

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 : 2014 B 22563 Numéro SIREN : 807 636 584 Nom ou dénomination : 54 INVEST

Ce dépôt a été enregistré le 19/07/2021 sous le numéro de dépôt 61935



20210619352020

DATE DEPOT : 19/07/2021

N° DE DEPOT : 61935

N° GESTION : 2014B22563

N° SIREN : 807636584

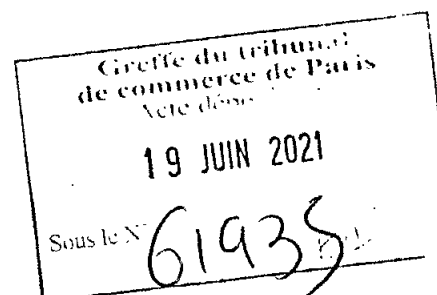
DENOMINATION : 54 INVEST

ADRESSE : 48 rue de Vaugirard 75006 Paris

MILLESIME : 2020

AUREALYS

ERNST & YOUNG Audit



54. Invest

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

CERTIFIE CONFORME

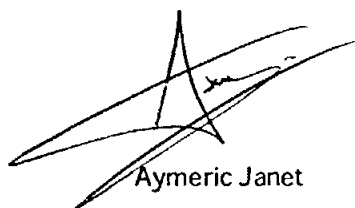

Thierry DEAU
Président

- 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.

Paris et Paris-La Défense, le 14 avril 2021

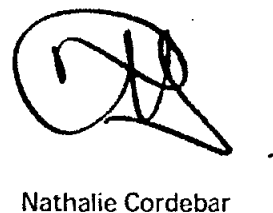
Les Commissaires aux Comptes

AUREALYS



Aymeric Janet

ERNST & YOUNG Audit



Nathalie Cordebar

BILAN

En euros	Note(S)	2020	2019
ACTIF			
Actif immobilisé			
Ecart d'acquisition	3.1	1 018 622	1 086 629
Immobilisations incorporelles	3.2	4 193 413	4 496 333
Immobilisations corporelles	3.3	4 370 398	5 033 645
Immobilisations financières	3.4	9 937 029	9 297 576
		19 519 461	19 914 182
Actif circulant	4		
Clients et comptes rattachés		18 127 494	20 238 815
Autres créances et comptes de régularisation		10 738 077	8 132 448
Valeurs mobilières de placement		677 852	363 407
Disponibilités		33 474 348	28 591 202
		83 017 770	57 325 873
Total de l'actif		82 537 231	77 240 054
PASSIF			
Capitaux propres part du groupe			
Capital		7 884 082	7 884 082
Primes			
Réserves et résultat consolidés	6.1	13 811 960	12 321 429
		21 696 042	20 205 511
Part des minoritaires	6.2	17 734 968	15 913 168
Provisions pour risques et charges	7	197 739	197 739
Dettes	8		
Emprunts et dettes financières		930 254	1 889 037
Fournisseurs et comptes rattachés		14 500 325	17 721 587
Autres dettes et comptes de régularisation		27 477 903	21 313 012
		42 908 482	40 923 636
Total du passif		82 537 231	77 240 054

COMPTE DE RESULTAT

En euros	Note(S)	Exercice 2020 Consolidé	Exercice 2019 Consolidé
Chiffre d'affaires	10	110 495 496	102 842 668
Autres produits d'exploitation		68 957	1 451 129
Autres achats et charges externes	9	(54 970 284)	(56 189 298)
Charges de Personnel	15	(43 306 039)	(37 045 942)
Autres charges d'exploitation		(1 802 687)	(1 753 238)
Impôts, taxes et versements assimilés		(3 912 801)	(3 262 184)
Dotations amort. & prov. d'exploitation		(1 571 576)	(1 216 336)
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION		5 001 064	4 826 799
Produits financiers		427 126	(379 116)
Charges financières		(323 444)	(294 812)
2 - RESULTAT FINANCIER	11	103 583	(673 928)
3 - RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES		5 104 747	4 152 870
Produits exceptionnels		3 271 011	28 220 515
Charges exceptionnelles		(3 266 882)	(4 850 057)
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL	12	4 129	23 370 459
Impôts sur les bénéfices		(1 148 860)	(2 663 987)
Impôts exigibles		(1 715 678)	(1 921 190)
Impôts différés		566 817	(742 796)
Résultat net des entités intégrées		3 960 015	24 859 343
Dotation aux amortissements des écarts d'acquisition		(68 007)	(68 007)
Reprises sur écarts d'acquisition		-	4 830 117
Résultat des sociétés mises en équivalence		282 011	49 280
5 - RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		4 174 019	29 720 733
<i>Résultat attribuable aux intérêts minoritaires</i>		2 375 845	1 222 893
<i>Résultat net (part du groupe)</i>		1 798 174	28 497 840
Nombre d'action		7 896 813	7 896 813
Résultat par action		0,23	3,61

54 INVEST S.A.S

Société par actions simplifiée au capital de 7.884.082 Euros

Siège Social : 48 rue de Vaugirard

75006 Paris

R.C.S. Paris: 807 636 584

(la « Société »)

CERTIFIE CONFORME

Thierry DEAU
Président

**PROCES VERBAL DE REUNION DE L'ASSEMBLEE DES ASSOCIES
EN DATE DU 15 AVRIL 2021**

Le 15 avril 2021

A 18 heures, dans le contexte de crise sanitaire, il a été établi par visio conférence la présence et représentation de deux associés possédant l'intégralité des actions à savoir :

4 336 245 actions détenues par Mr Thierry Déau

3 547 837 actions détenues en nue-propriété par Madame Pascale Déau et représentées par Mr Thierry Déau au titre d'une procuration établie conformément à l'article 14.2 des statuts de la Société

Ernst & Young Audit et AUREALYS, Commissaires aux comptes, régulièrement convoqués, sont présents par téléphone en la présence de Madame Nathalie Cordebar et Monsieur Aymeric Janet.

I - A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIIT :

En sa qualité de Président de la Société, Monsieur Thierry Deau a établi et arrêté les comptes annuels et comptes consolidés (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et a également établi le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.

Ces documents ont été tenus, au siège social, à la disposition des Commissaires aux comptes.

Les Associés ont pris connaissance des documents suivants:

- Comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Comptes consolidés (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Rapport de gestion du Président sur l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels et comptes consolidés de l'exercice écoulé ;
- Projet de texte des décisions ;
- le rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées;
- Statuts de la Société.

Après avoir noté que les Commissaires aux comptes ont été dûment avisés des présentes.

L'inventaire a été tenu à la disposition des Associés au siège social.

II - ORDRE DU JOUR :

- ✓ Lecture du rapport de gestion établi par le Président sur l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- ✓ Lecture du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels
- ✓ Lecture du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés
- ✓ Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ; quitus au président ;
- ✓ Affectation du résultat de l'exercice ;
- ✓ Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- ✓ Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de Commerce ;

- ✓ Mandat des commissaires aux comptes

III – DECISIONS

Première décision

Les Associés, après avoir entendu le rapport de gestion du Président et le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020, approuvent lesdits comptes, tels qu'ils leurs ont été présentés, lesquels se soldent par un bénéfice de 223 934 Euros.

Ils approuvent également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport de gestion du Président.

Ils prennent acte qu'aucune dépense ou charge visée à l'article 39-4 du Code général des impôts n'a été constaté au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

En conséquence, les Associés donnent au Président, quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Deuxième décision

L'exercice écoulé se traduit par un bénéfice de 223 934 Euros que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante :

Origine :

• Bénéfice net comptable de l'exercice :	223 934 Euros
• Report à nouveau :	98 109 Euros
Soit un bénéfice distribuable de :	322 043 Euros

Affectation :

• Distribution de dividendes.....	322 043 Euros
• Dotation à la Réserve légale:	0 Euros
• Le solde au compte de Report à nouveau :	0 Euros

Un dividende de 322 043 Euros sera mis au paiement au plus tard le 30 mai 2021

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, les Associés prennent acte que les dividendes ainsi distribués éligibles ou non à l'abattement de 40%, et ventilés par catégorie de titres, sont les suivants :

Exercice clos le 31 décembre 2020	Nombre de titres	Montant total du dividende
Titres ouvrant droit à l'abattement de 40 % sur la base d'imposition des dividendes versés	7 884 082	322 043
Titres n'ouvrant pas droit à l'abattement	-	-

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, les Associés prennent acte qu'il a été procédé aux distributions de dividendes suivantes au titre des trois précédents exercices :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement	
	Nombre de titres	Montant des dividendes	Nombre de titres	Montant des dividendes
31 décembre 2019	7 884 082	23 826 231 Euros	-	-
31 décembre 2018	7 884 082	0	-	-
31 décembre 2017	7 884 082	1 500 000	-	-

Troisième décision

Les Associés, après avoir entendu le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés approuvent les comptes consolidés arrêtés au 31/12/2020, tels qu'ils ont été présentés.

Quatrième décision

Conformément au dernier alinéa de l'article L. 227-10 du Code de commerce, après lecture du rapport spécial sur les conventions réglementées des commissaires aux comptes, les Associés prennent acte qu'aucune convention n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

Cinquième décision

Les Associés décident de :

- renouveler le mandat du Commissaire aux comptes titulaire, la société ERNST & YOUNG Audit, sise à Paris La Défense (92037) - Tour First, pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'issue de la consultation des associés appelés à approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026 ;
- renouveler le mandat du Commissaire aux comptes titulaire, le cabinet AUREALYS, sise à 8, avenue Bertie Albrecht, 75008 Paris pour une durée de six exercices expirant à l'issue de la consultation des associés appelés à approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026.

Sixième décision

Les Associés donnent tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal à l'effet d'effectuer toutes les formalités requises par la loi.

La fermeture des débats a lieu à 18h30 heures et le Président lève la séance.



Thierry DEAU

54 INVEST S.A.S

Société par actions simplifiée au capital de 7.884.082 Euros

Siège Social : 48 rue de Vaugirard

75006 Paris

R.C.S. Paris: 807 636 584

(la « Société »)

**PROCES VERBAL DE REUNION DE L'ASSEMBLEE DES ASSOCIES
EN DATE DU 15 AVRIL 2021**

Le 15 avril 2021

A 18 heures, dans le contexte de crise sanitaire, il a été établi par visio conférence la présence et représentation de deux associés possédant l'intégralité des actions à savoir :

4 336 245 actions détenues par Mr Thierry Déau

3 547 837 actions détenues en nue-propriété par Madame Pascale Déau et représentées par Mr Thierry Déau au titre d'une procuration établie conformément à l'article 14.2 des statuts de la Société

Ernst & Young Audit et AUREALYS, Commissaires aux comptes, régulièrement convoqués, sont présents par téléphone en la présence de Madame Nathalie Cordebar et Monsieur Aymeric Janet.

I - A PREALABLEMENT EXPOSE CE QUI SUIT :

En sa qualité de Président de la Société, Monsieur Thierry Deau a établi et arrêté les comptes annuels et comptes consolidés (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et a également établi le rapport de gestion sur les opérations de l'exercice écoulé.

Ces documents ont été tenus, au siège social, à la disposition des Commissaires aux comptes.

Les Associés ont pris connaissance des documents suivants:

- Comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Comptes consolidés (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Rapport de gestion du Président sur l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels et comptes consolidés de l'exercice écoulé ;
- Projet de texte des décisions ;
- le rapport spécial des Commissaires aux comptes sur les conventions réglementées;
- Statuts de la Société.

Après avoir noté que les Commissaires aux comptes ont été dûment avisés des présentes.

L'inventaire a été tenu à la disposition des Associés au siège social.

II - ORDRE DU JOUR :

- ✓ Lecture du rapport de gestion établi par le Président sur l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- ✓ Lecture du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels
- ✓ Lecture du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés
- ✓ Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ; quitus au président ;
- ✓ Affectation du résultat de l'exercice ;
- ✓ Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- ✓ Conventions visées à l'article L.227-10 du Code de Commerce ;

- ✓ Mandat des commissaires aux comptes

III – DECISIONS

Première décision

Les Associés, après avoir entendu le rapport de gestion du Président et le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020, approuvent lesdits comptes, tels qu'ils leurs ont été présentés, lesquels se soldent par un bénéfice de 223 934 Euros.

Ils approuvent également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans le rapport de gestion du Président.

Ils prennent acte qu'aucune dépense ou charge visée à l'article 39-4 du Code général des impôts n'a été constaté au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

En conséquence, les Associés donnent au Président, quitus entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice écoulé.

Deuxième décision

L'exercice écoulé se traduit par un bénéfice de 223 934 Euros que nous vous proposons d'affecter de la manière suivante :

Origine :

• Bénéfice net comptable de l'exercice :	223 934 Euros
• Report à nouveau :	98 109 Euros
Soit un bénéfice distribuable de :	322 043 Euros

Affectation :

• Distribution de dividendes.....	322 043 Euros
• Dotation à la Réserve légale:	0 Euros
• Le solde au compte de Report à nouveau :	0 Euros

Un dividende de 322 043 Euros sera mis au paiement au plus tard le 30 mai 2021

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, les Associés prennent acte que les dividendes ainsi distribués éligibles ou non à l'abattement de 40%, et ventilés par catégorie de titres, sont les suivants :

Exercice clos le 31 décembre 2020	Nombre de titres	Montant total du dividende
Titres ouvrant droit à l'abattement de 40 % sur la base d'imposition des dividendes versés	7 884 082	322 043
Titres n'ouvrant pas droit à l'abattement	-	-

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, les Associés prennent acte qu'il a été procédé aux distributions de dividendes suivantes au titre des trois précédents exercices :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement	
	Nombre de titres	Montant des dividendes	Nombre de titres	Montant des dividendes
31 décembre 2019	7 884 082	23 826 231 Euros	-	-
31 décembre 2018	7 884 082	0	-	-
31 décembre 2017	7 884 082	1 500 000	-	-

Troisième décision

Les Associés, après avoir entendu le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés approuvent les comptes consolidés arrêtés au 31/12/2020, tels qu'ils ont été présentés.

AUREALYS

ERNST & YOUNG Audit

54 Invest

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

AUREALYS
8, avenue Bertie Albrecht
75008 Paris
S.A.R.L. au capital de € 40 000
502 510 860 R.C.S. Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG Audit
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

54 Invest

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société 54 Invest,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 54 Invest relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 des commissaires 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 prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de Covid-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

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. 441-6 du Code de commerce.

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

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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

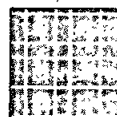
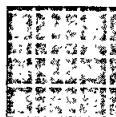
Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir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

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

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

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

Billan



Bilan Actif

54 INVEST

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 10/04/21

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	2 478	2 051	427	1 253
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	2 478	2 051	427	1 253
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	6 021 344		6 021 344	5 603 820
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	400		400	400
TOTAL immobilisations financières :	6 021 744		6 021 744	5 604 220
ACTIF IMMOBILISÉ	6 024 222	2 051	6 022 171	5 605 473

STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	1 012 754		1 012 754	
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	1 012 754		1 012 754	
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	677 852	6 825	671 027	363 407
Disponibilités	4 424 651		4 424 651	4 285 630
Charges constatées d'avance	1 666		1 666	1 407
TOTAL disponibilités et divers :	5 104 169	6 825	5 097 344	4 650 444
ACTIF CIRCULANT	6 116 923	6 825	6 110 098	4 650 444

Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	12 141 145	8 876	12 132 269	10 255 918
----------------------	-------------------	--------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

54 INVEST

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 10/04/21

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 7 884 082	7 884 082	7 884 082
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	788 408	204 351
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	98 109	(22 754 751)
Résultat de l'exercice	223 934	23 436 917
TOTAL situation nette :	8 994 533	8 770 599
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	8 994 533	8 770 599

Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		

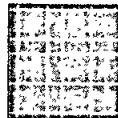
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		

DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	755 533	597 272
Emprunts et dettes financières divers	7 307	2 507
TOTAL dettes financières :	762 840	599 779
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	32 496	31 555
Dettes fiscales et sociales		853 985
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 342 400	
TOTAL dettes diverses :	2 374 896	885 540
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	3 137 736	1 485 319

Ecarts de conversion passif		
-----------------------------	--	--

TOTAL GÉNÉRAL	12 132 269	10 255 918
----------------------	-------------------	-------------------

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

54 INVEST

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 10/04/21

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services Chiffres d'affaires nets				
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits PRODUITS D'EXPLOITATION				
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes TOTAL charges externes :			81 329 81 329	76 457 76 457
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			3 185	
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges TOTAL dotations d'exploitation :			826 826	826 826
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION CHARGES D'EXPLOITATION			85 340	77 283
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(85 340)	(77 283)

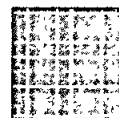
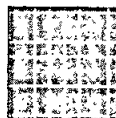
Compte de Résultat (Seconde Partie)

54 INVEST

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 10/04/21

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(85 340)	(77 283)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	325 186	674 156
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	708	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	325 894	674 156
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	6 825	
Intérêts et charges assimilées	10 317	7 383
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	17 142	7 383
RÉSULTAT FINANCIER	308 752	666 773
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	223 412	589 490
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 806 026	27 792 907
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	2 806 026	27 792 907
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		1
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 805 504	4 091 494
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	2 805 504	4 091 495
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	522	23 701 412
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		853 985
TOTAL DES PRODUITS	3 131 920	28 467 063
TOTAL DES CHARGES	2 907 986	5 030 146
BÉNÉFICE OU PERTE	223 934	23 436 917

Annexe



REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec les dispositions du code de commerce, le règlement de l'Autorité des Normes Comptables ANC 2016-07, relatif à la réécriture du Plan Comptable Général applicable à la clôture de l'exercice.

La durée de l'exercice est de **12 mois** et la période couverte du **01/01/20 au 31/12/2020**

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

1°) PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les coûts d'acquisition des titres de participations sont enregistrés directement en charges,

2°) CREANCES

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

3°) INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES

4°) CHARGES A PAYER

- Fournisseurs – factures non parvenues : 26 700.78 €
- Intérêts courus non échus : 5 532.92 €

5°) HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

	31/12/2020
Honoraires rapportés au compte de résultat au titre du contrôle legal des comptes	26 700.78
Honoraires rapportés au titre des conseils et prestations de services	
TOTAL	26 700.78

6°) ELEMENTS RELEVANT DE PLUSIEURS POSTES DU BILAN

Décembre
2020

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	6 021 344		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunt auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Chiffre d'affaires			
Produits de participation	325 186		
Autres produits financiers			
Charges financières			
TOTAL GENERAL	6 346 530		

7°) COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL ET CAPITAUX PROPRES

Composition du capital social :

Répartition des actions	31/12/2019	Augmentation de capital	31/12/2020
Actions Ordinaires	7884082	0	7884082
Nombre d'actions	7884082	0	7884082
Valeur unitaire	1	0	1

Tableau de variation des capitaux propres :

	Capitaux propres au 31/12/2019	Résultat de l'exercice	Distribution 2020	Affectation de résultat	Capitaux propres au 31/12/2020
Capital	7 884 082		-		7 884 082
Prime d'apport					
Réserve légale	204 351			584 057	788 408
Acompte s/dividende	-22 754 751			22 754 751	
Report à nouveau				98 109	98 109
Résultat de l'exercice 2019	23 436 917			-23 436 917	
Résultat de l'exercice 2020		223 934			223 934
Total :	8 770 599	223 934			8 994 533
Dividendes		0		0	

8°) Tableau des filiales et participations

Dénomination sociale	Titres Détenus	Nombre d'actions ou parts	% de détention
Meridiam MC SA	1400	4 904	28.55%
Meridiam MC Europe II	5 730	57 290	10.00%
Meridiam Infrastructure Partners	23 650	59 247	39.92%
Meridiam EU MC	NA	NA	10.00%
INDIGO SAS	31 302	1 282 812	2.44%

Dénomination sociale	Immatriculation	Date Clôture	Quote-part du capital détenu	Montant des capitaux propres	Résultat du dernier exercice	Dividendes encaissés	CA HT du dernier exercice	Valeur Brute des titres détenus	Valeur Nette des titres détenus
Meridiam MC SA	B121093	30/06/20	28.55%	18 691 913	96 041	306 891	-	642 981	642 981
Meridiam MC Europe II	B164523	30/06/20	10%	1 477 386	67 887	18 925	-	246 840	246 840
Meridiam Infra Partners	492428263	31/12/20	39.92%	7 743 139	59 747	-	1 308 958	3911 600	3911 600
Meridiam EU MC	B203539	30/06/20	10.00%	9 077 970	9 721 172	-	-	1030 000	1030 000
INDIGO SAS	B843148800	31/12/19	2.44%	280 413	-637 588	-	6 224	189 922	189 922

Titres de participation :

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.

A toute autre date que leur date d'entrée, si cette valeur s'avère supérieure à la valeur d'utilité, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

La valeur d'utilité représente ce que l'entité accepterait de décaisser pour obtenir ces titres si elle avait à les acquérir. Elle est déterminée par référence à la rentabilité et aux perspectives de rentabilité de l'ensemble consolidé sous-jacent. Au 31 décembre 2020, les tests de dépréciation ont permis de conclure à l'absence de dépréciation des titres de participation.

Les mouvements sur les titres de participation réalisés au cours de l'exercice 2020 sont :

- Accroissement dans MERIDIAM INFRASTRUCTURE PART de 7456 actions acquises pour un total de 2 863 104 €, cédées pour partie 7306 actions pour une valeur de 2 805 504 €, soit une plus-value de 522€, donc une augmentation sur les actions de classe A pour 150 acquise pour 57 600 € ;
- Accroissement des contributions appelées par MERIDIAM EU MC à hauteur de 210.000 €.
- Accroissement des contributions appelées par INDIGO à hauteur de 149 924 €

ENGAGEMENT HORS BILAN :

La société c'est engagée à une prise de participation sur les titres du capital de MERIDIAM EU MC pour :

	B1	B2	B3
ENTITE	54 INVEST	54 INVEST	54 INVEST
ENGAGEMENT HORS BILAN	550 000.00	973 300.00	364 704.00

La société 54 INVEST a souscrit en décembre 2017, auprès de BNP PARIBAS une convention de prêt d'un montant de 1.170 K€, sur une durée de 5 années à compter du 1^{er} déblocage de fonds, afin de financer son investissement dans le Partnership MERIDIAM EU MC SCSP. Les premiers déblocages de fonds ont eu lieu en 2018 pour un total de 360K€, puis en 2019 à hauteur de 232K€ et en 2020 à hauteur de 210K€.

Afin de couvrir ce risque, une police d'assurance a été souscrite auprès de CARDIF.

Garanties Affectées à un engagement : NEANT

CAUTION SOLIDAIRE :

- Le nantissement de parts d'intérêts de droit luxembourgeois, consenti par le Client au profit de la banque portant sur ses intérêts ;
- La délégation au profit de la Banque à due concurrence du montant du prêt, de la créance d'indemnité à provenir du contrat d'assurance "Cardif Garantie" numéro 020306636, souscrit par Monsieur DEAU Thierry sur sa tête le 7 novembre 2017, auprès des compagnies d'assurances Cardif Assurance Vie et Cardif Assurances Risques.
- La caution solidaire de Monsieur Thierry DEAU, demeurant à Paris (75006), 48 rue Vaugirard à concurrence d'un montant global de 1.404.000.00 euros, incluant le principal, les intérêts et le cas échéant les pénalités et intérêts de retard, à la garantie de tous les engagements du Client.
- Le nantissement de créance pour 1.170.000.00, consenti par le Client au profit de la banque.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE:

NEANT

Immobilisations

54 INVEST

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 10/04/21

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 478		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	2 478		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	5 603 820		3 223 028
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	400		
TOTAL immobilisations financières :	5 604 220		3 223 028

TOTAL GÉNÉRAL	5 606 698		3 223 028
----------------------	------------------	--	------------------

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			2 478	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			2 478	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		2 805 504	6 021 344	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			400	
TOTAL immobilisations financières :		2 805 504	6 021 744	
TOTAL GÉNÉRAL		2 805 504	6 024 222	

Amortissements

54 INVEST

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 10/04/21

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'étab. et de développement. Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techn. et outillage industriel Inst. générales, agencements et divers Matériel de transport Mat. de bureau, informatique et mobil. Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :	1 225	826		2 051
	1 225	826		2 051

TOTAL GÉNÉRAL	1 225	826		2 051
----------------------	-------	-----	--	-------

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :	826		
	826		
Frais d'acquisition de titres de participations			

TOTAL GÉNÉRAL	826		
----------------------	-----	--	--

Provisions Inscrites au Bilan

54 INVEST

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 10/04/21

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION		6 825		6 825

TOTAL GÉNÉRAL		6 825		6 825
----------------------	--	-------	--	-------

État des Échéances des Créances et Dettes

54 INVEST

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 10/04/21

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	400		400
TOTAL de l'actif immobilisé :	400		400
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée			
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	1 012 754	201 737	811 017
TOTAL de l'actif circulant :	1 012 754	201 737	811 017
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			
	1 666	1 666	

TOTAL GÉNÉRAL	1 014 821	1 014 421	400
----------------------	------------------	------------------	------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Après des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	755 533	5 533	750 001	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	32 496	32 496		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	7 307	7 307		
Autres dettes	2 342 400	2 342 400		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	3 137 736	2 387 736	750 001	
----------------------	------------------	------------------	----------------	--

Charges à Payer

54 INVEST

Période du
Edition du

01/01/20 au 31/12/20
10/04/21

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 875
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	26 701
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	2 658
Autres dettes	
TOTAL	32 234

Produits à Recevoir

54 INVEST

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 10/04/21

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	348
TOTAL	348

Charges et Produits Constatés d'Avance

54 INVEST

Période du

01/01/20 au 31/12/20

Edition du

10/04/21

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	1 666	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	1 666	