



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 : 2006 B 13360

Numéro SIREN : 490 897 071

Nom ou dénomination : BROWNFIELDS GESTION

Ce dépôt a été enregistré le 20/10/2017 sous le numéro de dépôt 104436



20171044362017

DATE DEPOT : 20/10/2017

N° DE DEPOT : 104436

N° GESTION : 2006B13360

N° SIREN : 490897071

DENOMINATION : BROWNFIELDS GESTION

ADRESSE : 35 rue de la Bienfaisance 75008 Paris

MILLESIME : 2017

.

BROWNFIELDS GESTION

Société par Actions Simplifiée
au capital de 250 000 €

Siège social : 35 rue de la Bienfaisance - 75008 PARIS

490 897 071 RCS PARIS

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE DU 29 SEPTEMBRE 2017

Greffe du Tribunal de
Commerce de Paris

03 NOV. 2017

104436
numéro de dépôt

DEUXIEME RESOLUTION

AFFECTATION DES RESULTATS

L'associé unique décide d'affecter le bénéfice augmenté du report à nouveau antérieur de la manière suivante :

Origine :

Résultat de l'exercice	416 863 €
Report à nouveau antérieur	573 923 €

Total	990 786 €
--------------	------------------

Affectation :

A la réserve légale	0 €
Au Report à nouveau	990 786 €

Total	990 786 €
--------------	------------------

DIVIDENDES DES EXERCICES ANTERIEURS

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons que les distributions de dividendes, au cours des trois derniers exercices ont été les suivantes :

Exercice d'origine du résultat	Revenus éligibles à l'abattement de 40%	Revenus non éligibles à l'abattement de 40 %	Montant global des dividendes distribués
Ex. 31.03.2016	Néant	Néant	Néant
Ex. 31.12.2014	Néant	Néant	Néant
Ex. 31.12.2013	Néant	Néant	Néant

Le Président



BROWNFIELDS GESTION

Société par Actions Simplifiée

35 rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2017

BROWNFIELDS GESTION

Société par Actions Simplifiée

35 rue de la Bienfaisance
75008 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 mars 2017

A l'associé unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos soins, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 mars 2017, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société BROWNFIELDS GESTION, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et le cas échéant sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment en ce qui concerne :

- Les autres titres immobilisés, dont le montant net figurant au bilan au 31 mars 2017 s'établit à 1 751 milliers d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de la valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « titres immobilisés » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à vérifier la correcte application de ce principe et à nous assurer de l'exhaustivité et de l'évaluation adéquate des provisions.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

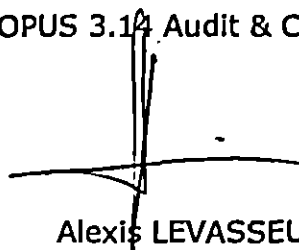
Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les documents adressés à l'associé unique sur la situation financière et les comptes annuels.

Bois-Guillaume, le 15 septembre 2017

Le commissaire aux comptes

OPUS 3.14 Audit & Conseil



Alexis LEVASSEUR

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/03/2017 (12 mois)			du 01/01/2015 au 31/03/2016 (15 mois)		Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net		
Capital souscrit non appelé (0)						
Actif immobilisé						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, droits similaires	225	225				
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles						
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel et outillage industriels	71 255	25 389	45 866	53 676		- 7 810
Autres immobilisations corporelles	28 103	16 437	11 666	6 801		4 865
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres participations						
Créances rattachées à des participations						
Autres titres immobilisés	1 751 133		1 751 133	1 560 911		190 222
Prêts	73 080		73 080	15 120		57 960
Autres immobilisations financières						
TOTAL (I)	1 923 796	42 051	1 881 745	1 636 508		245 237
Actif circulant						
Matières premières, approvisionnements						
En-cours de production de biens						
En-cours de production de services						
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances et acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	54 325		54 325	605 500		- 551 175
Autres créances						
. Fournisseurs débiteurs	48 607		48 607	48 724		- 117
. Personnel	464		464			464
. Organismes sociaux						
. Etat, impôts sur les bénéfices						
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	3 114		3 114	9 403		- 6 289
. Autres	350		350			350
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement						
Disponibilités	391 697		391 697	451 671		- 59 974
Instruments de trésorerie						
Charges constatées d'avance	128 684		128 684	699 684		- 571 000
TOTAL (II)	627 243		627 243	1 814 981		-1 187 738
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecarts de conversion actif (V)						
TOTAL ACTIF (0 à V)	2 551 039	42 051	2 508 988	3 451 489		- 942 501

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/03/2017 (12 mois)	du 01/01/2016 au 31/03/2016 (15 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 250 000)	250 000	250 000	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...			
Ecart de réévaluation			
Réserve légale	25 000	15 218	9 782
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	573 923	219 459	354 464
Résultat de l'exercice	416 863	364 246	52 617
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	1 265 786	848 924	416 862
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (III)			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires			
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés	3 800	3 800	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	79 873	653 605	- 573 732
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	30 484	26 967	3 517
. Organismes sociaux	113 253	82 773	30 480
. Etat, impôts sur les bénéfices	148 830	196 298	- 47 468
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	72 995	58 000	14 995
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	6 235	9 932	- 3 697
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	735 000	1 540 000	- 805 000
Autres dettes			
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	52 730	31 190	21 540
TOTAL (IV)	1 243 201	2 602 565	- 1 359 364
Ecart de conversion passif(V)			
TOTAL PASSIF (I à V)	2 508 988	3 451 489	- 942 501

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/03/2017 (12 mois)		du 01/01/2015 au 31/03/2016 (15 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total	
Ventes de marchandises					
Production vendue biens					
Production vendue services	1 053 460	1 364 175	2 417 635	2 977 209	- 559 574 -18,80
Chiffres d'affaires Nets	1 053 460	1 364 175	2 417 635	2 977 209	- 559 574 -18,80
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			177 966	186	177 780 N/S
Autres produits			29	1 904	- 1 875 -98,48
Total des produits d'exploitation (I)			2 595 630	2 979 299	- 383 669 -12,88
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres approv.)					
Autres achats et charges externes			1 305 396	1 393 537	- 88 141 -6,32
Impôts, taxes et versements assimilés			83 298	100 004	- 16 706 -16,71
Salaires et traitements			502 867	455 213	47 654 10,47
Charges sociales			255 574	234 524	21 050 8,98
Dotations aux amortissements sur immobilisations			11 508	10 462	1 046 10,00
Dotations aux provisions sur immobilisations					
Dotations aux provisions sur actif circulant					
Dotations aux provisions pour risques et charges					
Autres charges			150	565	- 415 -73,45
Total des charges d'exploitation (II)			2 158 792	2 194 305	- 35 513 -1,62
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			436 837	784 994	- 348 157 -44,35
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					
Produits financiers de participations				19 885	- 19 885 -100
Produits des autres valeurs mobilières et créances					
Autres intérêts et produits assimilés					
Reprises sur provisions et transferts de charges			190 222	190 222	N/S
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement					
Total des produits financiers (V)			190 222	19 885	170 337 858,81
Dotations financières aux amortissements et provisions				167 875	- 167 875 -100
Intérêts et charges assimilées					
Différences négatives de change					
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement					
Total des charges financières (VI)				167 875	- 167 875 -100
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			190 222	-147 990	338 212 228,54
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			627 060	637 004	- 9 944 -1,58

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/03/2017 (12 mois)	du 01/01/2015 au 31/03/2016 (15 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		38 000	- 38 000	-100
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)		38 000	- 38 000	-100
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		38 000	- 38 000	-100
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
Total des charges exceptionnelles (VIII)		38 000	- 38 000	-100
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)				
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	210 197	272 758	- 62 561	-22,94
Total des Produits (I+III+V+VII)	2 785 852	3 037 184	- 251 332	-8,28
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	2 368 989	2 672 938	- 303 949	-11,37
RESULTAT NET	416 863	364 246	52 617	14,45
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

Annexes

PREAMBULE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 2 508 987,59 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 2 417 635 Euros et dégageant un bénéfice de 416 862,59 Euros.

L'exercice social clos le 31/03/2017 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/03/2016 avait une durée de 15 mois.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 11/08/2017 par les dirigeants.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Il n'y a pas d'événement postérieur à la clôture.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Principes et conventions générales

Les états financiers ont été établis en conformité avec le Plan Comptable Général et les dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France.

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

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices,

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

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Informations générales complémentaires

Reconnaissance des revenus

L'activité de Brownfields Gestion a pour objet la gestion de portefeuilles individuels ou collectifs d'instruments financiers pour le compte de tiers au bénéfice du Fonds Professionnel de Capital Investissement Brownfields 2. Brownfields Gestion effectue, outre son activité de gestion de Brownfields 2, la réalisation d'études, la prestation de services et de conseils dans le domaine immobilier et dans le domaine des travaux de démolition et de dépollution.

Brownfields Gestion perçoit une commission de gestion annuelle égale à 2% du montant total des souscriptions dans le fonds. La commission de gestion annuelle est exigible chaque trimestre.

Annexes (suite)

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif Immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 1 923 796 E

Actif Immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	225	0		225
Immobilisations corporelles	90 795	8 563		99 358
Immobilisations financières	1 766 253	57 960		1 824 213
TOTAL	1 857 273	66 523		1 923 796

Amortissements et provisions d'actif = 42 051 E

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	225			225
Immobilisations corporelles	30 319	11 508		41 826
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	190 222		190 222	
TOTAL	220 766	11 508	190 222	42 051

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Concessions et droits similaires	225	225	0	5 ans
Agencement et aménagement	71 255	25 389	45 866	de 3 à 10 ans
Matériel bureau et informatique	18 728	15 110	3 618	3 ans
Mobilier	9 375	1 327	8 048	10 ans
TOTAL	99 583	42 051	57 532	

Evaluations des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Compte tenu des perspectives de vente et des marges prévisionnelles dégagées par les sociétés de projet, les titres ne sont pas dépréciés.

La somme restante à verser pour la souscription des parts est de 735k€ et figure en « dettes sur immobilisations »

Etat des créances = 308 625 E

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	73 080		73 080
Actif circulant & charges d'avance	235 545	235 545	
TOTAL	308 625	235 545	73 080

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

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.

Charges constatées d'avance = 128 684 E

Les charges constatées d'avance ne sont composées que de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Annexes (suite)**NOTES SUR LE BILAN PASSIF****Capital social = 250 000 E**

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	250 000	1	250 000
Titres émis			
Titres remboursés ou annulés			
Titres en fin d'exercice	250 000	1	250 000

Le capital social est composé de 250 000 parts de 1€ entièrement libéré.

Etat des dettes = 1 243 201 E

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit				
Dettes financières diverses	3 800		3 800	
Fournisseurs	79 873	79 873		
Dettes fiscales & sociales	371 798	371 798		
Dettes sur immobilisations	735 000		735 000	
Autres dettes				
Produits constatés d'avance	52 730	30 000	22 730	
TOTAL	1 243 201	481 671	761 530	

Charges à payer par postes du bilan = 101 165 E

Charges à payer	Montant
Emp. & dettes établ. de crédit	
Emp. & dettes financières div.	
Fournisseurs	66 893
Dettes fiscales & sociales	34 272
Autres dettes	
TOTAL	101 165

Produits constatés d'avance = 52 730 E

Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Annexes (suite)**NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT****Ventilation du chiffre d'affaires = 2 417 635 E**

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Commission de gestion	1 345 000	56 %
Honoraires	1 045 000	43%
Autres produits	28 000	1%
TOTAL	2 418 000	100.00 %

Les honoraires de gestion perçus s'imputent sur les commissions de gestion initialement calculées.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices = 210 197 E

Niveau de résultat	Avant impôt	Impôt	Après impôt
Résultat d'exploitation	436 837	146 789	290 049
Résultat financier	190 222	63 408	126 814
Résultat exceptionnel			
Participation des salariés			
TOTAL	627 060	210 197	416 863

Annexes (suite)**DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE**

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Charges constatées d'avance = 128 684 E

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatees d'avance(486000)	128 684
TOTAL	128 684

Charges à payer = 101 165 E

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Frs-factures non parvenues(408100)	66 893
TOTAL	66 893

Dettes fiscales et sociales	Montant
Provision congés payés(428200)	18 325
Chges sociales sur provision cp(438200)	9 712
Etat - charges à payer(448600)	6 235
TOTAL	34 272

Produits constatés d'avance = 52 730 E

Produits constatés d'avance	Montant
Produits constates d'avance(487000)	52 730
TOTAL	52 730

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -**Engagements financiers**

(Code du Commerce Art. R 123-196; PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Néant

Engagements reçus

Les salariés ont bénéficié d'un prêt pour l'acquisition des parts B du fond FCPI BROWNFIELDS 2 remboursable in fine le 31 mars 2022.

Effectif moyen

(PCG Art. 831-3)

	Personnel salarié
Cadres	6
Total	6

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

Les obligations liées aux indemnités légales ou conventionnelles de départ à la retraite ont été évaluées à la date de la clôture.

Ces indemnités ne font pas l'objet d'une comptabilisation mais d'une mention en engagements hors bilan. Le montant mentionné 72 358 € en engagements hors bilan est déterminé à la clôture de l'exercice en tenant compte de l'ancienneté du personnel, de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ en retraite. Le calcul repose sur une méthode actuarielle intégrant des hypothèses d'évolution des salaires, d'âge de départ et de rentabilité des placements à long terme à la date de clôture.

Les hypothèses retenues sont les suivantes :

Méthode de calcul choisie : rétrospective

Table de mortalité : INSEE 2010-2012

Taux de rotation : 0

Taux d'inflation : 2%

Taux d'actualisation (iboxx 31 mars 2017) : 1.39%

Convention collective : Bureaux d'études techniques

Age conventionnel de départ : 67 ans

Taux de charges sociales : 42%

Conditions de départ : départ à la retraite à l'initiative du salarié