Dette actuarielle : 95 539 €

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

600 K€ d'encours de services ont été activés au 31/12/2019 valorisant les travaux menés par le personnel sur 2019 relatifs à la cession des actifs d'un fonds et matérialisée par la signature le 31/12/2019 de deux SPA avec conditions suspensives portant sur 70% de la valeur d'actifs du fonds. Dès la levée de ces conditions suspensives et closing définitif prévu début 2020, des commissions de cession d'environ 1 900 K€ seront facturées par la société ACOFI GESTION.

Autres éléments significatifs

La société ACOFI GESTION est une filiale détenue à 99.99% par la société 2A,sise à Paris.

Intégration fiscale :
Les résultats de la société ACOFI GESTION sont intégrés dans le périmètre fiscal du groupe 2A depuis l'exercice 2015.
Il n'existe pas de différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt théorique dont serait redevable la société en l'absence d'intégration fiscale.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	36 000			36 000
Immobilisations incorporelles	**36 000**			**36 000**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	53 595	16 412		70 007
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**53 595**	**16 412**		**70 007**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés	75 900	251 160	56 400	270 660
- Prêts et autres immobilisations financières	1 230		1 230	
Immobilisations financières	**77 130**	**251 160**	**57 630**	**270 660**
ACTIF IMMOBILISE	**166 725**	**267 573**	**57 630**	**376 667**

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles correspondent à des droits contractuels qui généreront des revenus a minima sur trois ans.

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 512	12 000		13 512
Immobilisations incorporelles	**1 512**	**12 000**		**13 512**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	32 405	13 570	687	45 287
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**32 405**	**13 570**	**687**	**45 287**
ACTIF IMMOBILISE	**33 917**	**25 570**	**687**	**58 799**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 2 652 653 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	2 387 562	2 387 562	
Autres	248 488	248 488	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	16 604	16 604	
Total	**2 652 653**	**2 652 653**	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Les autres créances concement notamment trois créances de CICE 2018 (3 K€), 2017 (5 K€) et 2016 (10 K€) et de CIR 2018 (25 K€) et 2017 (12 K€) transférées à la société 2A dans le cadre de l'intégration fiscale.

Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS - FACTURES A ETABLIR	1 873 368
URSSAF-CPAM IJSS A RECEVOIR	4 505
Total	**1 877 873**

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 3 000 000,00 euros décomposé en 10 000 titres d'une valeur nominale de 300,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	18 334	300,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice	8 334	300,00
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	10 000	300,00

Deux réductions de capital ont été votées le 08/04/2019 :
- l'une de 2 262 300 € par imputation sur les RAN avec élimination de 7 541 actions,
- l'autre de 237 900 € par élimination de 793 actions remboursées aux actionnaires.

Affectation du résultat

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-2 262 415
Résultat de l'exercice précédent	910 865
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	**-1 351 550**
Affectations aux réserves	45 544
Distributions	
Autres répartitions	-2 262 415
Report à Nouveau	865 321
Total des affectations	**-1 351 550**

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2019	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2019
Capital	5 500 200			2 500 200	3 000 000
Réserve légale	206 941	45 544	45 544		252 485
Réserves générales	509 528				509 528
Report à Nouveau	-2 262 415	865 321	865 321	-2 262 300	865 206
Résultat de l'exercice	910 865	-910 865	935 430	910 865	935 430
Total Capitaux Propres	4 865 120		1 846 295	1 148 765	5 562 650

Notes sur le bilan

Tableau des provisions et dépréciations

	Montant au début d'ex.	Augmentation Dotations ex.	Diminutions : Reprises ex.	Montant fin exercice
Provisions réglementées				
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations except. 30%				
Implantations étrangères avant 01/01/92				
Implantations étrangères après 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Provisions réglementées Total I				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges	75 000			75 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pr charges soc et fisc sur congés payés				
Autres provisions pour risques et charges				
Provisions risques et charges Total II	75 000			75 000
Dépréciations				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en- cours				
Sur comptes clients	12 500		12 500	
Autres dépréciations				
Dépréciations Total III	12 500		12 500	
TOTAL GENERAL (I + II + III)	**87 500**		**12 500**	**75 000**
Dotations et reprises d'exploitation			12 500	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Titres mis en équivalence : dépréciations de l'exercice				

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 3 530 276 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts (*) et dettes auprés des établissements de crédit dont :				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	705 621	705 621		
Dettes fiscales et sociales	1 698 272	1 698 272		
Dettes sur immobilisations et comptes				
Autres dettes (**)	1 056 296	1 056 296		
Produits constatés d'avance	70 088	70 088		
Total	**3 530 276**	**3 530 276**		

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS - FACT NON PARV.	217 384
FNP CAC	18 000
FNP APPORTEURS	166 100
FNP DIVERS	4 000
FNP 2A	1 800
PERSONNEL - PROV S/CP	164 406
PERSONNEL - AUTRES CH A PAYER	693 576
DETTES PROV CH SOC S/CP	82 203
AUTR CH A PAYER-BONUS/INTERESS	346 788
ETAT - CHARGES A PAYER	8 698
PROV TS/CP+INTERESST+PRIMES	111 538
Total	**1 814 494**

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	16 604		
Total	**16 604**		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATES D AVANCE	70 088		
Total	**70 088**		

Les produits constatés d'avance concernent principalement des commissions facturées au titre de l'exercice 2020.

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire
Honoraire de certification des comptes : 15 361 euros
Honoraire des autres services : 0 euros

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	47 748	186 880
Reprises sur provisions et transferts de charge		75 000
Total des produits exceptionnels	**47 748**	**261 880**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	57 212	10 398
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	**57 212**	**10 398**
Résultat exceptionnel	**-9 464**	**251 482**

Le résultat exceptionnel concerne principalement les opérations suivantes :
- un résultat net nul sur le remboursement de parts détenues sur un fonds liquidé en 2019 (+ 57 K€ - 57 K€),
- un ajustement négatif du complément de prix sur cession de fonds en 2014 (- 9 K€).

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

Effectif

Effectif moyen du personnel : 30 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	30	
Agents de maitrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Total	**30**	

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matiére de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Souscription complémentaire de parts à un fonds (soit une souscription totale prévue de 600 K€)	348 840
Autres engagements donnés	348 840
Total	**348 840**

Dont concernant :
Les dirigeants
Les filiales
Les participations
Les autres entreprises liées
Engagements assortis de suretés réelles

ACOFI Gestion

Société anonyme au capital de 3 000 000 €uros
Siège social : 58 bis, rue La Boétie 75008 PARIS
415 084 433 RCS PARIS

-=-=-=-=-=-=-=-=-

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 26 AVRIL 2020

AFFECTATION DU RESULTAT

DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée générale, sur proposition du conseil d'administration et après avoir constaté que les comptes de l'exercice se soldent par un bénéfice de 935 430 €, décide d'affecter le bénéfice de la manière suivante :

- Dotation à la réserve légale, soit ..... 47 515 €,
- Au report à nouveau, soit .....887 915 €.

L'assemblée générale prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité.

Pour copie certifiée conforme
Fait à Paris, le 23 septembre 2020
Le Directeur Général

Thibault de Saint Priest

ACOFI GESTION

Société anonyme

58 bis, rue La Boétie

75008 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

Deloitte.

Deloitte & Associés
6 place de la Pyramide
92908 Paris La Défense Cedex
France
Téléphone : 33 (0) 1 40 88 28 00
www.deloitte.fr

Adresse postale
TSA 20303
92030 La Défense Cedex

ACOFI GESTION

Société anonyme

58 bis, rue La Boétie

75008 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'assemblée générale de la société ACOFI GESTION

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ACOFI GESTION relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, 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.

Société par actions simplifiée au capital de 2 188 160 €
Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre de Paris Ile de France
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Versailles
572 028 041 RCS Nanterre
TVA FR 02 572 028 041

Une entité du réseau Deloitte

Deloitte.

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 1er janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, 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.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels

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 conseil d'administration et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Deloitte.

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 conseil d'administration.

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,

Deloitte.

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.

A Paris-La Défense, le 13 mars 2020

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

Sylvain GIRAUD

SA ACOFI GESTION

58 Bis rue de la Boetie
75008 PARIS

COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2019

Caderas
Martin

Experts-Comptables - Commissaires aux Comptes
43, rue de Liège - 75008 Paris
Tel 33 (0)1 44 90 25 25 - Fax 33 (0)1 42 94 93 29
E-mail contact@caderas-martin.com

Sommaire

1. Etats de synthèse des comptes

Bilan actif 1
Bilan passif 2
Compte de résultat 3
Compte de résultat (suite) 4
Annexe 6
Règles et méthodes comptables 7
Faits caractéristiques 9
Notes sur le bilan 10
Notes sur le compte de résultat 18
Autres informations 19

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	36 000	13 512	22 488	34 488
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	70 007	45 287	24 720	21 190
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	270 660		270 660	75 900
Prêts				
Autres immobilisations financières				1 230
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	376 667	58 799	317 868	132 808
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)	600 000		600 000	
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	2 387 562		2 387 562	1 918 293
Autres créances	248 488		248 488	290 461
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	5 597 405		5 597 405	5 685 019
Charges constatées d'avance (3)	16 604		16 604	139 808
TOTAL ACTIF CIRCULANT	8 850 058		8 850 058	8 033 581
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**9 226 725**	**58 799**	**9 167 926**	**8 166 388**

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an (brut)
(3) Dont à plus d'un an (brut)

Bilan passif

	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital	3 000 000	5 500 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	252 485	206 941
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	509 528	509 528
Report à nouveau	865 206	-2 262 415
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	935 430	910 865
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**5 562 650**	**4 865 120**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	75 000	75 000
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**75 000**	**75 000**
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	705 621	1 375 901
Dettes fiscales et sociales	1 698 272	1 796 445
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 056 296	
Produits constatés d'avance (1)	70 088	53 923
TOTAL DETTES	**3 530 276**	**3 226 268**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**9 167 926**	**8 166 388**
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	3 530 276	3 226 268
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		

(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2019	31/12/2018
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	9 505 357		9 505 357	9 482 375
Chiffre d'affaires net	**9 505 357**		**9 505 357**	**9 482 375**
Production stockée			600 000	
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			13 326	-2 578
Autres produits			6 947	550
Total produits d'exploitation (I)			**10 125 630**	**9 480 347**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			3 222 630	3 099 600
Impôts, taxes et versements assimilés			781 706	809 396
Salaires et traitements			3 481 116	3 284 676
Charges sociales			1 654 277	1 644 035
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			25 570	14 269
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			16 254	3 344
Total charges d'exploitation (II)			**9 181 553**	**8 855 319**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**944 077**	**625 027**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			818	9 561
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			**818**	**9 561**
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)				
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**818**	**9 561**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**944 894**	**634 589**

Compte de résultat (suite)

	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	47 748	186 880
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		75 000
Total produits exceptionnels (VII)	**47 748**	**261 880**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	57 212	10 398
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	**57 212**	**10 398**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-9 464**	**251 482**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		-24 795
Total des produits (I+III+V+VII)	**10 174 195**	**9 751 788**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**9 238 765**	**8 840 922**
BENEFICE OU PERTE	**935 430**	**910 865**

(a) Y compris :
- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs
(3) Dont produits concernant les entités liées
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 9 167 926 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 935 430 euros.

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

Les notes ou tableaux ci-aprés font partie intégrante des comptes annuels.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 ont été établis conformément au réglement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 á jour des différents réglements complémentaires á la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, aprés déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de réglement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés á ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément á l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Concessions, logiciels et brevets : 3 ans
* Matériel de bureau : 3 á 5 ans
* Matériel informatique : 3 á 5 ans
* Mobilier : 5 á 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables á l'origine.
L'entreprise a apprécié á la date de clôture, en considérant les informations internes et externes á sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition hors frais accessoires

La valorisation, en fin d'exercice, des titres détenus s'appuie sur différentes méthodes, en fonction des caractéristiques de l'activité des sociétés et de leur entrée dans le portefeuille titres, à savoir :

- Valeur patrimoine
- Valeur de rendement
- Valeur actuelle

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'entrée dans le patrimoine de la société, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks

Les coûts des stocks comprennent le coût de revient des encours de services incluant principalement les coûts internes de personnel et les achats de prestations externes.

Les stocks sont évalués à leurs coûts réels.

Une dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute déterminées suivant les modalités indiquuées ci-dessus et la valeur de réalilisation, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Engagement en matière de pensions et retraites

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Principales hypothèses de calculs retenues :

- Départ à la retraite à l'âge de 65 ans
- Turn over des cadres et des non cadres : faible
- Evolution des salaires : 3%
- Taux d'actualisation : 0.77%
- Table de mortalité : la table réglementaire INSEE 2015
- Calcul en fonction de l'indémnité légale.

Synthèse des engagements de l'entreprise :

- Dette actuarielle : 95 539 €

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

600 K€ d'encours de services ont été activés au 31/12/2019 valorisant les travaux menés par le personnel sur 2019 relatifs à la cession des actifs d'un fonds et matérialisée par la signature le 31/12/2019 de deux SPA avec conditions suspensives portant sur 70% de la valeur d'actifs du fonds. Dés la levée de ces conditions suspensives et closing définitif prévu début 2020, des commissions de cession d'environ 1 900 K€ seront facturées par la société ACOFI GESTION.

Autres éléments significatifs

La société ACOFI GESTION est une filiale détenue à 99.99% par la société 2A,sise à Paris.

Intégration fiscale :
Les résultats de la société ACOFI GESTION sont intégrés dans le périmétre fiscal du groupe 2A depuis l'exercice 2015.
Il n'existe pas de différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt théorique dont serait redevable la société en l'absence d'intégration fiscale.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	36 000			36 000
Immobilisations incorporelles	**36 000**			**36 000**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	53 595	16 412		70 007
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**53 595**	**16 412**		**70 007**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés	75 900	251 160	56 400	270 660
- Prêts et autres immobilisations financières	1 230		1 230	
Immobilisations financières	**77 130**	**251 160**	**57 630**	**270 660**
ACTIF IMMOBILISE	**166 725**	**267 573**	**57 630**	**376 667**

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles correspondent à des droits contractuels qui généreront des revenus a minima sur trois ans.

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 512	12 000		13 512
Immobilisations incorporelles	**1 512**	**12 000**		**13 512**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	32 405	13 570	687	45 287
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**32 405**	**13 570**	**687**	**45 287**
ACTIF IMMOBILISE	**33 917**	**25 570**	**687**	**58 799**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 2 652 653 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	2 387 562	2 387 562	
Autres	248 488	248 488	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	16 604	16 604	
Total	**2 652 653**	**2 652 653**	

Prêts accordés en cours d'exercice
Prêts récupérés en cours d'exercice

Les autres créances concernent notamment trois créances de CICE 2018 (3 K€), 2017 (5 K€) et 2016 (10 K€) et de CIR 2018 (25 K€) et 2017 (12 K€) transférées à la société 2A dans le cadre de l'intégration fiscale.

Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS - FACTURES A ETABLIR	1 873 368
URSSAF-CPAM IJSS A RECEVOIR	4 505
Total	**1 877 873**

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 3 000 000,00 euros décomposé en 10 000 titres d'une valeur nominale de 300,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	18 334	300,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice	8 334	300,00
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	10 000	300,00

Deux réductions de capital ont été votées le 08/04/2019 :
- l'une de 2 262 300 € par imputation sur les RAN avec élimination de 7 541 actions,
- l'autre de 237 900 € par élimination de 793 actions remboursées aux actionnaires.

Affectation du résultat

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-2 262 415
Résultat de l'exercice précédent	910 865
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	**-1 351 550**
Affectations aux réserves	45 544
Distributions	
Autres répartitions	-2 262 415
Report à Nouveau	865 321
Total des affectations	**-1 351 550**

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	5olde au 01/01/2019	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2019
Capital	5 500 200			2 500 200	3 000 000
Réserve légale	206 941	45 544	45 544		252 485
Réserves générales	509 528				509 528
Report à Nouveau	-2 262 415	865 321	865 321	-2 262 300	865 206
Résultat de l'exercice	910 865	-910 865	935 430	910 865	935 430
Total Capitaux Propres	**4 865 120**		**1 846 295**	**1 148 765**	**5 562 650**

Notes sur le bilan

Tableau des provisions et dépréciations

	Montant au début d'ex.	Augmentation Dotations ex.	Diminutions : Reprises ex.	Montant fin exercice
Provisions réglementées				
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations except. 30%				
Implantations étrangères avant 01/01/92				
Implantations étrangères après 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Provisions réglementées Total I				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges	75 000			75 000
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pr charges soc et fisc sur congés payés				
Autres provisions pour risques et charges				
Provisions risques et charges Total II	75 000			75 000
Dépréciations				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières				
Sur stocks et en- cours				
Sur comptes clients	12 500		12 500	
Autres dépréciations				
Dépréciations Total III	12 500		12 500	
TOTAL GENERAL (I + II + III)	**87 500**		**12 500**	**75 000**

Dotations et reprises d'exploitation	12 500
Dotations et reprises financières	
Dotations et reprises exceptionnelles	
Titres mis en équivalence : dépréciations de l'exercice	

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 3 530 276 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	705 621	705 621		
Dettes fiscales et sociales	1 698 272	1 698 272		
Dettes sur immobilisations et comptes				
Autres dettes (**)	1 056 296	1 056 296		
Produits constatés d'avance	70 088	70 088		
Total	**3 530 276**	**3 530 276**		

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS - FACT NON PARV.	217 384
FNP CAC	18 000
FNP APPORTEURS	166 100
FNP DIVERS	4 000
FNP 2A	1 800
PERSONNEL - PROV S/CP	164 406
PERSONNEL - AUTRES CH A PAYER	693 576
DETTES PROV CH SOC S/CP	82 203
AUTR CH A PAYER-BONUS/INTERESS	346 788
ETAT - CHARGES A PAYER	8 698
PROV TS/CP+INTERESST+PRIMES	111 538
Total	**1 814 494**

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	16 604		
Total	**16 604**		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATES D AVANCE	70 088		
Total	**70 088**		

Les produits constatés d'avance concement principalement des commissions facturées au titre de l'exercice 2020.

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire
Honoraire de certification des comptes : 15 361 euros
Honoraire des autres services : 0 euros

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	47 748	186 880
Reprises sur provisions et transferts de charge		75 000
Total des produits exceptionnels	**47 748**	**261 880**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	57 212	10 398
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	**57 212**	**10 398**
Résultat exceptionnel	**-9 464**	**251 482**

Le résultat exceptionnel concerne principalement les opérations suivantes :
- un résultat net nul sur le remboursement de parts détenues sur un fonds liquidé en 2019 (+ 57 K€ - 57 K€),
- un ajustement négatif du complément de prix sur cession de fonds en 2014 (- 9 K€).

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Néant.

Effectif

Effectif moyen du personnel : 30 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	30	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Total	**30**	

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Souscription complémentaire de parts à un fonds (soit une souscription totale prévue de 600 K€)	348 840
Autres engagements donnés	348 840
Total	**348 840**

Dont concernant :
Les dirigeants
Les filiales
Les participations
Les autres entreprises liées
Engagements assortis de suretés réelles