

RCS : CRETEIL
Code greffe : 9401

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 02584
Numéro SIREN : 490 497 385
Nom ou dénomination : 2 J.P FINANCES

Ce dépôt a été enregistré le 02/08/2019 sous le numéro de dépôt 12887

Greffe du tribunal de commerce de Créteil



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 02/08/2019

Numéro de dépôt : 2019/12887

Déposant :

Nom/dénomination : 2 J.P FINANCES

Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN : 490 497 385

N° gestion : 2006 B 02584



0632581

2 J.P FINANCES

Société par Actions Simplifiée au capital de 50.000 €

Siège social : 125, rue du Maréchal Leclerc

94410 - SAINT MAURICE

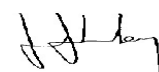
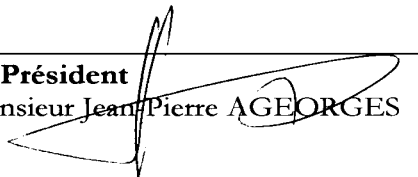
490 497 385 RCS Créteil

COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

Certifiés conformes

Le Président

Monsieur Jean Pierre AGEORGES



COMPTES ANNUELS

2018

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

SAS 2 J.P FINANCES

**125 avenue Maréchal Leclerc
94410 ST MAURICE**

Siret : 49049738500016



J.P. Leclerc

Sommaire

1. Comptes annuels	2
Bilan actif	3
Bilan passif	4
Compte de résultat	5
Compte de résultat (suite)	6
Annexe	8
<i>Règles et méthodes comptables</i>	10
<i>Faits caractéristiques</i>	11
<i>Notes sur le bilan</i>	12
<i>Notes sur le compte de résultat</i>	17
Effectif	18



COMPTES ANNUELS

2018

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Comptes annuels



[Handwritten signature]

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits & valeurs similaires				
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				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	221 440	100 000	121 440	120 000
Créances rattachées aux participations	984 648		984 648	16 402
Autres titres immobilisés	760 000	25 463	734 537	220 360
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 966 088	125 463	1 840 625	356 762
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	4 248		4 248	
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	3 451 061		3 451 061	5 009 844
Disponibilités	57 331		57 331	687 994
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	3 512 640		3 512 640	5 697 837
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	5 478 728	125 463	5 353 265	6 054 600
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				



[Signature]

Bilan passif

	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital	50 000	50 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	5 000	5 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	5 117 971	6 008 180
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	24 465	-15 572
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5 197 436	6 047 608
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	153 051	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 778	2 745
Dettes fiscales et sociales		4 247
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	155 829	6 992
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	5 353 265	6 054 600
(1) Dont à plus d'un an (a)	153 051	
(1) Dont à moins d'un an (a)	2 778	6 992
(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	31/12/2018	31/12/2017
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			3	
Total produits d'exploitation (I)			3	
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)			3 027	3 307
Impôts, taxes et versements assimilés			158	156
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges				
Total charges d'exploitation (II)			3 185	3 463
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-3 182	-3 463
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)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)			3 087	
Autres intérêts et produits assimilés (3)			10 384	31 778
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			14 177	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			27 648	31 778
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				39 640
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)				39 640
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			27 648	-7 862
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			24 465	-11 325



Compte de résultat (suite)

	31/12/2018	31/12/2017
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		4 247
Total des produits (I+III+V+VII)	27 651	31 778
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 185	47 350
BENEFICE OU PERTE	24 465	-15 572

(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

COMPTES ANNUELS

2018

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Annexe



[Handwritten signature]

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS 2 J.P FINANCES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018, dont le total est de 5 353 265 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 24 465 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 01/04/2019 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements 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.

Créances

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

ACQUISITION TITRES DE PARTICIPATION

La société a acquis 96 % du capital social de la SCI 2JP IMMO le 10/08/2018 au prix de 1.440 €.

TITRES IMMOBILISES

Depuis l'exercice 2016, la société a souscrit au capital d'un fonds d'investissement PARVILLA III à hauteur de 760.000 € sur une somme globale à investir de l'ordre de 2.000.000 €. L'investissement se décompose comme suit :

- 240.000 € du total à investir dans des parts nommées A1 de "compartiment fonds ", le total à investir s'élevant à 1.000.000 € ;
- 520.000 € du total à investir dans des parts nommées A2 de "compartiment co-investissement", le total à investir s'élevant à 1.000.000 €.

Il reste donc à investir 1.240.000 € au 31/12/20018 dans ce fonds d'investissement.

Le fonds a pour objet d'investir d'une part dans des fonds de LBO lower mid-market en période de souscription, et d'autre part, dans des fonds ayant clos leur période de souscription et de préférence ayant investi une part significative de leur engagement en Europe de l'Ouest.

La durée du fonds est de 10 ans. La période d'investissement est de 4 ans.

Fiscalement, ce placement est assimilé à un placement dans un fonds professionnel de capital investissement (FCPI). Les répartitions d'actifs effectuées par le Fonds ne donnent lieu à aucune imposition tant qu'elles n'excèdent pas le montant des apports effectivement libérés et non encore amortis ou le prix d'acquisition des parts.

L'excédent des sommes réparties est soumis au régime des plus-values à long terme dans la proportion existant entre le montant des apports effectués depuis au moins 2 ans à la date de répartition et le montant total des apports effectués à cette date. Dans le cas contraire, elles sont comprises dans le résultat imposable au taux de droit commun.

Lorsque l'évaluation des parts fait apparaître une dépréciation, celle-ci est constatée par voie de provision et la provision suit le régime des moins-values à long terme au taux de 15 %, quelle que soit la durée de détention des titres. Au 31/12/2018, la provision pour dépréciation des titres a été évaluée à 25.463 €. Une reprise de provision d'un montant de 14.177 € a été comptabilisée et à fait l'objet d'un retraitement fiscal au titre du régime de plus-value à long terme.



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				
Immobilisations incorporelles				
- 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				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	236 402	969 686		1 206 088
- Autres titres immobilisés	260 000	500 000		760 000
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	496 402	1 469 686		1 966 088
ACTIF IMMOBILISE	496 402	1 469 686		1 966 088

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions			1 469 686	1 469 686
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice			1 469 686	1 469 686
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions				
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice				

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Les immobilisations financières concernent les titres de participation détenus sur les filiales suivantes :

- SARL YDELLE FINANCES : 66,67 %.

- SARL CREPES DE FRANCE INTERNATIONAL : 76,92 % - Les titres CREPES DE FRANCE INTERNATIONAL sont dépréciés à 100 % compte tenu de l'absence d'activité de la société.

Les titres immobilisés concernent la souscription au capital d'un fonds d'investissement PARVILLA III à hauteur de 760.000 € sur une somme globale à investir de l'ordre de 2.000.000 €.

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SARL YDELLE FINANCES 94410 ST MAURICE	180 000	-8 651	66,67	-2 297
SCI 2 JP IMMO 94410 ST MAURICE	1 500	-79 510	96,00	-79 510
SARL CREPES DE FRANCE INTERNATIONAL 94410 ST MAUR	130 000	-12 481	76,92	-2 264
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	221 440	121 440	984 648		
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 988 896 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	984 648		984 648
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	4 248	4 248	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	988 896	4 248	984 648

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

Produits à recevoir

	Montant
INTERETS COURUS/CREANCES RATTACHEES	363
INTERETS COURUS/CAT	1 061
Total	1 423

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 155 829 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 obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 778	2 778		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	153 051		153 051	
Produits constatés d'avance				
Total	155 829	2 778	153 051	

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(*) Emprunts remboursés sur l'exercice

(**) Dont envers les associés

Charges à payer

	Montant
FOURN. FACT.NON PARVENUES	974
Total	974

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2018	31/12/2017
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	3 087	
Autres intérêts et produits assimilés	10 384	31 778
Reprises sur provisions et transferts de charge	14 177	
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	27 648	31 778
Dotations financières aux amortissements et provisions		39 640
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		39 640
Résultat financier	27 648	-7 862

Effectif

Effectif moyen :

Effectif moyen du personnel : 0.



[Handwritten signature]

SAS 2JP FINANCES

125 Avenue Maréchal Leclerc – BP 19
94410 SAINT-MAURICE

RAPPORT

de

FERCO S.A.S.

Commissaire aux Comptes

SUR LES COMPTES ANNUELS

(Exercice clos le 31 décembre 2018)

-:-:-:-:-:-:-

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 28 JUIN 2019

103 avenue Raspail – 94250 GENTILLY ■ Tél : 01.47.40.81.50 ■ ferco@ferco-experts.fr ■ www.ferco-experts.fr





103, Avenue Raspail – 94250 Gentilly
Tél : 01.47.40.81.50
ferco@ferco-experts.fr
www.ferco-experts.fr

Aux Associés,

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 **SAS 2JP FINANCES** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



Siège social : 150 boulevard Massena - 75013 Paris
Société d'Expertise Comptable inscrite au tableau de l'Ordre de Paris Ile-de-France
Société de Commissariat aux Comptes membre de la Compagnie de Paris
S.A.S. capital de 210 000 € - 652 041 146 R.C.S. Paris - Code APE : 6920Z - TVA intra FR13 652 041 146



PAGE 3 SUR 7



[Handwritten signature]

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 notes de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables retenus par votre société pour l'établissement des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2018.

En particulier, la note intitulée « Liste des filiales et participations » décrit les participations de votre société dans les autres sociétés du groupe.

Nous avons apprécié le bien-fondé de l'absence de dépréciation de ces participations à la clôture de l'exercice en nous appuyant sur les informations qui nous ont été communiquées, notamment les situations nettes des sociétés concernées à la clôture de l'exercice et l'actualisation des perspectives de rentabilité et de chiffre d'affaires des activités concernées.

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 ASSOCIÉS

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 autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et aux participations réciproques vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE AUX COMPTES ANNUELS

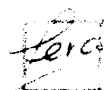
Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives,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

103 avenue Raspail – 94250 GENTILLY ■ Tél : 01.47.40.81.50 ■ ferco@ferco-experts.fr ■ www.ferco-experts.fr

PAGE 4 SUR 7



RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A 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.

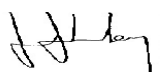
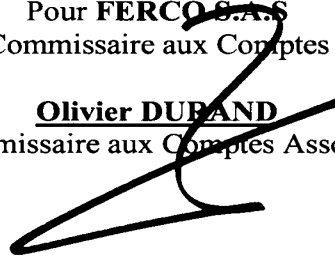
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de Commissaire aux Comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

A Paris, le 13 juin 2019

Pour **FERCO S.A.S**
Commissaire aux Comptes

Olivier DUBAND
Commissaire aux Comptes Associé



ANNEXE

Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.



[Handwritten signature]

COMPTES ANNUELS

2018

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

SAS 2 J.P FINANCES

125 avenue Maréchal Leclerc
94410 ST MAURICE

Siret : 49049738500016

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50



COMPTES ANNUELS

2018

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Comptes annuels

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50



Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2018	Net 31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
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				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	221 440	100 000	121 440	120 000
Créances rattachées aux participations	984 648		984 648	16 402
Autres titres immobilisés	760 000	25 463	734 537	220 360
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	1 966 088	125 463	1 840 625	356 762
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	4 248		4 248	
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	3 451 061		3 451 061	5 009 844
Disponibilités	57 331		57 331	687 994
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	3 512 640		3 512 640	5 697 837
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	5 478 728	125 463	5 353 265	6 054 600

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

FERCO S.A.S
 Commissaire aux Comptes
 103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
 01.47.40.81.50

Page 2



Bilan passif

	31/12/2018	31/12/2017
CAPITAUX PROPRES		
Capital	50 000	50 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	5 000	5 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	5 117 971	6 008 180
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	24 465	-15 572
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	5 197 436	6 047 608
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	153 051	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 778	2 745
Dettes fiscales et sociales		4 247
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	155 829	6 992
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	5 353 265	6 054 600

(1) Dont à plus d'un an (a)	153 051	
(1) Dont à moins d'un an (a)	2 778	6 992
(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		

FERCO S.A.S
 Commissaire aux Comptes
 103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
 01.47.40.81.50

Page 3



[Signature]

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2018	31/12/2017
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			3	
Total produits d'exploitation (I)			3	
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)			3 027	3 307
Impôts, taxes et versements assimilés			158	156
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges				
Total charges d'exploitation (II)			3 185	3 463
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-3 182	-3 463
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)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)			3 087	
Autres intérêts et produits assimilés (3)			10 384	31 778
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			14 177	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			27 648	31 778
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				39 640
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)				39 640
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			27 648	-7 862
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			24 465	-11 325

FERCO S.A.S
 Commissaire aux Comptes
 103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
 01.47.40.81.50

Page 4



[Signature]

Compte de résultat (suite)

	31/12/2018	31/12/2017
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		4 247
Total des produits (I+III+V+VII)	27 651	31 778
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 185	47 350
BENEFICE OU PERTE	24 465	-15 572

(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

FERCO S.A.S
 Commissaire aux Comptes
 103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
 01.47.40.81.50

Page 5



[Signature]

COMPTES ANNUELS

2018

Période du 01/01/2018 au 31/12/2018

Annexe

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50



Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS 2 J.P FINANCES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2018, dont le total est de 5 353 265 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 24 465 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 01/04/2019 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements 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.

Créances

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

Page 9



Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

ACQUISITION TITRES DE PARTICIPATION

La société a acquis 96 % du capital social de la SCI 2JP IMMO le 10/08/2018 au prix de 1.440 €.

TITRES IMMOBILISES

Depuis l'exercice 2016, la société a souscrit au capital d'un fonds d'investissement PARVILLA III à hauteur de 760.000 € sur une somme globale à investir de l'ordre de 2.000.000 €. L'investissement se décompose comme suit :

- 240.000 € du total à investir dans des parts nommées A1 de "compartiment fonds ", le total à investir s'élevant à 1.000.000 € ;
- 520.000 € du total à investir dans des parts nommées A2 de "compartiment co-investissement", le total à investir s'élevant à 1.000.000 €.

Il reste donc à investir 1.240.000 € au 31/12/2018 dans ce fonds d'investissement.

Le fonds a pour objet d'investir d'une part dans des fonds de LBO lower mid-market en période de souscription, et d'autre part, dans des fonds ayant clos leur période de souscription et de préférence ayant investi une part significative de leur engagement en Europe de l'Ouest.

La durée du fonds est de 10 ans. La période d'investissement est de 4 ans.

Fiscalement, ce placement est assimilé à un placement dans un fonds professionnel de capital investissement (FCPI). Les répartitions d'actifs effectuées par le Fonds ne donnent lieu à aucune imposition tant qu'elles n'excèdent pas le montant des apports effectivement libérés et non encore amortis ou le prix d'acquisition des parts.

L'excédent des sommes réparties est soumis au régime des plus-values à long terme dans la proportion existant entre le montant des apports effectués depuis au moins 2 ans à la date de répartition et le montant total des apports effectués à cette date. Dans le cas contraire, elles sont comprises dans le résultat imposable au taux de droit commun.

Lorsque l'évaluation des parts fait apparaître une dépréciation, celle-ci est constatée par voie de provision et la provision suit le régime des moins-values à long terme au taux de 15 %, quelle que soit la durée de détention des titres. Au 31/12/2018, la provision pour dépréciation des titres a été évaluée à 25.463 €. Une reprise de provision d'un montant de 14.177 € a été comptabilisée et a fait l'objet d'un retraitement fiscal au titre du régime de plus-value à long terme.

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

Page 10



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				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagement divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	236 402	969 686		1 206 088
- Autres titres immobilisés	260 000	500 000		760 000
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	496 402	1 469 686		1 966 088
ACTIF IMMOBILISE	496 402	1 469 686		1 966 088

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions			1 469 686	1 469 686
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice			1 469 686	1 469 686
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions				
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice				

FERCO S.A.S
 Commissaire aux Comptes
 103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
 01.47.40.81.50

Page 12



[Signature]

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Les immobilisations financières concernent les titres de participation détenus sur les filiales suivantes :

- SARL YDELLE FINANCES : 66,67 %.
- SARL CREPES DE FRANCE INTERNATIONAL : 76,92 % - Les titres CREPES DE FRANCE INTERNATIONAL sont dépréciés à 100 % compte tenu de l'absence d'activité de la société.

Les titres immobilisés concernent la souscription au capital d'un fonds d'investissement PARVILLA III à hauteur de 760.000 € sur une somme globale à investir de l'ordre de 2.000.000 €.

Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SARL YDELLE FINANCES 94410 ST MAURICE	180 000	-8 651	66,67	-2 297
SCI 2 JP IMMO 94410 ST MAURICE	1 500	-79 510	96,00	-79 510
SARL CREPES DE FRANCE INTERNATIONAL 94410 ST MAUR	130 000	-12 481	76,92	-2 264
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)					
	221 440	121 440	984 648		
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

Page 13



[Signature]

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 988 896 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	984 648		984 648
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	4 248	4 248	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	988 896	4 248	984 648

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

Produits à recevoir

	Montant
INTERETS COURUS/CREANCES RATTACHEES	363
INTERETS COURUS/CAT	1 061
Total	1 423

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
01.47.40.81.50

Page 14



[Signature]

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 155 829 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 obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 778	2 778		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	153 051		153 051	
Produits constatés d'avance				
Total	155 829	2 778	153 051	

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(*) Emprunts remboursés sur l'exercice

(**) Dont envers les associés

Charges à payer

	Montant
FOURN. FACT.NON PARVENUES	974
Total	974

FERCO S.A.S
Commissaire aux Comptes
103 Av. Raspail - 94250 GENTILLI
01.47.40.81.50

Page 15



[Signature]

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2018	31/12/2017
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	3 087	
Autres intérêts et produits assimilés	10 384	31 778
Reprises sur provisions et transferts de charge	14 177	
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	27 648	31 778
Dotations financières aux amortissements et provisions		39 640
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières		39 640
Résultat financier	27 648	-7 862

FERCO S.A.S
 Commissaire aux Comptes
 103 Av. Raspail - 94250 GENTILLY
 01.47.40.81.50

Page 16



[Handwritten signature]

2 J.P FINANCES
Société Par Actions Simplifiée au capital de 50.000 €
Siège social : 125 avenue Maréchal Leclerc BP 19
94410 ST MAURICE
490 497 385 RCS CRETEIL

**TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFFECTION DE RESULTAT
SOUMISE ET ADOPTEE A L'ASSEMBLEE GENERALE
ORDINAIRE ANNUELLE & EXTRAORDINAIRE DU 28 JUN 2019**

DEUXIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale, sur proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2018, s'élevant à 24.465,47 €, en totalité au compte « *Autres réserves* », qui devient après affectation, créditeur de 5.142.436,31 €.

L'assemblée générale, pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, rappelle les distribution de dividendes au titre des trois exercices précédents :

	Dividendes distribués	Dividendes par action
31 décembre 2017	874.637 €	874,64
31 décembre 2016	482.083 €	482,08 €
31 décembre 2015	Néant	Néant

**Pour extrait certifié conforme
Le Président**

