

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 : 1990 B 06719 Numéro SIREN : 377 854 682 Nom ou dénomination : ARGOS WITYU

Ce dépôt a été enregistré le 03/08/2022 sous le numéro de dépôt 104534



20221045342019

DATE DEPOT : 03/08/2022

N° DE DEPOT : 104534

N° GESTION : 1990B06719

N° SIREN : 377854682

DENOMINATION : ARGOS WITYU

ADRESSE : 112 avenue de Wagram 75017 Paris

MILLESIME : 2019

ARGOS WITYU
Société par Actions Simplifiée
Au capital de 1.000.000 euros
Siège social : 112 avenue de Wagram – 75017 Paris
377 854 682 RCS Paris

Greffe du tribunal
de commerce de Paris
Comptes annuels déposés le :

17 AOÛT 2022

Siret N° : 104534

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
EN DATE DU 29 MAI 2020**

**AFFECTATION DU RÉSULTAT
EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019**

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale approuve la proposition du Président et les Directeurs Généraux et après avoir constaté l'existence d'un bénéfice distribuable se décomposant de la façon suivante :

• Résultat de l'exercice :	148.365 euros
• Report à nouveau :	700.924 euros
Soit un total distribuable de :	849.289 euros

décide de l'affecter comme suit :

• A titre de dividende :	
soit 2,50 euros pour chacune des 40.000 actions	100.000 euros
Ce dividende n'est pas éligible à la réfaction prévue à l'article 158,3-2° du Code Général des impôts.	
• Au poste « Report à nouveau » :	749.289 euros

La mise en paiement du dividende sera effectuée au siège social à compter du 2 juin 2020.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les sommes distribuées à titre de dividende au cours des trois derniers exercices, ont été les suivantes :

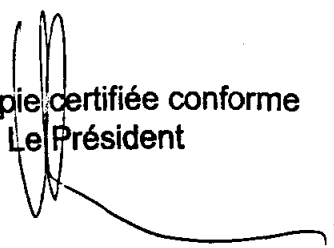
Exercice	Revenus non éligibles à l'abattement
31/12/2016	-
31/12/2017	-
31/12/2018	200.000 euros

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.



Pour extrait certifié conforme
Louis Godron
Président

Pour copie certifiée conforme
Le Président



ARGOS WITYU SAS

112 , avenue de Wagram
75017 PARIS 17EME ARRONDISSEMENT

Comptes annuels au 31/12/2019

Siret : 37785468200038

Code APE : 6630Z

Sommaire

DESIGNATION	NOTES	PAGES
Documents de synthèse		
Bilan		3
Compte de résultat		5
Annexe		
Principes, règles et méthodes comptables	20	8
Notes sur l'actif		8
Immobilisations	31	8
Créances	34	12
Comptes de régularisation actif	36	12
Notes sur le passif		12
Capitaux propres	40	12
Comptes de régularisation passif	44	13
Notes sur le compte de résultat		13
Impôt sur les bénéfices	58	13
Autres informations	60	14

Documents de synthèse

BILAN ACTIF

			Note	Exercice N, clos le :		31/12/2019	31/12/2018	
				Brut 1	Amortissements dépréciations 2	Net 3	Net 4	
Capital souscrit non appelé (I)			30					
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement	31					
		Frais de développement						
		Concessions, brevets et droits similaires						
		Fonds commercial (1)		435 000	435 000		101 163	
		Autres immobilisations incorporelles		3 597	217	3 381		
		Immobilisations incorporelles en cours						
		Avances et acomptes						
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains						
		Constructions						
		Installations techniques, matériel et outillage industriels						
		Autres immobilisations corporelles		587 626	258 937	328 688	348 776	
		Immobilisations en-cours						
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Avances et acomptes						
		Participations (méthode de mise en équival.)						
		Autres participations		111 211		111 211	26 101	
		Créances rattachées à des participations						
		T.I.A.P						
		Autres titres immobilisés		83 471	70 000	13 471	213	
		Prêts		11 102		11 102	10 806	
	Autres immobilisations financières	160 450			160 450	157 037		
Total (II)				1 392 457	764 154	628 303	644 095	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements	32					
		En-cours de production de biens						
		En-cours de production de services						
		Produits intermédiaires et finis						
		Marchandises						
		Avances et acomptes versés	33					
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)	34	4 531 793		4 531 793	5 870 061	
		Autres créances (3)		1 627 835		1 627 835	1 167 386	
		Capital souscrit et appelé, non versé						
	DIVERS	V.M.P (dont actions propres :)	35					
Instruments de trésorerie								
COMPTES DE RÉGULARISATION	Disponibilités		286 825		286 825	1 656 641		
	Charges constatées d'avance (3)	36	245 961		245 961	319 154		
	Total (III)			6 692 414		6 692 414	9 013 242	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	36						
	Primes de remboursement d'obligations (V)							
	Ecart de conversion actif (VI)							
	TOTAL GENERAL (I à VI)				8 084 871	764 154	7 320 717	9 657 338
Renvois : (1) Dont droit au bail :			(2) part-d'1 an Immo. fin. nettes		(3) Part à + 1 an			
Clause de réserve de propriété		Immobilisations :	Stocks :		Créances :			

BILAN PASSIF

		Note	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) (Dont versé : 1 000 000)		1 000 000	1 000 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			
	Ecart de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence :)			
	Réserve légale (3)		100 000	100 000
	Réserves statutaires ou contractuelles			
	Réserves réglementées (3) (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours)	40	130 907	130 907
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants)		66 477	66 477
	Report à nouveau		700 924	406 343
	RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		148 365	494 581
	Subventions d'investissement			
	Provisions réglementées			
	Total (I)		2 146 673	2 198 308
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs	41		
	Avances conditionnées			
	Total (II)			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Provisions pour risques	42	115 000	
	Provisions pour charges			
	Total (III)		115 000	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs)			
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	43	3 134 038	6 136 152
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 351 204	1 263 003
	Dettes fiscales et sociales		47 451	15 073
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		482 378	2 695
	Autres dettes			
Comptes régul.	Instruments de trésorerie			
	Produits constatés d'avance (4)	44	43 974	41 908
	Total (IV)		5 059 044	7 459 030
	Ecart de conversion passif (V)	44		
	TOTAL GENERAL (I à V)		7 320 717	9 657 338
Renvois	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital			
	(2) Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)			
	(2) Dont Ecart de réévaluation libre			
	(2) Dont Réserve de réévaluation (1976)			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme			
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		5 059 044	6 884 836
	(5) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques et CCP			

COMPTE DE RESULTAT

				Note	31/12/2019	31/12/2018
Nombre de mois de la période					12	12
PRODUITS D'EXPLOITATION		1 - France	2 - Exportation		Total	Total
	Ventes de marchandises					
	Production vendue	biens				
		services				
	CHIFFRE D'AFFAIRES NET (14)	594 692	14 839 311	50	15 434 003	14 319 584
	Production stockée					
	Production immobilisée					
	Subventions d'exploitation					1 000
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)				4 644	14 595
	Autres produits (1) (11)				1 068	1 014
Total des produits d'exploitation (2) (I)					15 439 714	14 336 193
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)					
	Variation de stock (marchandises)					
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y c. droits de douane)					
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)				11 815 325	10 821 210
	Impôts, taxes et versements assimilés			51	103 931	106 710
	Salaires et traitements				2 333 483	1 849 387
	Charges sociales (10)				1 056 556	826 409
	Dotations aux amortissements sur immobilisations				171 866	210 630
	Dotations aux dépréciations sur immobilisations					
	Dotations aux dépréciations sur actif circulant					
	Dotations aux provisions					
	Autres charges (12)				28 846	19 299
Total des charges d'exploitation (4) (II)					15 510 007	13 833 647
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					-70 293	502 546
OPERATIONS COMMUN	Bénéfice attribué ou perte transférée	(III)		52		
	Perte supportée ou bénéfice transféré	(IV)				
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				297	264
	Autres intérêts et produits assimilés (5)			53		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges					
	Différences positives de change				519	6
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des produits financiers (V)					816	269
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions					
	Intérêts et charges assimilées (6)			54	131	
	Différences négatives de change					9
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des charges financières (VI)					131	9
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)					685	261
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					-69 608	502 807

COMPTE DE RESULTAT

	Note	31/12/2019	31/12/2018
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
Produits exceptionnels sur opérations en capital	55	350 223	42 758
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			
Total des produits exceptionnels (VII)		350 223	42 758
CHARGES EXCEPTIONNELLES			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		75	1 381
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	56	22 421	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		115 000	
Total des charges exceptionnelles (VIII)		137 496	1 381
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		212 727	41 377
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (X)	57	8 721	58 853
Impôts sur les bénéfices (X)	58	-13 967	-9 250
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)		15 790 752	14 379 220
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)		15 642 387	13 884 639
5 - BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) (15)		148 365	494 581

Renvois	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		
	(2)	Dont	- Produits de locations immobilières	
			- Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier	
			- Crédit-bail immobilier	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs		
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		
	(6 bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)		51 000
	(9)	Dont transferts de charges	4 644	14 595
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)		
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	825	400
	(13)	Dont primes et cotisations complém. obligatoires personnelles : facultatives		
	(14)	Chiffre d'affaires en Euros et centimes	15 434 002,66	14 319 584,32
	(15)	Résultat en Euros et centimes	148 365,06	494 580,77

Annexe

Note 20 - Principes, règles et méthodes comptables

Généralités sur les règles comptables

Les comptes annuels de la SAS ARGOS WITYU sont établis selon les normes comptables définies dans le règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables tel qu'homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016. Ainsi, le bilan dont le total est de 7 320 717 euros et le compte de résultat faisant apparaître un résultat net comptable de 148 365 euros sont arrêtés dans le respect du principe de prudence, selon les mêmes hypothèses de base que précédemment :

- Continuité d'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.

PASSIFS ET PROVISIONS

Tous les passifs et charges à payer nécessaires sont inclus dans les comptes de l'exercice pour faire face aux engagements de charges encourues à la clôture de l'exercice.

Les provisions pour risques et charges ou pour dépréciation correspondent aux pertes encourues afférentes à l'exercice ou à l'amoindrissement de la valeur de nos éléments d'actif.

ENGAGEMENTS

Aucun engagement et notamment en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées n'a été contracté en dehors de ceux résultant des obligations légales ou de la convention collective.

Les indemnités de fin de carrière des salariés de la société sont estimées à 93 570 euros à la clôture du présent exercice. Cette évaluation a été effectuée en retenant les principales hypothèses suivantes:

• Taux d'actualisation	0,90%
• Taux de progression des salaires	2,00%
• Taux de mortalité et de rotation du personnel	3,00%
• Age de départ à la retraite	65 ans
• Taux de charges sociales	47,50%

Note 31 - Immobilisations

A – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Ce poste ne comprend que l'indemnité payée par la Société pour prendre la gestion du FPCI ARGOS EXPANSION en 2016.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés au prorata de la commission de gestion facturée sur le total des commissions de gestion escomptées sur la durée de vie résiduelle du FPCI.

B – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles font l'objet d'une valorisation à leur coût d'acquisition comprenant le prix d'achat et les frais d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont pratiqués en mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation prévue. Cette durée est, suivant la catégorie des immobilisations de :

- Aménagement et agencement des installations	8 & 10 ans
- Matériel de transport	5 ans
- Matériel de bureau	3 à 5 ans
- Matériel informatique	2 à 5 ans
- Mobilier de bureau	5 à 10 ans

C – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Ce poste comprend essentiellement deux catégories d'éléments:

1 - Titres de Participation et autres titres

La Société détient des parts dans deux sociétés civiles: COLCHIDE et COLCHIDE VII. Ces sociétés ont pour seule activité de porter les parts de Carried Interest dans les fonds sous gestion de la Société.

Les autres titres immobilisés concernent les parts souscrites dans les FPCI ARGOS VI et ARGOS VII dont la société assure la gestion, conformément aux statuts de ces derniers.

Ces titres sont évalués à la clôture de chaque exercice en fonction de la situation nette de chaque entité et de sa valeur d'usage. La valeur d'usage est appréciée en fonction des résultats économiques, des perspectives de rentabilité, et des droits incorporels détenus.

Une provision pour dépréciation des immobilisations financières est constatée à chaque arrêté de comptes lorsque la valeur historique enregistrée en comptabilité est supérieure à l'évaluation ci-dessus définie.

2 – Dépôts de garantie

On retrouve dans cette rubrique des sommes versées notamment dans le cadre du contrat de location des locaux.

Désignation	Valeurs brutes début exercice	Mouvements de l'exercice		Valeurs brutes fin exercice
		Acquisitions	Cessions Virements	
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	435 000			435 000
- Site et outils internet		3 597		3 597
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Total	435 000	3 597		438 597
<u>Immobilisations corporelles</u>				
- Terrains				
- Constructions				
. sur sol propre				
. sur sol d'autrui				
. installation agencement aménag.				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Autres immobilisations corporelles				
. instal, agencements, aménagements divers	198 689	14 499		213 188
. matériel de transport	41 477			41 477
. matériel de bureau	299 540	35 900	2 479	332 961
. emballages récupérables, divers				
- Immobilisations en cours				
- Avances et acomptes				
Total	539 706	50 399	2 479	587 626
<u>Immobilisations financières</u>				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	26 101	126 314	41 204	111 211
- Autres titres immobilisés	70 213	13 351	93	83 471
- Prêts et autres immobilisations financières	167 842	3 789	79	171 552
Total	264 157	143 454	41 376	366 234
Total général	1 238 863	197 450	43 855	1 392 457

Mouvements des amortissements

Immobilisations amortissables	Amortissements début exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements fin exercice
		Dotations	Diminutions	
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	333 837	101 163		435 000
- Site et outils internet				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles		217		217
Total	333 837	101 380		435 217
<u>Immobilisations corporelles</u>				
- Terrains				
- Constructions				
. Sur sol propre				
. Sur sol d'autrui				
. Installation agencement aménag.				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Autres immobilisations corporelles				
. Instal, agencements, aménagements divers	43 856	20 417		64 273
. Matériel de transport	35 578	5 898		41 477
. Matériel de bureau	111 497	44 170	2 479	153 188
. Emballages récupérables, divers				
Total	190 931	70 486	2 479	258 938
Total général	524 768	171 866	2 479	694 155

Mouvements des immobilisations incorporelles

Désignation	Immobilisations brutes	Amortissements	Immobilisations nettes
Au début de l'exercice	+ 435 000	+ 333 837	+ 101 163
Réévaluation de l'exercice	+		+
Investissements de l'exercice	+ 3 597		+ 3 597
Dotation de l'exercice		+ 101 380	- 101 380
Cessions ou mises hors service	-	-	-
Valeur en fin d'exercice	= 438 597	= 435 217	= 3 381

Mouvements des immobilisations corporelles

Désignation	Immobilisations brutes	Amortissements	Immobilisations nettes
Au début de l'exercice	+ 539 706	+ 190 930	+ 348 776
Réévaluation de l'exercice	+		+
Investissements de l'exercice	+ 50 399		+ 50 399
Dotation de l'exercice		+ 70 486	- 70 486
Cessions ou mises hors service	- 2 479	- 2 479	- 0
Valeur en fin d'exercice	= 587 626	= 258 937	= 328 688

Mouvements des immobilisations financières

Désignation	Montant
Valeur au début de l'exercice	+ 264 157
Acquisitions	+ 143 454
Augmentations résultant d'une mise en équivalence	+
Cessions, mises hors service, ou diminutions résultant d'une mise en équivalence	- 41 376
Valeur en fin d'exercice	= 366 235

Fonds commercial

Désignation	Eléments achetés	Eléments réévalués	Eléments reçus	Global
Fonds Argos Expansion Fpci	435 000			435 000
Total	435 000			435 000

Note 34 - Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Note 36 - Comptes de régularisation actif**Détail des charges constatées d'avance**

Désignation	Période		Exploitation	Financier	Exceptionnel
	du	au			
Cca Loyer SFL 1er trim 2020	01/01/2020	31/03/2020	163 171		
Cca SFL prov charge loc 1er trim 20	01/01/2020	31/03/2020	17 250		
Cca Siaci St Honoré 6 mois	01/01/2020	30/06/2020	59 438		
Cca Dynamo	01/01/2020	31/03/2020	6 103		
Total			245 961		

Note 40 - Capitaux propres**Composition du capital social**

Désignation	Actions ou parts sociales		
	Nombre	Valeur Unitaire	Total
Au début de l'exercice	40000	25,00	1 000 000
Emises dans l'exercice			
Remboursées dans l'exercice			
A la fin de l'exercice	40000	25,00	1 000 000
Augmentation de capital par incorporation de réserves			
Réduction de capital par prélèvement sur les réserves			

Note 44 - Comptes de régularisation passif**Détail des produits constatés d'avance**

Désignation	Période		Exploitation	Financier	Exceptionnel
	du	au			
Pca Argos VII F&F 6 mois 2020	01/01/2020	30/06/2020	328		
Pca Argos Expansion 6 mois 2020	01/01/2020	30/06/2020	2 564		
Pca Argos VII Lux Gp 6 mois 2020	01/01/2020	30/06/2020	23 074		
Pca Argos VI Lux Gp 6 mois 2020	01/01/2020	30/06/2020	18 009		
Total			43 974		

Note 58 - Impôt sur les bénéfices**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Imputation du crédit d'impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	-69 608		13 967	-55 641
Résultat exceptionnel	327 727			327 727
Participation des salariés	26 263			26 263
Résultat comptable	231 856	0	13 967	245 823

Accroissement ou allègement de la charge fiscale future

	Taux d'imposition		
	Taux normal	PVLT	Autres
<u>Accroissements de la dette future d'impôt</u>			
- Liés aux amortissements dérogatoires			
- Liés aux provisions pour hausse de prix			
- Liés aux plus-values à réintégrer			
- Liés à d'autres éléments			
A - Total des bases concourant à augmenter la dette future			
<u>Allègements de la dette future d'impôt</u>			
- Liés aux provisions pour congés payés			
- Liés aux provisions et charges à payer non déductibles	26 263		
- Amortissements dérogatoires			
- Liés aux autres éléments			
B - Total des bases concourant à diminuer la dette future	26 263		
C - Déficit reportables	233 709		
D - Moins value à long terme			
Bases (A-B-C-D)	-259 972	0	0
Impôt correspondant	72 792	0	0
Soit un allègement futur d'impôt de Ou un accroissement futur d'impôt de			72 792
E - ELEMENTS DE TAXATION EVENTUELLE			
. Réserve spéciale de plus-value à long terme			
. Réserve spéciale des profits de construction			
. Provision pour investissements			
. Plus-values de fusion sur actifs non amortissables			
Total Eléments de taxation éventuelle			

Note 60 - Autres informations

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires versés aux commissaires aux comptes par la société au cours de l'exercice 2019 ont été de 5 246 € HT.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Les comptes ont été arrêtés par le président sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au covid-19. Les éléments connus à ce jour ne remettent pas en cause les comptes tels qu'ils sont arrêtés et présentés.

Détail des charges à payer

Désignation	Montant
Fournis, factures non parven.	976 359
Clients avoirs à établir	478 036
Personnel, dette congés à payer	135 714
Personnel, autres charges à payer	302 770
Organ soc., charges soc. sur c. à p.	65 143
A reporter	1 958 022

Désignation	Montant
<i>Report</i>	1 958 022
Organ. soc., autres charges a payer	145 330
Dettes provis. taxe formation	22 376
Etat, charges a payer	31 180
Total	2 156 908

Détail des produits à recevoir

Désignation	Montant
Fournisseurs, avoirs a recevoir	550 692
Clients factures a etabli	91 051
Total	641 743

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Désignation	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes (actif circulant)		
Créances clients et comptes rattachés	3 656 314	
Autres créances	550 692	
Capital souscrit appelé non versé		
Total actif	4 207 006	
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 159 775	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	478 036	
Total passif	2 637 811	
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Total produits		
Charges financières		
Total charges		

Effectifs

Catégorie	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	19	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	3	
Ouvriers		
Total	22	

Echéance des créances

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)	11 102	11 102	
Autres immobilisations financières	160 450		160 450
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	4 531 793	4 531 793	
Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation prêtés ou remis en garantie antérieurement constituée)			
Personnel et comptes rattachés	1 182	1 182	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	13 967	13 967	
Taxe sur la valeur ajoutée	950 796	950 796	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	80 000	80 000	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	581 890	581 890	
Charges constatées d'avance	245 961	245 961	
Totaux	6 577 141	6 416 691	160 450
(1) Montants des - Prêts accordés en cours d'exercice			
- Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêt et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Echéance des dettes

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)	à 1 an max. à l'origine à plus d'1 an à l'origine			
Emprunts et dettes financières divers (1) & (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 134 038	3 134 038		
Personnel et comptes rattachés	462 087	462 087		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	401 260	401 260		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	427 473	427 473		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	60 383	60 383		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	47 451	47 451		
Groupe et associés (2)				
Autres dettes	482 378	482 378		
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	43 974	43 974		
Total	5 059 044	5 059 044		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

Provisions et dépréciations

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'ex.	Diminutions : Reprises de l'ex.	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES					
Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers					
Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II)					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Dont majorations exceptionnelles 30%					
Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquiés H du CGI)					
Autres provisions réglementées					
Total (I)					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES					
Provisions pour litiges					
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 des immobilisations					
Provisions pour gros entretien et grandes révisions					
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges		115 000	115 000		
Total (II)		115 000	115 000		
DEPRECIATIONS		70 000			70 000
sur Immobilisations	- incorporelles				
	- corporelles				
	- titres mis en équivalence				
	- titres de participation				
	- autres immobilisations financières				
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres dépréciations					
Total (III)		70 000			70 000
Total (I + II + III)		70 000	115 000		185 000
dont dotations et reprises	- d'exploitation		115 000		
	- financières				
	- exceptionnelles				
Titres mis en équivalence:montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5e du C.G.I					

MAZARS

ARGOS WITYU

Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

MAZARS

61, RUE HENRI REGNAULT - 92075 PARIS LA DÉFENSE CEDEX
TÉL. : +33 (0)1 49 97 60 00 - FAX : +33 (0)1 49 97 60 01

SOCIÉTÉ ANONYME D'EXPERTISE COMPTABLE ET DE COMMISSARIAT AUX COMPTES À DIRECTOIRE ET CONSEIL DE SURVEILLANCE
CAPITAL DE 8 320 000 EUROS - RCS NANTERRE 784 824 153 - SIÈGE SOCIAL : 61, RUE HENRI REGNAULT - 92400 COURBEVOIE

ARGOS WITYU

Société par actions simplifiée au capital de 1 000 000 €

Siège social : 112 Avenue Wagram 75 1117 Paris

R.C.S : Paris B 377 854 682

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société ARGOS WITYU,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ARGOS WITYU relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 12 mai 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 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.

ARGOS WITYU*Comptes annuels**Exercice clos le 31**décembre 2019***Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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.

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

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des

ARGOS WITYU

Comptes annuels

Exercice clos le 31

décembre 2019

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

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

Fait à Paris La Défense, le 15 mai 2020

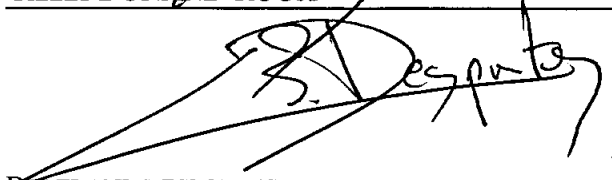
Le Commissaire aux comptes

MAZARS



GILLES DUNAND-ROUX

MAZARS



BERTRAND DESPORTES

ARGOS WITYU SAS

112 , avenue de Wagram
75017 PARIS 17EME ARRONDISSEMENT

Comptes annuels au 31/12/2019

Siret : 37785468200038

Code APE : 6630Z

Sommaire

DESIGNATION	NOTES	PAGES
Documents de synthèse		
Bilan		3
Compte de résultat		5
Annexe		
Principes, règles et méthodes comptables	20	8
Notes sur l'actif		8
Immobilisations	31	8
Créances	34	12
Comptes de régularisation actif	36	12
Notes sur le passif		12
Capitaux propres	40	12
Comptes de régularisation passif	44	13
Notes sur le compte de résultat		13
Impôt sur les bénéfices	58	13
Autres informations	60	14

BILAN ACTIF

				Note	Exercice N, clos le :		31/12/2019	31/12/2018
					Brut 1	Amortissements dépréciations 2	Net 3	Net 4
Capital souscrit non appelé (I)				30				
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement		31	435 000	435 000	3 381	101 163
		Frais de développement						
		Concessions, brevets et droits similaires						
		Fonds commercial (1)						
		Autres immobilisations incorporelles						
		Immobilisations incorporelles en cours						
		Avances et acomptes						
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains			587 626	258 937	328 688	348 776
		Constructions						
		Installations techniques, matériel et outillage industriels						
		Autres immobilisations corporelles						
		Immobilisations en-cours						
	Avances et acomptes							
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations (méthode de mise en équival.)			111 211		111 211	26 101
		Autres participations						
		Créances rattachées à des participations						
		T.I.A.P						
		Autres titres immobilisés						
		Prêts						
Autres immobilisations financières								
Total (II)				1 392 457	764 154	628 303	644 095	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements		32				
		En-cours de production de biens						
		En-cours de production de services						
		Produits intermédiaires et finis						
		Marchandises						
		Avances et acomptes versés		33				
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)		34	4 531 793	1 627 835	4 531 793	5 870 061
Autres créances (3)								
Capital souscrit et appelé, non versé								
DIVERS	V.M.P (dont actions propres :)		35					
	Instruments de trésorerie							
	Disponibilités							
COMPTES DE RÉGULARISATION	Charges constatées d'avance (3)		36	245 961		245 961	319 154	
	Total (III)			6 692 414		6 692 414	9 013 242	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)		36					
	Primes de remboursement d'obligations (V)							
	Ecart de conversion actif (VI)							
	TOTAL GENERAL (I à VI)				8 084 871	764 154	7 320 717	9 657 338
Renvois : (1) Dont droit au bail :				(2) part-d'1 an Immo. fin. nettes		(3) Part à + 1 an		
Clause de réserve de propriété		Immobilisations :		Stocks :		Créances :		

BILAN PASSIF

		Note	31/12/2019	31/12/2018
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) (Dont versé : 1 000 000)		1 000 000	1 000 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			
	Ecart de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence :)			
	Réserve légale (3)		100 000	100 000
	Réserves statutaires ou contractuelles			
	Réserves réglementées (3) (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours)	40	130 907	130 907
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants)		66 477	66 477
	Report à nouveau		700 924	406 343
	RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		148 365	494 581
	Subventions d'investissement			
	Provisions réglementées			
	Total (I)		2 146 673	2 198 308
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs	41		
	Avances conditionnées			
	Total (II)			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Provisions pour risques	42	115 000	
	Provisions pour charges			
	Total (III)		115 000	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs)			
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	43		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		3 134 038	6 136 152
	Dettes fiscales et sociales		1 351 204	1 263 003
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		47 451	15 073
	Autres dettes		482 378	2 895
	Instruments de trésorerie			
Comptes régul.	Produits constatés d'avance (4)	44	43 974	41 908
	Total (IV)		5 059 044	7 459 030
	Ecarts de conversion passif (V)	44		
	TOTAL GENERAL (I à V)		7 320 717	9 657 338
Renvois	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital			
	(2) Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)			
	Ecart de réévaluation libre			
	Réserve de réévaluation (1976)			
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme			
	(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		5 059 044	6 884 836
	(5) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques et CCP			

COMPTE DE RESULTAT

				Note	31/12/2019	31/12/2018
Nombre de mois de la période					12	12
PRODUITS D'EXPLOITATION		1 - France	2 - Exportation		Total	Total
	Ventes de marchandises					
	Production vendue	biens				
		services				
	CHIFFRE D'AFFAIRES NET (14)	594 692	14 839 311	50	15 434 003	14 319 584
	Production stockée					
	Production immobilisée					
	Subventions d'exploitation					1 000
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)				4 644	14 595
	Autres produits (1) (11)				1 068	1 014
Total des produits d'exploitation (2) (I)					15 439 714	14 336 193
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)					
	Variation de stock (marchandises)					
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y c. droits de douane)					
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)				11 815 325	10 821 210
	Impôts, taxes et versements assimilés				103 931	106 710
	Salaires et traitements			51	2 333 483	1 849 387
	Charges sociales (10)				1 056 556	826 409
	Dotations aux amortissements sur immobilisations				171 866	210 630
	Dotations aux dépréciations sur immobilisations					
	Dotations aux dépréciations sur actif circulant					
	Dotations aux provisions					
	Autres charges (12)				28 846	19 299
Total des charges d'exploitation (4) (II)					15 510 007	13 833 647
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					-70 293	502 546
OPERATIONS EN COMMUN	Bénéfice attribué ou perte transférée	(III)		52		
	Perte supportée ou bénéfice transféré	(IV)				
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				297	264
	Autres intérêts et produits assimilés (5)			53		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges					
	Différences positives de change				519	6
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des produits financiers (V)					816	269
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions					
	Intérêts et charges assimilées (6)			54	131	
	Différences négatives de change					9
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des charges financières (VI)					131	9
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)					685	261
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					-69 608	502 807

COMPTE DE RESULTAT

		Note	31/12/2019	31/12/2018
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	55	350 223	42 758
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			
	Total des produits exceptionnels (VII)		350 223	42 758
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		75	1 381
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	56	22 421	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		115 000	
	Total des charges exceptionnelles (VIII)		137 496	1 381
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			212 727	41 377
	Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	57	8 721	58 853
	Impôts sur les bénéfices (X)	58	-13 967	-9 250
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)			15 790 752	14 379 220
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)			15 642 387	13 884 639
5 - BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) (15)			148 365	494 581

Renvois	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		
	(2)	Dont	- Produits de locations immobilières	
			- Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs	
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier	
			- Crédit-bail immobilier	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs		
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		
	(6 bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)		51 000
	(9)	Dont transferts de charges	4 644	14 595
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)		
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	825	400
	(13)	Dont primes et cotisations complém. obligatoires personnelles : facultatives		
	(14)	Chiffre d'affaires en Euros et centimes	15 434 002,66	14 319 584,32
	(15)	Résultat en Euros et centimes	148 365,06	494 580,77

Note 20 - Principes, règles et méthodes comptables

Généralités sur les règles comptables

Les comptes annuels de la SAS ARGOS WITYU sont établis selon les normes comptables définies dans le règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables tel qu'homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016. Ainsi, le bilan dont le total est de 7 320 717 euros et le compte de résultat faisant apparaître un résultat net comptable de 148 365 euros sont arrêtés dans le respect du principe de prudence, selon les mêmes hypothèses de base que précédemment :

- Continuité d'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.

PASSIFS ET PROVISIONS

Tous les passifs et charges à payer nécessaires sont inclus dans les comptes de l'exercice pour faire face aux engagements de charges encourues à la clôture de l'exercice.

Les provisions pour risques et charges ou pour dépréciation correspondent aux pertes encourues afférentes à l'exercice ou à l'amoindrissement de la valeur de nos éléments d'actif.

ENGAGEMENTS

Aucun engagement et notamment en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées n'a été contracté en dehors de ceux résultant des obligations légales ou de la convention collective.

Les indemnités de fin de carrière des salariés de la société sont estimées à 93 570 euros à la clôture du présent exercice. Cette évaluation a été effectuée en retenant les principales hypothèses suivantes:

• Taux d'actualisation	0,90%
• Taux de progression des salaires	2,00%
• Taux de mortalité et de rotation du personnel	3,00%
• Age de départ à la retraite	65 ans
• Taux de charges sociales	47,50%

Note 31 - Immobilisations

A – IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Ce poste ne comprend que l'indemnité payée par la Société pour prendre la gestion du FPCI ARGOS EXPANSION en 2016.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés au prorata de la commission de gestion facturée sur le total des commissions de gestion escomptées sur la durée de vie résiduelle du FPCI.

B – IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles font l'objet d'une valorisation à leur coût d'acquisition comprenant le prix d'achat et les frais d'acquisition.

Les amortissements pour dépréciation sont pratiqués en mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée d'utilisation prévue. Cette durée est, suivant la catégorie des immobilisations de :

- Aménagement et agencement des installations	8 & 10 ans
- Matériel de transport	5 ans
- Matériel de bureau	3 à 5 ans
- Matériel informatique	2 à 5 ans
- Mobilier de bureau	5 à 10 ans

C – IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Ce poste comprend essentiellement deux catégories d'éléments:

1 - Titres de Participation et autres titres

La Société détient des parts dans deux sociétés civiles: COLCHIDE et COLCHIDE VII. Ces sociétés ont pour seule activité de porter les parts de Carried Interest dans les fonds sous gestion de la Société.

Les autres titres immobilisés concernent les parts souscrites dans les FPCI ARGOS VI et ARGOS VII dont la société assure la gestion, conformément aux statuts de ces derniers.

Ces titres sont évalués à la clôture de chaque exercice en fonction de la situation nette de chaque entité et de sa valeur d'usage. La valeur d'usage est appréciée en fonction des résultats économiques, des perspectives de rentabilité, et des droits incorporels détenus.

Une provision pour dépréciation des immobilisations financières est constatée à chaque arrêté de comptes lorsque la valeur historique enregistrée en comptabilité est supérieure à l'évaluation ci-dessus définie.

2 – Dépôts de garantie

On retrouve dans cette rubrique des sommes versées notamment dans le cadre du contrat de location des locaux.

Mouvements des immobilisations brutes

Désignation	Valeurs brutes début exercice	Mouvements de l'exercice		Valeurs brutes fin exercice
		Acquisitions	Cessions Virements	
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	435 000			435 000
- Site et outils internet				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles		3 597		3 597
Total	435 000	3 597		438 597
<u>Immobilisations corporelles</u>				
- Terrains				
- Constructions				
. sur sol propre				
. sur sol d'autrui				
. installation agencement aménag.				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Autres immobilisations corporelles				
. instal, agencements, aménagements divers	198 689	14 499		213 188
. matériel de transport	41 477			41 477
. matériel de bureau	299 540	35 900	2 479	332 961
. emballages récupérables, divers				
- Immobilisations en cours				
- Avances et acomptes				
Total	539 706	50 399	2 479	587 626
<u>Immobilisations financières</u>				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	26 101	126 314	41 204	111 211
- Autres titres immobilisés	70 213	13 351	93	83 471
- Prêts et autres immobilisations financières	167 842	3 789	79	171 552
Total	264 157	143 454	41 376	366 234
Total général	1 238 863	197 450	43 855	1 392 457

Mouvements des amortissements

Immobilisations amortissables	Amortissements début exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements fin exercice
		Dotations	Diminutions	
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	333 837	101 163		435 000
- Site et outils internet				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles		217		217
Total	333 837	101 380		435 217
<u>Immobilisations corporelles</u>				
- Terrains				
- Constructions				
. Sur sol propre				
. Sur sol d'autrui				
. Installation agencement aménag.				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Autres immobilisations corporelles				
. Instal, agencements, aménagements divers	43 856	20 417		64 273
. Matériel de transport	35 578	5 898		41 477
. Matériel de bureau	111 497	44 170	2 479	153 188
. Emballages récupérables, divers				
Total	190 931	70 486	2 479	258 938
Total général	524 768	171 866	2 479	694 155

Mouvements des immobilisations incorporelles

Désignation	Immobilisations brutes	Amortissements	Immobilisations nettes
Au début de l'exercice	+ 435 000	+ 333 837	+ 101 163
Réévaluation de l'exercice	+		+
Investissements de l'exercice	+ 3 597		+ 3 597
Dotation de l'exercice		+ 101 380	- 101 380
Cessions ou mises hors service	-	-	-
Valeur en fin d'exercice	= 438 597	= 435 217	= 3 381

Mouvements des immobilisations corporelles

Désignation	Immobilisations brutes	Amortissements	Immobilisations nettes
Au début de l'exercice	+ 539 706	+ 190 930	+ 348 776
Réévaluation de l'exercice	+		+
Investissements de l'exercice	+ 50 399		+ 50 399
Dotation de l'exercice		+ 70 486	- 70 486
Cessions ou mises hors service	- 2 479	- 2 479	- 0
Valeur en fin d'exercice	= 587 626	= 258 937	= 328 688

Mouvements des immobilisations financières

Désignation	Montant
Valeur au début de l'exercice	+ 264 157
Acquisitions	+ 143 454
Augmentations résultant d'une mise en équivalence	+
Cessions, mises hors service, ou diminutions résultant d'une mise en équivalence	- 41 376
Valeur en fin d'exercice	= 366 235

Fonds commercial

Désignation	Eléments achetés	Eléments réévalués	Eléments reçus	Global
Fonds Argos Expansion Fpci	435 000			435 000
Total	435 000			435 000

Note 34 - Créances

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Note 36 - Comptes de régularisation actif**Détail des charges constatées d'avance**

Désignation	Période		Exploitation	Financier	Exceptionnel
	du	au			
Cca Loyer SFL 1er trim 2020	01/01/2020	31/03/2020	163 171		
Cca SFL prov charge loc 1er trim 20	01/01/2020	31/03/2020	17 250		
Cca Siaci St Honoré 6 mois	01/01/2020	30/06/2020	59 438		
Cca Dynamo	01/01/2020	31/03/2020	6 103		
Total			245 961		

Note 40 - Capitaux propres**Composition du capital social**

Désignation	Actions ou parts sociales		
	Nombre	Valeur Unitaire	Total
Au début de l'exercice	40000	25,00	1 000 000
Emises dans l'exercice			
Remboursées dans l'exercice			
A la fin de l'exercice	40000	25,00	1 000 000
Augmentation de capital par incorporation de réserves			
Réduction de capital par prélèvement sur les réserves			

Note 44 - Comptes de régularisation passif**Détail des produits constatés d'avance**

Désignation	Période		Exploitation	Financier	Exceptionnel
	du	au			
Pca Argos VII F&F 6 mois 2020	01/01/2020	30/06/2020	328		
Pca Argos Expansion 6 mois 2020	01/01/2020	30/06/2020	2 564		
Pca Argos VII Lux Gp 6 mois 2020	01/01/2020	30/06/2020	23 074		
Pca Argos VI Lux Gp 6 mois 2020	01/01/2020	30/06/2020	18 009		
Total			43 974		

Note 58 - Impôt sur les bénéfices**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant	Imputation du crédit d'impôt	Résultat après impôt
Résultat courant	-69 608		13 967	-55 641
Résultat exceptionnel	327 727			327 727
Participation des salariés	26 263			26 263
Résultat comptable	231 856	0	13 967	245 823

Accroissement ou allègement de la charge fiscale future

	Taux d'imposition		
	Taux normal	PVLT	Autres
Accroissements de la dette future d'impôt			
- Liés aux amortissements dérogatoires			
- Liés aux provisions pour hausse de prix			
- Liés aux plus-values à réintégrer			
- Liés à d'autres éléments			
A - Total des bases concourant à augmenter la dette future			
Allègements de la dette future d'impôt			
- Liés aux provisions pour congés payés			
- Liés aux provisions et charges à payer non déductibles	26 263		
- Amortissements dérogatoires			
- Liés aux autres éléments			
B - Total des bases concourant à diminuer la dette future	26 263		
C - Déficits reportables	233 709		
D - Moins value à long terme			
Bases (A-B-C-D)	-259 972	0	0
Impôt correspondant	72 792	0	0
Soit un allègement futur d'impôt de Ou un accroissement futur d'impôt de			72 792
E - ELEMENTS DE TAXATION EVENTUELLE			
. Réserve spéciale de plus-value à long terme			
. Réserve spéciale des profits de construction			
. Provision pour investissements			
. Plus-values de fusion sur actifs non amortissables			
Total Eléments de taxation éventuelle			

Note 60 - Autres informations**HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Les honoraires versés aux commissaires aux comptes par la société au cours de l'exercice 2019 ont été de 5 246 € HT.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Les comptes ont été arrêtés par le président sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au covid-19. Les éléments connus à ce jour ne remettent pas en cause les comptes tels qu'ils sont arrêtés et présentés.

Détail des charges à payer

Désignation	Montant
Fournis factures non parven.	976 359
Clients avoirs à établir	478 036
Personnel, dette congés à payer	135 714
Personnel, autres charges à payer	302 770
Organ soc., charges soc. sur c.à p.	65 143
A reporter	1 958 022

Désignation	Montant
Report	1 958 022
Organ. soc., autres charges à payer	145 330
Dettes provis. taxe formation	22 376
Etat, charges à payer	31 180
Total	2 156 908

Détail des produits à recevoir

Désignation	Montant
Fournisseurs, avoirs à recevoir	550 692
Clients factures à établir	91 051
Total	641 743

Éléments concernant les entreprises liées et les participations

Désignation	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations		
Créances rattachées à des participations		
Prêts		
Avances et acomptes versés sur commandes (actif circulant)		
Créances clients et comptes rattachés	3 656 314	
Autres créances	550 692	
Capital souscrit appelé non versé		
Total actif	4 207 006	
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 159 775	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	478 036	
Total passif	2 637 811	
Produits de participation		
Autres produits financiers		
Total produits		
Charges financières		
Total charges		

Effectifs

Catégorie	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	19	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	3	
Ouvriers		
Total	22	

Echéance des créances

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)	11 102	11 102	
Autres immobilisations financières	160 450		160 450
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	4 531 793	4 531 793	
Créance représentative de titres (Provision pour dépréciation prêtés ou remis en garantie antérieurement constituée)			
Personnel et comptes rattachés	1 182	1 182	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	13 967	13 967	
Taxe sur la valeur ajoutée	950 796	950 796	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	80 000	80 000	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	581 890	581 890	
Charges constatées d'avance	245 961	245 961	
Totaux	6 577 141	6 416 691	160 450
(1) Montants des - Prêts accordés en cours d'exercice			
- Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêt et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Echéance des dettes

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)				
à 1 an max. à l'origine				
à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (1) & (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	3 134 038	3 134 038		
Personnel et comptes rattachés	462 087	462 087		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	401 260	401 260		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	427 473	427 473		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	60 383	60 383		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	47 451	47 451		
Groupe et associés (2)				
Autres dettes	482 378	482 378		
Dettes représentatives de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance	43 974	43 974		
Total	5 059 044	5 059 044		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

Provisions et dépréciations

Nature des provisions		Montant au début de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'ex.	Diminutions : Reprises de l'ex.	Montant à la fin de l'exercice
PROVISIONS REGLEMENTEES					
Provisions pour reconstitution des gisements miniers et pétroliers					
Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II)					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Dont majorations exceptionnelles 30%					
Provisions pour prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)					
Autres provisions réglementées					
Total (I)					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES					
Provisions pour litiges					
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 des immobilisations					
Provisions pour gros entretien et grandes révisions					
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges		115 000		115 000	
Total (II)		115 000		115 000	
DEPRECIATIONS		70 000			70 000
sur Immobilisations	- incorporelles				
	- corporelles				
	- titres mis en équivalence				
	- titres de participation				
	- autres immobilisations financières				
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres dépréciations					
Total (III)		70 000			70 000
Total (I + II + III)		70 000	115 000		185 000
dont dotations et reprises	- d'exploitation		115 000		
	- financières				
	- exceptionnelles				
Titres mis en équivalence:montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculé selon les règles prévues à l'article 39-1-5e du C.G.I					