



RCS : LILLE METROPOLE

Code greffe : 5910

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2015 B 01108

Numéro SIREN : 810 733 824

Nom ou dénomination : FINOVAM GESTION

Ce dépôt a été enregistré le 10/07/2017 sous le numéro de dépôt 9291

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE LILLE MÉTROPOLE

445 boulevard Gambetta

CS 60455

59338 Tourcoing Cedex

GRUPE IRD SERVICE JURIDIQUE

40 rue Eugene Jacquet

59700 Marcq en Baroeul

RECEPISSE DE DEPOT DES COMPTES ET BILANS ANNUELS

Dénomination : FINOVAM GESTION

Numéro RCS : 810 733 824

Numéro Gestion : 2015B01108

Forme Juridique : Société par actions simplifiée

Adresse: parc Scientifique de la Haute Borne Park

Plaza II 11 avenue de l'Harmonie

59650 Villeneuve D Ascq

Dépôt des Comptes Annuels

Exercice clôturé le : 31/12/2016

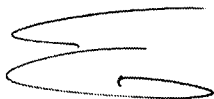
Durée de l'exercice : 12 mois

Comptes annuels déposé le : 04/07/2017

Sous le numéro : 9291

Délivré à Lille Métropole le 10 juillet 2017

Le Greffier,



FINOVAM GESTION

Société par Actions Simplifiée au capital de 350.000,00 €

Siège Social : Parc Scientifique de la Haute Borne

Park Plaza II

11 avenue de l'Harmonie

59650 VILLENEUVE D'ASCQ

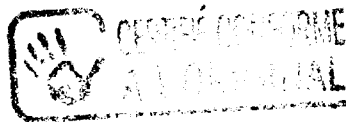
810.733.824 RCS LILLE METROPOLE

* *

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2016

* *

François René LETOURNEUR
Président



Handwritten signature of François René Letourneur.

COMPTE DE RESULTAT, Présentation Liasse Fiscale

En EUR	12 mois	9 mois
	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises		
Production vendue, biens		
Production services	1 421 970	475 990
Chiffre d'affaires net	1 421 970	475 990
Production stockee		
Production immobilisee		
Subvention d'exploitation		
Reprises amortiss. + provisions		
Autres produits	26	5 366
Total pds d'expl. (2) (I)	1 421 996	481 356
Achats de marchandises		
Variation de stock march.		
Achats de matieres premieres		
Variation de stock mat. prem.		
Autres achats, charges externes	360 377	128 128
Impots et taxes	67 383	29 199
Salaires et traitements	428 293	178 949
Charges sociales	203 728	76 509
Immos : Dot. aux amortissements	3 832	1 706
Immos : Dot. aux dépréciations		
Actif circ. : Dot. provisions	1 250	
Risques : Dot. provisions		
Autres charges	3	30
Total charges d'expl. (II)	1 064 865	414 521
RESULTAT D'EXPLOITATION	357 131	66 835
Benef attr. ou perte tr. (III)		
Perte supp. ou benef tr. (IV)		
Produits financiers de part.		
Prod. autres valeurs mobil.		
Autres interets et prod. ass.		
Reprises et transferts de charges		
Differences pos. de change		
Produits nets / cessions v.m.p.		
Total Produits fin. (V)		
Dotations financieres		
Interets & charges assimiles		
Difference negative de change		
Charges nettes / cessions v.m.p.		
Total Charges fin. (VI)		
RESULTAT FINANCIER		
RES. COURANT AVANT IMPOT	357 131	66 835
Produits except.: ope. gestion		
Produits except.: ope. Capital		
Reprises sur provisions et dépréciations		
Total produits except. (VII)		
Charges except.: ope. gestion	925	
Charges except.: ope. Capital		
Dotations exceptionnelles		
Total charges except. (VIII)	925	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 925	
Participation des salaries (IX)		
Impot sur les benefices (X)	119 620	23 802
TOTAL PRODUITS (I+III+V+VII)	1 421 996	481 356
TOTAL CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 185 410	438 323
BENEFICE OU PERTE	236 587	43 033

ANNEXE 2016

Les parties **I** à **III** ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire.

ANNEXE 2016**SOMMAIRE**

Partie	Note	Objet	Page
I		Faits marquants	3
II		Règles et méthodes comptables	4
III		Compléments d'informations au bilan et compte de résultat	5
	1	Immobilisations incorporelles et corporelles	6
	2	Immobilisations financières	7
	3	Dépréciations sur immobilisations financières	
	4	Etat des échéances des créances	
	5	Provisions pour risques	
	6	Etat des échéances des dettes	8
	7	Dettes fournisseurs	
	8	Dettes fiscales et sociales	
	9	Autres dettes	
	10	Composition du capital social	9
	11	Effectif au 31 décembre 2016	
	12	Montant des engagements hors bilan	
	13	Entreprises liées	

I - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

1.1 Faits marquants

La Société, créée en avril 2015 et agréée en qualité de société de gestion de portefeuille par l'AMF en juin 2015, a consacré l'essentiel de l'exercice à développer son activité :

Structuration de la Société (organisation interne, processus) pour en permettre la bonne gestion et le développement ;

Suivi des investissements réalisés et nouveaux investissements pour le compte de FINOVAM SCR dans le cadre d'un mandat de gestion depuis le 15 Septembre 2015, ce qui aboutit fin 2016 à un portefeuille de 22 sociétés pour un total d'actif net de 7.889 K€

Au cours de l'année 12 investissements ont été réalisés dont 5 nouvelles participations et 7 réinvestissements pour 2 192 K€. La société de gestion a également réalisé une cession et deux remboursements d'obligations convertibles, une introduction sur le marché boursier

Concernant le FIRA, l'activité s'est fortement accélérée avec 8 nouveaux investissements pour un total de 2.810 K€ dont 2 communs avec le FIRA. Le portefeuille était composé au 31 Décembre 2016 de 10 participations dont 6 ayant leur siège en Région Hauts de France et 4 en Région Grand Est. La levée de fonds du FIRA NORD-EST s'est poursuivie en 2016 avec 4 M€ additionnels pour atteindre un montant total de 34,55 M€.

Les fonds sous gestion passent ainsi de 30,5 M€ en Juillet 2015 à 48,55 M€ en Décembre 2016.

Notre effectif en fin d'exercice était de 4 personnes. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, le chiffre d'affaires est égal à 1 421 970€.

1.2 Evénements post-clôture

Depuis le 31 décembre 2016, date de clôture de l'exercice, on notera la démission de Monsieur Riadh Shaiek à effet du 21 mars 2017.

II - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels 2016 ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du Règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 au Plan Comptable Général. Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales de présentation des comptes annuels :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes
- Indépendance des exercices.

Présentation des postes du bilan

Evaluation des immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements sont pratiqués suivant le mode linéaire basé sur la durée de vie normale des immobilisations, conformément aux règles applicables au 1^{er} janvier 2005. Les durées de vie étant proches des durées d'usage, les amortissements sont calculés d'après les taux indiqués ci-dessous. Lorsqu'une valeur résiduelle peut être déterminée, elle est déduite du coût d'acquisition afin d'obtenir la base amortissable.

Immobilisations incorporelles	5 ans	20 %
Sauf logiciels	12 mois	100 %
Matériel et outillage	5 ans	20 %
Agencements – Aménagements	10 ans	10 %
Matériel de transport	3 ans	33.33 %
Matériel de bureau	5 ans	20 %
Matériel informatique	3 ans	33,33 %
Mobilier de bureau	10 ans	10 %

Les frais d'établissement sont amortis sur 5 ans.

Présentation du compte de résultat

Toutes les valeurs sont exprimées en coût historique. Les produits comme les charges correspondent, prorata temporis, à la période couvrant l'exercice et sont enregistrés dès leur engagement.

III

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS

AU BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

AUTRES INFORMATIONS

A - Postes du bilan**Note 1 : Immobilisations incorporelles et corporelles.****a) Valeurs brutes**

Postes	Solde Initial	Acquisitions	Sorties- Cessions	Valeur 31/12/16
Frais d'établissement	17 057			17 057
Total Immob. Incorporelles	17 057	0	0	17 057
Aménagements agencements				
Matériel transport et équipement				
Matériel de bureau				
Matériel informatique	0	5 040	0	5 040
Mobilier de bureau				
Immobilisations corpor. en cours				
Total Immob. Corporelles	0	5 040	0	5 040
Total	17 057	5 040	0	22 097

b) Amortissements

Postes	Solde Initial	Dotations	Sorties	Valeur 31/12/16
Immobilisations incorporelles	1 706	3 412		5 118
Total Immob. Incorporelles	1 706	3 412	0	5 118
Aménagements agencements				
Matériel transport et équipement				
Matériel de bureau				
Matériel informatique		420		420
Mobilier de bureau				
Total Immob. corporelles	0	420	0	420
Total	1 706	3 832	0	5 538

Note 2 : Immobilisations financières

En €	Solde initial	Augmentations	Diminutions	Valeurs 31/12/16
Cautions et dépôts versés	6 140	3 591	3 566	6 165
	6 140	3 591	3 566	6 165

Note 3 : Dépréciations sur immobilisations financières.

Néant

Note 4 : Etat des échéances des créances.**Etat des échéances des créances**

Rubrique	Montant brut	Degré de liquidité	
		Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE			
Cautions et dépôts versés	6 165		6 165
ACTIF CIRCULANT			
Clients	179 934	179 934	
Autres Créances	0	0	
Produits à recevoir	0	0	
Charges constatées d'avance	12 372	12 372	
Total général	198 471	192 306	6 165

Les créances clients concernent des facturations aux fonds/SCR gérées titre du mandat de gestion ou des refacturations de charges liées.

Note 5 : Provisions pour risques.

Néant.

Note 6 : Etat des échéances des dettes

Rubrique	Montant brut	Degré de liquidité	
		Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
DETTES			
Comptes Courants			
Dettes fournisseurs & rattachés	100 175	100 175	0
Dettes fiscales et sociales	305 983	305 983	0
Créditeurs divers	10 304	10 304	0
Produits constatés d'avance	5 000	5 000	0
Total général	421 462	421 462	0

Note 7 : Dettes fournisseurs et comptes rattachés.

Solde fournisseurs au 31/12/2016	86 395
Fournisseurs factures non parvenues	13 780
Total fournisseurs	100 175

Note 8 : Dettes fiscales et sociales.

Personnel	76 888
Sécurité sociale et org sociaux	104 374
Etat	124 721
total des dettes fiscales et sociales	305 983

Note 9 : Autres dettes.

Créditeurs divers	10 304
Autres dettes	0
Charges à payer	0
Total autres dettes	10 304

B - Postes du compte de résultat**Note 10 : Produits et charges exceptionnelles.**

Peu significatives, 925 € de charges exceptionnelles en 2016.

C – Autres informations**Note 11 : Composition du capital social.**

	Nombre	Montant
Actions composant le capital au 31/12/2016	350 000	350 000

La valeur nominale des parts est de 1,00 € (un)

Note 12 : Effectif 2016.

L'effectif à la clôture est de 4 personnes.

Note 13 : Montant des engagements hors bilan**Indemnités de fin de carrière**

Au 31 décembre 2016, le montant des engagements hors bilan au titre des indemnités de fin de carrière est non significatif.

Note 14 : Entreprises liées

L'activité avec les entreprises liées au cours de l'exercice est la suivante :

Rubrique	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par des effets de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations			
Portefeuille de participations			
Autres titres immobilisés			
Créances rattachées			
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Autres charges d'exploitation		119 600	
Charges financières			
Créances intragroupe			
Dettes intragroupe		43 200	

FINOVAM GESTION

Société par Actions Simplifiée au capital de 350.000,00 €

Siège Social : Parc Scientifique de la Haute Borne

Park Plaza II

11 avenue de l'Harmonie

59650 VILLENEUVE D'ASCQ

810.733.824 RCS LILLE METROPOLE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 23 JUIN 2017

* *

DEUXIEME RESOLUTION

Sur la proposition qui lui est faite, l'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice s'élevant à 236.587 € de la manière suivante :

- | | |
|---|--------------|
| ▪ Au compte « Réserve Légale » | 11.829,40 € |
| qui s'élevait à | 2.151,66 € |
| et qui s'élèvera à | 13.981,06 € |
| ▪ Le solde au crédit du compte « Report à nouveau » | 224.757,60 € |
| qui s'élevait à | 40.881,42 € |
| et qui s'élèvera à | 265.639,02 € |

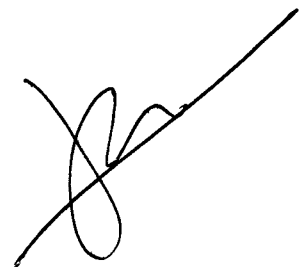
Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée Générale prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre du premier exercice.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 23 JUIN 2017

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme

François-René LETOURNEUR
Président du Directoire





KPMG S.A.
Siège social
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

Finovam Gestion S.A.S.

***Rapport du commissaire aux comptes sur les
comptes annuels***

Exercice clos le 31 décembre 2016

Finovam Gestion S.A.S.

**Parc Scientifique de la Haute Borne - Park Plaza II - 11 Avenue de l'Harmonie -
59 650 Villeneuve d'Ascq**

Ce rapport contient 14 pages

Référence : XDC-17-2-116

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



KPMG S.A.
Siège social
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

Finovam Gestion S.A.S.

Siège social : Parc Scientifique de la Haute Borne - Park Plaza II - 11 Avenue de l'Harmonie - 59
650 Villeneuve d'Ascq
Capital social : €.350 000

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Mesdames, Messieurs,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

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

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

1 Opinion sur les comptes annuels

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

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

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, et la présentation d'ensemble des comptes.

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

3 Vérifications et informations spécifiques

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

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

Paris La Défense et Marcq en Baroeul, le 8 juin 2017

KPMG S.A.



Xavier de Coninck
Associé



Patrick Lequint
Associé

BILAN

Actif	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/12/2016	31/12/2015	Passif	Net 31/12/2016	31/12/2015
Actionnaires capital souscrit non appelé					CAPITAUX PROPRES		
. Immobilisations Incorp et Corp.					Capital souscrit appelé versé	350 000	350 000
. Incorporelles	17 057	5 118	11 939	15 351	Réserve légale	2 152	
. Corporelles	5 040	420	4 620	0	Report à nouveau	40 881	
. Participations	0	0	0	0	Résultat de l'exercice	236 587	43 033
. Autres immobilisations financières	6 165	6 165	0	6 141	TOTAL I	629 620	393 033
TOTAL I	28 262	5 538	22 725	21 492	PROVISIONS		
ACTIF CIRCULANT					Provisions pour risques & charges		
. Clients	179 934	1 250	178 684	341 490	TOTAL II		
. Autres créances		0	0	184	DETTES		
. Produits à recevoir		0	0	0	Emprunts et dettes financières divers		
Total créances	179 934	1 250	178 684	341 674	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	100 175	51 189
. Disponibilités	837 301		837 301	211 566	Dettes fiscales et sociales	305 983	134 509
Comptes de régularisation	12 372		12 372	5 328	Autres dettes	10 304	1 330
. Charges constatées d'avance					Produits constatés d'avance	5 000	
TOTAL II	1 029 607		1 028 357	558 568	TOTAL III	421 462	187 027
TOTAL GENERAL	1 057 870	5 538	1 051 082	580 060	TOTAL GENERAL	1 051 082	580 060

COMPTE DE RESULTAT, Présentation Liasse Fiscale

12 mois 9 mois

En EUR	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises		
Production vendue, biens		
Production services	1 421 970	475 990
Chiffre d'affaires net	1 421 970	475 990
Production stockee		
Production immobilisee		
Subvention d'exploitation		
Reprises amortiss. + provisions		
Autres produits	26	5 366
Total pdts d'expl. (2) (I)	1 421 996	481 356
Achats de marchandises		
Variation de stock march.		
Achats de matieres premieres		
Variation de stock mat. prem.		
Autres achats, charges externes	360 377	128 128
Impots et taxes	67 383	29 199
Salaires et traitements	428 293	178 949
Charges sociales	203 728	76 509
Immos : Dot. aux amortissements	3 832	1 706
Immos : Dot. aux dépréciations		
Actif circ. : Dot. provisions	1 250	
Risques : Dot. provisions		
Autres charges	3	30
Total charges d'expl. (II)	1 064 865	414 521
RESULTAT D'EXPLOITATION	357 131	66 835
Benef attr. ou perte tr. (III)		
Perte supp. ou benef tr. (IV)		
Produits financiers de part.		
Prod. autres valeurs mobil.		
Autres interets et prod. ass.		
Reprises et transferts de charges		
Differences pos. de change		
Produits nets / cessions v.m.p.		
Total Produits fin. (V)		
Dotations financieres		
Interets & charges assimiles		
Difference negative de change		
Charges nettes / cessions v.m.p.		
Total Charges fin. (VI)		
RESULTAT FINANCIER		
RES. COURANT AVANT IMPOT	357 131	66 835
Produits except.: ope. gestion		
Produits except.: ope. Capital		
Reprises sur provisions et dépréciations		
Total produits except. (VII)		
Charges except.: ope. gestion	925	
Charges except.: ope. Capital		
Dotations exceptionnelles		
Total charges except. (VIII)	925	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	- 925	
Participation des salaries (IX)		
Impot sur les benefices (X)	119 620	23 802
TOTAL PRODUITS (I+III+V+VII)	1 421 996	481 356
TOTAL CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 185 410	438 323
BENEFICE OU PERTE	236 587	43 033

ANNEXE 2016

Les parties **I** à **III** ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire.

ANNEXE 2016**SOMMAIRE**

Partie	Note	Objet	Page
I		Faits marquants	3
II		Règles et méthodes comptables	4
III		Compléments d'informations au bilan et compte de résultat	5
	1	Immobilisations incorporelles et corporelles	6
	2	Immobilisations financières	7
	3	Dépréciations sur immobilisations financières	
	4	Etat des échéances des créances	
	5	Provisions pour risques	
	6	Etat des échéances des dettes	8
	7	Dettes fournisseurs	
	8	Dettes fiscales et sociales	
	9	Autres dettes	
	10	Composition du capital social	9
	11	Effectif au 31 décembre 2016	
	12	Montant des engagements hors bilan	
	13	Entreprises liées	

I - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

1.1 Faits marquants

La Société, créée en avril 2015 et agréée en qualité de société de gestion de portefeuille par l'AMF en juin 2015, a consacré l'essentiel de l'exercice à développer son activité :

Structuration de la Société (organisation interne, processus) pour en permettre la bonne gestion et le développement ;

Suivi des investissements réalisés et nouveaux investissements pour le compte de FINOVAM SCR dans le cadre d'un mandat de gestion depuis le 15 Septembre 2015. Ce qui aboutit fin 2016 à un portefeuille de 22 sociétés pour un total d'actif net de 7.889 K€

Au cours de l'année 12 investissements ont été réalisés dont 5 nouvelles participations et 7 réinvestissements pour 2 192 K€. La société de gestion a également réalisé une cession et deux remboursements d'obligations convertibles, une introduction sur le marché boursier

Concernant le FIRA, l'activité s'est fortement accélérée avec 8 nouveaux investissements pour un total de 2.810 K€ dont 2 communs avec le FIRA. Le portefeuille était composé au 31 Décembre 2016 de 10 participations dont 6 ayant leur siège en Région Hauts de France et 4 en Région Grand Est. La levée de fonds du FIRA NORD-EST s'est poursuivie en 2016 avec 4 M€ additionnels pour atteindre un montant total de 34,55 M€.

Les fonds sous gestion passent ainsi de 30,5 M€ en Juillet 2015 à 48,55 M€ en Décembre 2016.

Notre effectif en fin d'exercice était de 4 personnes. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, le chiffre d'affaires est égal à 1 421 970€.

1.2 Evénements post-clôture

Depuis le 31 décembre 2016, date de clôture de l'exercice, on notera la démission de Monsieur Riadh Shaiek à effet du 21 mars 2017.

II - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels 2016 ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du Règlement 2014-03 de l'Autorité des Normes Comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 au Plan Comptable Général. Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales de présentation des comptes annuels :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes
- Indépendance des exercices.

Présentation des postes du bilan

Evaluation des immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements sont pratiqués suivant le mode linéaire basé sur la durée de vie normale des immobilisations, conformément aux règles applicables au 1^{er} janvier 2005. Les durées de vie étant proches des durées d'usage, les amortissements sont calculés d'après les taux indiqués ci-dessous. Lorsqu'une valeur résiduelle peut être déterminée, elle est déduite du coût d'acquisition afin d'obtenir la base amortissable.

Immobilisations incorporelles	5 ans	20 %
Sauf logiciels	12 mois	100 %
Matériel et outillage	5 ans	20 %
Agencements – Aménagements	10 ans	10 %
Matériel de transport	3 ans	33,33 %
Matériel de bureau	5 ans	20 %
Matériel informatique	3 ans	33,33 %
Mobilier de bureau	10 ans	10 %

Les frais d'établissement sont amortis sur 5 ans.

Présentation du compte de résultat

Toutes les valeurs sont exprimées en coût historique. Les produits comme les charges correspondent, prorata temporis, à la période couvrant l'exercice et sont enregistrés dès leur engagement.

III

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS

AU BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

AUTRES INFORMATIONS

A - Postes du bilan**Note 1 : Immobilisations incorporelles et corporelles.****a) Valeurs brutes**

Postes	Solde Initial	Acquisitions	Sorties- Cessions	Valeur 31/12/16
Frais d'établissement	17 057			17 057
Total Immob. Incorporelles	17 057	0	0	17 057
Aménagements agencements				
Matériel transport et équipement				
Matériel de bureau				
Matériel informatique	0	5 040	0	5 040
Mobilier de bureau				
Immobilisations corpor. en cours				
Total Immob. Corporelles	0	5 040	0	5 040
Total	17 057	5 040	0	22 097

b) Amortissements

Postes	Solde Initial	Dotations	Sorties	Valeur 31/12/16
Immobilisations incorporelles	1 706	3 412		5 118
Total Immob. Incorporelles	1 706	3 412	0	5 118
Aménagements agencements				
Matériel transport et équipement				
Matériel de bureau				
Matériel informatique		420		420
Mobilier de bureau				
Total Immob. corporelles	0	420	0	420
Total	1 706	3 832	0	5 538

Note 2 : Immobilisations financières

En €	Solde initial	Augmentations	Diminutions	Valeurs 31/12/16
Cautions et dépôts versés	6 140	3 591	3 566	6 165
	6 140	3 591	3 566	6 165

Note 3 : Dépréciations sur immobilisations financières.

Néant

Note 4 : Etat des échéances des créances.

Etat des échéances des créances

Rubrique	Montant brut	Degré de liquidité	
		Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE			
Cautions et dépôts versés	6 165		6 165
ACTIF CIRCULANT			
Clients	179 934	179 934	
Autres Créances	0	0	
Produits à recevoir	0	0	
Charges constatées d'avance	12 372	12 372	
Total général	198 471	192 306	6 165

Les créances clients concernent des facturations aux fonds/SCR gérées titre du mandat de gestion ou des refacturations de charges liées.

Note 5 : Provisions pour risques.

Néant.

Note 6 : Etat des échéances des dettes

Rubrique	Montant brut	Degré de liquidité	
		Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
DETTES			
Comptes Courants			
Dettes fournisseurs & rattachés	100 175	100 175	0
Dettes fiscales et sociales	305 983	305 983	0
Créditeurs divers	10 304	10 304	0
Produits constatés d'avance	5 000	5 000	0
Total général	421 462	421 462	0

Note 7 : Dettes fournisseurs et comptes rattachés.

Solde fournisseurs au 31/12/2016	86 395
Fournisseurs factures non parvenues	13 780
Total fournisseurs	100 175

Note 8 : Dettes fiscales et sociales.

Personnel	76 888
Sécurité sociale et org sociaux	104 374
Etat	124 721
total des dettes fiscales et sociales	305 983

Note 9 : Autres dettes.

Créditeurs divers	10 304
Autres dettes	0
Charges à payer	0
Total autres dettes	10 304

B - Postes du compte de résultat**Note 10 : Produits et charges exceptionnelles.**

Peu significatives, 925 € de charges exceptionnelles en 2016.

C – Autres informations**Note 11 : Composition du capital social.**

	Nombre	Montant
Actions composant le capital au 31/12/2016	350 000	350 000

La valeur nominale des parts est de 1,00 € (un)

Note 12 : Effectif 2016.

L'effectif à la clôture est de 4 personnes.

Note 13 : Montant des engagements hors bilan**Indemnités de fin de carrière**

Au 31 décembre 2016, le montant des engagements hors bilan au titre des indemnités de fin de carrière est non significatif.

Note 14 : Entreprises liées

L'activité avec les entreprises liées au cours de l'exercice est la suivante :

Rubrique	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par des effets de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations			
Portefeuille de participations			
Autres titres immobilisés			
Créances rattachées			
Produits de participation			
Autres produits financiers		119 600	
Autres charges d'exploitation			
Charges financières			
Créances intragroupe			
Dettes intragroupe		43 200	

FINOVAM GESTION

Société par Actions Simplifiée au capital de 350.000,00 €

Siège Social : Parc Scientifique de la Haute Borne

Park Plaza II

11 avenue de l'Harmonie

59650 VILLENEUVE D'ASCQ

810.733.824 RCS LILLE METROPOLE

* *

RAPPORT DE GESTION DU DIRECTOIRE A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 23 JUIN 2017

**

Mesdames, Messieurs, Chers Associés,

Conformément à l'article L. 227-9 du Code de commerce et aux statuts de notre Société, nous vous avons réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre Société durant son deuxième exercice clos le 31 décembre 2016, d'une durée de 12 mois, et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice ainsi que l'affectation du résultat.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Il vous sera ensuite donné lecture des rapports du Commissaire aux Comptes.

I. ACTIVITE DE LA SOCIETE

- Situation et évolution de l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé

Au cours de l'exercice écoulé clos le 31 décembre 2016, l'activité de la Société correspond au deuxième exercice d'activité.

- Evénements importants de l'exercice

La Société, créée en avril 2015 et agréée en qualité de société de gestion de portefeuille par l'AMF en juin 2015, a consacré l'essentiel de l'exercice à développer son activité :

Structuration de la Société (organisation interne, processus) pour en permettre la bonne gestion et le développement ;

Suivi des investissements réalisés et nouveaux investissements pour le compte de FINOVAM SCR dans le cadre d'un mandat de gestion depuis le 15 Septembre 2015. Ce qui aboutit fin 2016 à un portefeuille de 22 sociétés pour un total d'actif net de 7.889 K€ Au cours de l'année 12 investissements ont été réalisés dont 5 nouvelles participations et 7 réinvestissements pour 2 192 K€. La société de gestion a également réalisé une cession et deux remboursements d'obligations convertibles, une introduction sur le marché boursier

Concernant le FIRA, l'activité s'est fortement accélérée avec 8 nouveaux investissements pour un total de 2.810 K€ dont 2 communs avec le FIRA. Le portefeuille était composé au 31 Décembre 2016 de 10 participations dont 6 ayant leur siège en Région Hauts de France et 4 en Région Grand Est. La levée de fonds du FIRA NORD-EST s'est poursuivie en 2016 avec 4 M€ additionnels pour atteindre un montant total de 34,55 M€.

Les fonds sous gestion passent ainsi de 30,5 M€ en Juillet 2015 à 48,55 M€ en Décembre 2016.

Notre effectif en fin d'exercice était de 4 personnes. Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2016, le chiffre d'affaires est égal à 1 421 970€.

- Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 31 décembre 2016, date de clôture de l'exercice, on notera la démission de Monsieur Riadh Shaiek à effet du 21 mars 2017.

- Activités en matière de recherche et de développement

Nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

- Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Les objectifs pour l'exercice en cours sont les suivants :

Poursuite de la gestion des investissements et portefeuilles de FINOVAM et du FIRA NORD-EST

Levée de fonds complémentaire pour le FIRA Nord-Est.

FL

II. FILIALES ET PARTICIPATIONS

- Activité des filiales et participations

La société ne détient aucune filiale ou participation au 31 décembre 2016.

- Prises de participation ou prises de contrôle

Nous vous signalons que notre Société n'a pris, au cours de l'exercice écoulé, aucune participation ou prise de contrôle et n'a procédé à aucune cession.

III. RESULTATS - AFFECTATION

- Examen des comptes et résultats

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels de son deuxième exercice clos le 31 décembre 2016, d'une durée de 12 mois, que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

A la clôture de ce deuxième exercice au 31 décembre 2016, le total du bilan de la Société s'élève à 1 051 082 €.

Le chiffre d'affaires s'élève à 1 421 970 €.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 26 €.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 360 377 €.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 67 383 €.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 428 293 €.

Le montant des charges sociales s'élève à 203 728 €.

L'effectif moyen à la clôture de l'exercice s'élève à 4 personnes.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 5 082€.

Le montant des autres charges s'élève à 3 €.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 1 064 865 €.



Le résultat d'exploitation ressort ainsi pour l'exercice à 357 131€.

Le montant des résultats financiers et exceptionnels s'élève à 925€.

L'impôt sur les bénéfices est de 119 620 €.

Le résultat net comptable du deuxième exercice clos le 31 Décembre 2016 ressort bénéficiaire à hauteur de 236 586.69 €.

- Proposition d'affectation du résultat

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice net comptable de 236 586.69 €.

Nous vous proposons également de bien vouloir approuver l'affectation du bénéfice de l'exercice de la manière suivante :

11 829,4 € Au compte « Réserve Légale » qui s'élèverait à 13 981,06 €,

Le solde soit 224 757.29 € au crédit du compte « Report à nouveau » qui s'élèverait à 265 638,71 €.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 629 620€.

IV. DISTRIBUTIONS ANTERIEURES DE DIVIDENDES

Absence de distribution de dividendes sur les 3 exercices antérieurs.

V. DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquets du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal.

fr

VI. INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

Conformément aux dispositions des articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de Commerce, nous vous informons qu'à la clôture du premier exercice, le solde des dettes à l'égard des fournisseurs se décompose, par date d'échéance, comme suit :

Dettes fournisseurs

Exercices	Factures à 30 jrs	Factures à 45 jrs	Factures à 60 jrs	Autres délais	FNP
2015	23 780.05 €				27 408.52 €
2016	86 394.66 €				13 780 €

VII. TABLEAU DES RESULTATS

Conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la Société au cours de chacun des cinq derniers exercices se présente comme suit :

Nature des opérations	2015	2016			
I. Capital en fin d'année					
Capital social	350 000	350 000			
Nature d'actions ordinaires existantes	350 000	350 000			
Nombre d'obligations convertibles en actions					
II. Opérations et résultat de l'exercice					
Chiffre d'affaires hors taxes					
Résultat avant impôts, amortissements, provisions et participations des salariés	68 541	358 789			
Impôts sur les bénéfices	23 802	119 620			
Résultat après impôts, amortissements, provisions et participations des salariés	43 033	236 587			
Participation des salariés due au titre de l'exercice					
Montant des bénéfices distribués					
III Résultat par action					
Résultat avant impôts, amortissements et provisions	0,20	1,03			
Résultats après impôts, participation des salariés, amortissements et provisions	0,12	0,68			
Dividende distribués à chaque action					
IV. Personnel					
Nombre de salariés au 31 décembre	4,00	4,00			
Montant de la masse salariale	255 458,00	632 021,00			
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux					

VIII. CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous vous demandons, conformément à l'article L. 227-10 du Code de commerce, d'approuver les conventions visées à ce même article et conclues au cours de l'exercice écoulé.

Votre Commissaire aux Comptes a été dûment avisé de l'absence de nouvelles conventions.

IX. ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE

Nous vous précisons qu'aucun mandat de membre du Conseil de Surveillance ou de Commissaire aux Comptes n'est arrivé à expiration.

X. ACTIONNARIAT SALARIE

Nous vous rappelons que :

La participation des salariés s'élevant à 17 % du capital au 31 décembre 2016, Il n'y a pas lieu de convoquer une Assemblée Générale Extraordinaire à l'effet de proposer, en application de l'article L. 225-129-6 du Code de commerce, une augmentation du capital social en numéraire réservée aux salariés adhérents à un plan d'épargne d'entreprise dans les conditions prévues aux articles L. 3332-18, L. 3332-19 et L. 3332-20 du Code du travail.

Fait à VILLENEUVE D'ASCQ,
Le 9 Mars 2017

Le Directoire



FINOVAM GESTION

Société par Actions Simplifiée au capital de 350.000,00 €

Siège Social : Parc Scientifique de la Haute Borne

Park Plaza II

11 avenue de l'Harmonie

59650 VILLENEUVE D'ASCQ

810.733.824 RCS LILLE METROPOLE

* *

RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE

A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

DU 23 JUIN 2017

* *

Chers Associés,

Le Directoire de notre Société vous a convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, conformément à la loi et aux statuts, afin de vous rendre compte notamment de la situation et de l'activité de notre Société durant son deuxième exercice clos le 31 décembre 2016, et de soumettre à votre approbation les comptes dudit exercice et l'affectation du résultat.

Vous venez d'entendre la lecture des rapports du Directoire et du Commissaire aux Comptes.

Après avoir vérifié et contrôlé les comptes annuels et le rapport de gestion, nous estimons que ces documents ne donnent lieu à aucune observation particulière.

Nous espérons que l'ensemble des propositions que vous a faites le Directoire dans son rapport recevra votre agrément, et que vous voudrez bien adopter les résolutions qui vous sont soumises.

Le Conseil de Surveillance

