

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 30/03/2021 sous le numéro de dépôt 8126

**GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE DE LILLE-MÉTROPOLE**

445 boulevard Gambetta  
CS 60455  
59338 Tourcoing Cedex

RESALLIANCE SERVICES - SERVICE  
JURIDIQUE  
40 rue Eugene Jacquet  
59700 Marcq-en-Barœul

**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 : 31/12/2019

Durée de l'exercice : 12 mois

Comptes annuels déposé le : 17/03/2021

Sous le numéro : 8126

Délivré à Lille-Métropole le 30 mars 2021

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 31/12/2019**

\* \*

**François René LETOURNEUR**  
**Président**



## BILAN

Actif	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/12/2019	Net 31/12/18	Passif	Net 31/12/2019	Net 31/12/18
Actionnaires capital souscrit non appelé					<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Immobilisations Incorp et Corp.	25 673	19 755	5 918	24 143	Capital souscrit appelé versé	350 000	350 000
Immobilisations incorporelles	18 001	8 974	9 027	1 677	Réserve légale	27 200	21 690
Immobilisations financières					Report à nouveau	516 575	412 115
Participations			0	0	Résultat de l'exercice	77 530	109 969
Autres Immo.Financières	3 454		3 454	3 454			
<b>TOTAL I</b>	<b>47 129</b>	<b>28 729</b>	<b>18 399</b>	<b>29 274</b>	<b>TOTAL I</b>	<b>971 304</b>	<b>893 775</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					<b>PROVISIONS</b>		
Clients	99 960	0	99 960	56 225	Provisions pour risques & charges		
Autres créances	0	0	0	0	<b>TOTAL II</b>		
Produit à recevoir	0	0	0	0	<b>DETTES</b>		
Total créances	99 960	0	99 960	56 225	Emprunts et dettes financières divers		
Disponibilités	1 168 294		1 168 294	1 068 528	Dettes fournis. & cptes rattachés	132 655	85 872
Comptes de régularisation					Dettes fiscales et sociales	190 088	176 892
Charges constatées d'avance	7 395		7 395	2 512	Autres dettes		
<b>TOTAL II</b>	<b>1 275 649</b>	<b>0</b>	<b>1 275 649</b>	<b>1 127 265</b>	Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 322 777</b>	<b>28 729</b>	<b>1 294 048</b>	<b>1 156 539</b>	<b>TOTAL III</b>	<b>322 743</b>	<b>262 765</b>
					<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 294 048</b>	<b>1 156 539</b>

## COMPTE DE RESULTAT, Présentation Liasse Fiscale

En EUR	du 01 au 31/12/2018	31/12/2019	30/06/2019	31/12/2018
Ventes de marchandises				
Production vendue, biens				
Production services	#	1 451 934	687 437	1 397 462
Mandat de gestion Finovam sc	#	417 825	209 662	418 162
Mandat de gestion FIRA	#	863 750	431 875	865 000
Frais Docters et suivi	#	67 500	17 500	48 500
Avoir mandat de gestion Finovam	#	29 167	7 500	22 000
Avoir mandat gestion FIRA	#	38 338	10 000	26 500
Refact frais Juridic à FIRA Finovam	#	151 200	45 900	114 300
Refact autres frais Juridic à FIRA Finovam	#	19 160		
<b>Chiffre d'affaires net</b>	#	<b>1 451 934</b>	<b>687 437</b>	<b>1 397 462</b>
Production stockée	#			
Production Immobilisée				
Subvention d'exploitation				
Reprises amortiss. + provisions				
Autres produits		47	1	250
<b>Total pds d'expl. (2) (I)</b>	#	<b>1 451 982</b>	<b>687 436</b>	<b>1 397 712</b>
Achats de marchandises				
Variation de stock march.				
Achats de matières premières				
Variation de stock mat. prem.				
Autres achats, charges externes	#	479 808	197 377	400 959
Fournitures et carburants	#	2 684	1 877	3 157
Autres prestations	#	25 799	11 650	23 591
Prestation Juridique lignes IRD	#	152 200	45 900	114 416
Prestation Juridique société IRD	#	12 522	6 341	12 000
AUTRE FRAIS JURIDIQUE	#	19 160		
Prestation Acad	#	47 101	23 223	44 590
Prestation Adm FINORPA	#	16 820	8 400	16 600
Locations Immob & mobilières	#	53 544	26 400	55 330
Maintenance	#	4 060	2 400	9 076
Assurance	#	19 884	9 901	27 478
Etudes se miraires Journées techniq	#	8 593	3 943	4 808
Personnel Détaché Intérim	#			
Honoraires	#	37 153	13 046	14 634
Frais déplacements réception	#	55 333	29 413	46 297
Communications	#	5 721		2 957
Cotisations	#	16 771	9 984	22 032
Autres charges courantes	#	3 491	4 898	6 813
Impôts,taxes & versements assimilés	#	82 311	41 988	87 008
Salaires et traitements	#	511 478	256 844	506 015
Charges sociales	#	259 738	133 639	238 802
Dotations aux amortis. & provisions	#	11 679	5 713	10 238
Immos : Dot. aux dépréciations				
Actif circ. : Dot. provisions				
Risques : Dot. provisions				
Autres charges		55	2	32
<b>Total charges d'expl. (II)</b>	#	<b>1 345 070</b>	<b>635 568</b>	<b>1 249 054</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	#	<b>106 912</b>	<b>51 873</b>	<b>154 658</b>
Benef attr. ou perte tr. (III)				
Parte supp. ou benef tr. (IV)				
Produits financiers de part.				
Prod. autres valeurs mobil.				
Autre Intérêts & produits ass		1 905	937	1 379
Reprises et transferts de charges				
Différences pos. de change				
Produits nets / cessions v.m.p.				
<b>Total Produits fin. (V)</b>	#	<b>1 905</b>	<b>937</b>	<b>1 379</b>
Dotations financières				
Intérêts & charges assimilés				
Différence négative de change				
Charges nettes / cessions v.m.p.				
<b>Total Charges fin. (VI)</b>	#			
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	#	<b>1 905</b>	<b>937</b>	<b>1 379</b>
<b>RES. COURANT AVANT IMPOT</b>	#	<b>108 817</b>	<b>52 810</b>	<b>156 036</b>
Produits except.: ope. gestion		1 250		
Produits except.: ope. Capital				
Reprises sur provisions et dépréciations				
<b>Total produits except. (VII)</b>	#	<b>1 250</b>		
Charges except. ope gestion				451
Charges except.: ope. Capital				
Dotations exceptionnelles				
<b>Total charges except. (VIII)</b>	#			<b>451</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	#	<b>1 250</b>		<b>451</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices	#	32 537		45 617
<b>TOTAL PRODUITS ((III)+(IV)+(V)+(VII))</b>	#	<b>1 459 137</b>	<b>640 379</b>	<b>1 399 091</b>
<b>TOTAL CHARGES ((I)+(II)+(VI)+(VIII)+(IX)+X)</b>	#	<b>1 377 607</b>	<b>635 568</b>	<b>1 289 122</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	#	<b>77 530</b>	<b>51 810</b>	<b>109 969</b>

**ANNEXE 2019**

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire.

\*\*\*\*\*

## ANNEXE 2019

## SOMMAIRE

Partie	Note	Objet	Page
<b>I</b>		<b>Faits marquants</b>	3
<b>II</b>		<b>Règles et méthodes comptables</b>	4
<b>III</b>		<b>Compléments d'informations au bilan et compte de résultat</b>	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	
	11	Effectif au 31 décembre 2019	9
	12	Montant des engagements hors bilan	
	13	Entreprises liées	

## **I - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

### **1.1 Faits marquants**

Néant.

### **1.2 Evénements post-clôture**

Les effets de la crise sanitaire mondiale du Covid-19 sur les portefeuilles gérés n'ont pas été évalués à ce jour.

## II - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels 2019 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<sup>er</sup> 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**

En €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Valeur 31/12/19
Frais d'établissement	17 057			17 057
Autres immobilisation incorp.	8 616			8 616
<b>Total Immob. Incorporelles</b>	<b>25 673</b>		-	<b>25 673</b>
Aménagements agencements	618			618
Matériel transport et équipement	-			-
Matériel de bureau	6 928			6 928
Matériel informatique	14 691	804	- 5 040	10 455
Mobilier de bureau	-			-
Immobilisations corpor. en cours	-			-
<b>Total Immob. Corporelles</b>	<b>22 237</b>	<b>804</b>	- 5 040	<b>18 001</b>
<b>Totaux</b>	<b>47 910</b>	<b>804</b>	- 5 040	<b>43 674</b>

**b) Amortissements**

En €	Ouverture	Dotations	Reprises	Valeur 31/12/19
Immobilisations incorporelles	11 942	3 411		15 353
Autres immobilisation incorp.	1 530	2 872		4 402
<b>Total Immob. Incorporelles</b>	<b>13 472</b>	<b>6 283</b>	-	<b>19 755</b>
Aménagements agencements	69	206		275
Matériel transport et équipement				
Matériel de bureau	2 096	1 528		3 624
Matériel informatique	6 453	3 662	5 040	5 076
Mobilier de bureau				
<b>Total Immob. corporelles</b>	<b>8 618</b>	<b>5 396</b>	<b>5 040</b>	<b>8 974</b>
<b>Totaux</b>	<b>22 090</b>	<b>11 679</b>	<b>5 040</b>	<b>28 729</b>

**Note 2 : Immobilisations financières**

En €	Solde initial	Augmentations	Diminutions	Valeurs 31/12/19
Cautions et dépôts versés	3 454			3 454
Actions propres	-	-		-
	3 454	-		3 454

**Note 3 : Dépréciations sur immobilisations financières.**

Néant

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

Rubrique	Montant brut	Degré de liquidité	
		Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>			
Cautions et dépôts versés	3 454		3 454
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients	99 960	99 960	
Autres Créances	0	0	
Produits à recevoir	0	0	
Charges constatées d'avance	7 395	7 395	
<b>Total général</b>	<b>110 809</b>	<b>107 355</b>	<b>3 454</b>

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
<b>DETTES</b>			
Comptes Courants			
Dettes fournisseurs & rattachés	132 655	132 655	0
Dettes fiscales et sociales	190 088	190 088	0
Créditeurs divers	0	0	0
Produits constatés d'avance	0	0	0
<b>Total général</b>	<b>322 743</b>	<b>322 743</b>	<b>0</b>

**Note 7 : Dettes fournisseurs et comptes rattachés.**

Solde fournisseurs au 31/12/2019	120 205
Fournisseurs factures non parvenues	12 450
<b>Total fournisseurs</b>	<b>132 655</b>

**Note 8 : Dettes fiscales et sociales.**

Personnel	81 971
Sécurité sociale et org sociaux	82 194
Etat	25 924
<b>Total des dettes fiscales et sociales</b>	<b>190 088</b>

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

Poste non significatif.

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

	Nombre	Montant
Actions composant le capital au 31/12/2019	350 000	350 000

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

**Note 12 : Effectif 2019.**

L'effectif à la clôture est de :     4 cadres  
  1 employé

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

Au 31 décembre 2019, compte tenu de l'ancienneté acquise, 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 en €	Montant concernant les entreprises		Dette/créance 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 produits d'exploit	463 793 €		
Autres charges d'exploit	222 549 €		
Charges financières			
Créances intragroupe	26 383 €		
Dettes intragroupe	68 015 €		

**Note 15 : Variation des capitaux propres.**

En €	Exercice 2019	Exercice N-1
Capitaux propres de début (ouv)	893 775	783 806
Variation du capital		
Autre variation des fonds propres		
Dividendes distribués		
Résultat de l'exercice	77 530	109 969
Capitaux propres de fin	971 305	893 775

# **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 11 JUIN 2020**

## **AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

### **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 77.529,74 € de la manière suivante :

- Au compte « Réserve Légale » 3.900,00 €  
qui s'élevait à 27.200,00 €  
et qui s'élèvera à 31.100,00 €
  
- Le solde au crédit du compte « Report à nouveau » 73.629,74 €  
qui s'élevait à 516.574,69 €  
et qui s'élèvera à 590.204,43 €

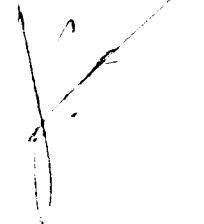
Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée Générale prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre des trois derniers exercices.

### **Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 11 JUIN 2020**

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

**Certifié conforme**

**François-René LETOURNEUR**  
**Président du 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 11 JUIN 2020

\* \*

Chers Associés,

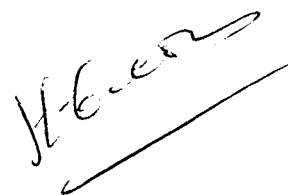
Le Directoire de notre Société vous a convoqués à l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, conformément à la loi et aux statuts, afin de vous rendre compte notamment de la situation et de l'activité de notre Société durant son exercice clos le 31 décembre 2019, et de soumettre à votre approbation les 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**



# 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 11 JUIN 2020 – 17H30

\*\*

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 exercice clos le 31 décembre 2019 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 2019, l'activité de la Société correspond au cinquième 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 :

*fn*

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 2019 à un portefeuille de 36 sociétés pour un total d'actif net de 10.097 K€ Au cours de l'année ont été réalisés 7 nouvelles participations, 6 réinvestissements. La société de gestion a également réalisé 3 cessions partielles.

Concernant le FIRA, l'activité s'est accélérée avec 6 nouveaux investissements, 6 réinvestissements pour un total de 3.391 K€. Le portefeuille était composé au 31 Décembre 2019 de 24 participations dont 19 ayant leur siège ou activité en Région Hauts de France et 5 en Région Grand Est.

Les fonds sous gestion sont de 48,55 M€ en Décembre 2019.

Notre effectif en fin d'exercice était de 5 personnes.

A la clôture de l'exercice clos au 31 décembre 2019, le chiffre d'affaires s'établit à 1.451.934 €.

#### **- Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice**

L'avènement, puis le développement, de la crise sanitaire du COVID 19 va causer de lourdes difficultés économiques et financières dont l'étendue et la profondeur ne sont guère appréhendables à ce jour ; Les collaborateurs de FINOVAM GESTION sont mobilisés pour assurer leur meilleur soutien aux entreprises en lesquelles les fonds gérés et les entités conseillées ont des participations.

Les événements ainsi intervenus sur le 1<sup>er</sup> trimestre 2020 relatifs à la pandémie liée au COVID 19 n'ont pas eu d'impact sur les comptes sociaux 2019 présentés.

#### **- 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 :

12

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

Levée en cours du futur fonds FIRA Nord-Est II.

## **II. FILIALES ET PARTICIPATIONS**

### **- Activité des filiales et participations**

La société ne détient aucune filiale ou participation au 31 décembre 2019.

### **- 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 vous précisons tout d'abord que les comptes qui vous sont présentés ont été établis selon les mêmes formes et les mêmes méthodes que l'exercice précédent.

A la clôture de cet exercice au 31 décembre 2019, le total du bilan de la Société s'élève à 1.294.048 € net contre 1.156.539 € net à la clôture de l'exercice précédent.

Le chiffre d'affaires s'élève à 1.451.934 € contre 1.397.462 € en 2018.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 47 € contre 250 € en 2018.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 479.808 € contre 400.959 € en 2018.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 82.311 € contre 87.008 € en 2018.

L'effectif moyen à la clôture de l'exercice s'élève à 5 personnes (contre 6 en 2018).

Le montant des traitements et salaires s'élève à 511.478 € contre 506.015 € en 2018.

Le montant des charges sociales s'élève à 259.738 € contre 238.802 € en 2018.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 11.679 € contre 10.238 € en 2018.

Des autres charges pour 55 € (contre 32 € en 2018).

Les charges d'exploitation se sont ainsi élevées à 1.345.070 € contre 1.243.054 € en 2018.

Le résultat d'exploitation ressort ainsi pour l'exercice bénéficiaire à hauteur de 106.912 € contre un résultat bénéficiaire de 154.658 € en 2018.

Compte tenu d'un résultat financier positif à hauteur de 1.905 € (contre 1.379 € en 2019), le résultat courant avant impôt ressort pour l'exercice bénéficiaire à hauteur de 108.817 € contre un résultat bénéficiaire de 156.036 € en 2018.

A raison de produits exceptionnels à hauteur de 1.250 € (contre néant en 2018), le résultat exceptionnel ressort pour l'exercice bénéficiaire à hauteur de 1.250 € contre un résultat déficitaire de - 451 € en 2018.

Compte tenu d'un impôt sur les sociétés de 32.537 € (contre 45.617 € en 2018), le résultat net comptable de l'exercice clos le 31 Décembre 2019 ressort bénéficiaire à hauteur de 77.529,74 € contre un bénéfice net comptable de 109.969,01 € au 31 Décembre 2018.

#### **- 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 77.529,74 €.

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

- |   |              |
|---|--------------|
| ▪ Au compte « Réserve Légale »                      | 3.900,00 €   |
| qui s'élevait à                                     | 27.200,00 €  |
| et qui s'élèverait à                                | 31.100,00 €  |
| ▪ Le solde au crédit du compte « Report à nouveau » | 73.629,74 €  |
| qui s'élevait à                                     | 516.574,69 € |
| et qui s'élèverait à                                | 590.204,43 € |

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 971.304 €.



## VII. TABLEAU DES RESULTATS

Au présent rapport est annexé, 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.

Nature des opérations	2015	2016	2017	2018	2019
<b>I. Capital en fin d'année</b>					
Capital social	350 000	350 000	350 000	350 000	350 000
Nature d'actions ordinaires existantes	350 000	350 000	350 000	350 000	350 000
Nombre d'obligations convertibles en actions					
<b>II. Opérations et résultat de l'exercice</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	475 990	1 421 970	1 374 397	1 397 462	1 451 934
Résultat avant impôts, amortissements, provisions et participations des salariés	68 541	358 789	239 669	166 274	121 746
Impôts sur les bénéfices	23 802	119 620	79 169	45 617	32 537
Résultat après impôts, amortissements, provisions et participations des salariés	43 033	236 587	154 186	109 969	77 530
Participation des salariés due au titre de l'exercice					
Montant des bénéfices distribués	0				
<b>III Résultat par action</b>					
Résultat avant impôts, amortissements et provisions	0,20	1,03	0,68	0,48	0,35
Résultats après impôts, participation des salariés, amortissements et provisions	0,12	0,68	0,44	0,31	0,22
Dividende distribués à chaque action	-				
<b>IV. Personnel</b>					
Nombre de salariés au 31 décembre	4	4	5	6	5
Montant de la masse salariale	255458	632021	671545	744817	771216
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux					

## VIII. CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous vous demandons, conformément aux articles L. 227-10 du Code de commerce et 19 des statuts, et en l'absence de conclusion de nouvelle convention visée à l'article L. 227-10 du Code de commerce, d'approuver les conventions antérieures dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice de l'exercice écoulé.

Votre Commissaire aux Comptes a été dûment avisé de ces conventions qu'il a décrites dans son rapport spécial.

## **IX. ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE**

Nous vous informons qu'aucun mandat de Commissaires aux Comptes n'arrive à expiration à l'issue de la présente consultation.

### **- Proposition de renouvellement des mandats de membres du Conseil de Surveillance**

Les mandats de l'ensemble des membres du Conseil de Surveillance de la Société à savoir : de la société FINORPA FINANCEMENT, de la société GROUPE IRD et de la société PICARDIE INVESTISSEMENT, venant à expiration lors de la présente Assemblée, nous vous proposons de les renouveler dans leurs fonctions pour une période de cinq (5) années qui prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire des Associés à tenir dans l'année 2025 pour statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Fait à VILLENEUVE D'ASCQ,  
Le 8 Mars 2020

Le Directoire

**François René LETOURNEUR**






**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](http://www.kpmg.fr)

## Finovam Gestion S.A.S.

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



M. Francis René LETOURNEUR  
Président

Exercice clos le 31 décembre 2019

Finovam Gestion S.A.S.

Parc Scientifique de la Haute Borne - Park Plaza II - 11, avenue de l'Harmonie -  
59650 Villeneuve d'Ascq

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](http://www.kpmg.fr)

## **Finovam Gestion S.A.S.**

Siège social : Parc Scientifique de la Haute Borne - Park Plaza II - 11, avenue de l'Harmonie -  
59650 Villeneuve d'Ascq  
Capital social : € 350 000

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

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'assemblée générale de la société Finovam Gestion S.A.S.,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Finovam Gestion S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Ces comptes ont été arrêtés par le directoire le 8 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

### **Fondement de l'opinion**

#### **Référentiel d'audit**

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

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

#### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions de l'article 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.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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 directoire arrêté le 8 mars 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêt du rapport de gestion relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

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

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

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

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

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

Paris La Défense et Marcq en Baroeul, le 28 mai 2020

KPMG S.A.



Xavier de Coninck  
Associé

Arnaud  
Delpierre  
e

Signature  
numérique de  
Arnaud Delpierre  
Date : 2020.05.28  
19:42:04 +02'00'

Arnaud Delpierre  
Associé

## BILAN

Actif	Brut	Amortissements Dépréciations	Net 31/12/2019	Net 31/12/18	Passif	Net 31/12/2019	Net 31/12/18
<b>Actionnaires capital souscrit non appelé</b>					<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
<b>Immobilisations Incorp et Corp.</b>					Capital souscrit appelé versé	350 000	350 000
Immobilisations incorporelles	25 673	19 755	5 918	24 143			
Immobilisations corporelles	18 001	8 974	9 027	1 677	Réserve légale	27 200	21 690
<b>Immobilisations financières</b>							
Participations			0	0	Report à nouveau	516 575	412 115
Autres Immo.Financières	3 454		3 454	3 454	Résultat de l'exercice	77 530	109 969
<b>TOTAL I</b>	<b>47 129</b>	<b>28 729</b>	<b>18 399</b>	<b>29 274</b>	<b>TOTAL I</b>	<b>971 304</b>	<b>893 775</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					<b>PROVISIONS</b>		
Clients	99 960	0	99 960	56 225	Provisions pour risques & charges		
Autres créances	0	0	0	0	<b>TOTAL II</b>		
Produit à recevoir	0	0	0	0	<b>DETTES</b>		
Total créances	99 960	0	99 960	56 225	Emprunts et dettes financières divers		
Disponibilités	1 168 294		1 168 294	1 068 528	Dettes fourniss. & cptes rattachés	132 655	85 872
Comptes de régularisation					Dettes fiscales et sociales	190 088	176 892
Charges constatées d'avance	7 395		7 395	2 512	Autres dettes		
<b>TOTAL II</b>	<b>1 275 649</b>	<b>0</b>	<b>1 275 649</b>	<b>1 127 265</b>	Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 322 777</b>	<b>28 729</b>	<b>1 294 048</b>	<b>1 156 539</b>	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 294 048</b>	<b>1 156 539</b>

## COMPTE DE RESULTAT, Présentation Liasse Fiscale

En EUR	31/12/2019	31/12/2018
Ventes de marchandises		
Production vendue, biens		
Production services	1 451 934	1 397 462
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>1 451 934</b>	<b>1 397 462</b>
Production stockee		
Production immobilisee		
Subvention d'exploitation		
Reprises amortiss. + provisions		
Autres produits	47	250
<b>Total pdts d'expl. (2) (I)</b>	<b>1 451 982</b>	<b>1 397 712</b>
Achats de marchandises		
Variation de stock march.		
Achats de matieres premieres		
Variation de stock mat. prem.		
Autres achats, charges externes	479 808	400 959
Impôts,taxes & versements assimilés	82 311	87 008
Salaires et traitements	511 478	506 015
Charges sociales	259 738	238 802
Dotations aux amortis. & provisions	11 679	10 238
Immos : Dot. aux dépréciations		
Actif circ. : Dot. provisions		
Risques : Dot. provisions		
Autres charges	55	32
<b>Total charges d'expl. (II)</b>	<b>1 345 070</b>	<b>1 243 054</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>106 912</b>	<b>154 658</b>
Benef attr. ou perte tr. (III)		
Perte supp. ou benef tr. (IV)		
Produits financiers de part.		
Prod. autres valeurs mobil.		
Autre intérêts & produits ass	1 905	1 379
Reprises et transferts de charges		
Differences pos. de change		
Produits nets / cessions v.m.p.		
<b>Total Produits fin. (V)</b>	<b>1 905</b>	<b>1 379</b>
Dotations financieres		
Interets & charges assimiles		
Difference negative de change		
Charges nettes / cessions v.m.p.		
<b>Total Charges fin. (VI)</b>		
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>1 905</b>	<b>1 379</b>
<b>RES. COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>108 817</b>	<b>156 036</b>
Produits except.: ope. gestion	1 250	
Produits except.: ope. Capital		
Reprises sur provisions et dépréciations		
<b>Total produits except. (VII)</b>	<b>1 250</b>	
Charges except. ope gestion		451
Charges except.: ope. Capital		
Dotations exceptionnelles		
<b>Total charges except. (VIII)</b>	<b>-</b>	<b>451</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>1 250</b>	<b>451</b>
Participation des salaries (IX)		
Impôts sur les bénéfices	32 537	45 617
<b>TOTAL PRODUITS (I+III+V+VII)</b>	<b>1 455 137</b>	<b>1 399 091</b>
<b>TOTAL CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>1 377 607</b>	<b>1 289 122</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>77 530</b>	<b>109 969</b>

**ANNEXE 2019**

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire.

\*\*\*\*\*

**ANNEXE 2019****SOMMAIRE**

<b>Partie</b>	<b>Note</b>	<b>Objet</b>	<b>Page</b>
<b>I</b>		<b>Faits marquants</b>	3
<b>II</b>		<b>Règles et méthodes comptables</b>	4
<b>III</b>		<b>Compléments d'informations au bilan et compte de résultat</b>	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	
	11	Effectif au 31 décembre 2019	9
	12	Montant des engagements hors bilan	
	13	Entreprises liées	

## **I - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE**

### **1.1 Faits marquants**

Néant.

### **1.2 Evénements post-clôture**

Les effets de la crise sanitaire mondiale du Covid-19 sur les portefeuilles gérés n'ont pas été évalués à ce jour.

## II - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels 2019 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<sup>er</sup> 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**

En €	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Valeur 31/12/19
Frais d'établissement	17 057			17 057
Autres immobilisation incorp.	8 616			8 616
<b>Total Immob. Incorporelles</b>	<b>25 673</b>		-	<b>25 673</b>
Aménagements agencements	618			618
Matériel transport et équipement	-			-
Matériel de bureau	6 928			6 928
Matériel informatique	14 691	804	- 5 040	10 455
Mobilier de bureau	-			-
Immobilisations corpor. en cours	-			-
<b>Total Immob. Corporelles</b>	<b>22 237</b>	<b>804</b>	- 5 040	<b>18 001</b>
<b>Totaux</b>	<b>47 910</b>	<b>804</b>	- 5 040	<b>43 674</b>

**b) Amortissements**

En €	Ouverture	Dotations	Reprises	Valeur 31/12/19
Immobilisations incorporelles	11 942	3 411		15 353
Autres immobilisation incorp.	1 530	2 872		4 402
<b>Total Immob. Incorporelles</b>	<b>13 472</b>	<b>6 283</b>	-	<b>19 755</b>
Aménagements agencements	69	206		275
Matériel transport et équipement				
Matériel de bureau	2 096	1 528		3 624
Matériel informatique	6 453	3 662	5 040	5 076
Mobilier de bureau				
<b>Total Immob. corporelles</b>	<b>8 618</b>	<b>5 396</b>	<b>5 040</b>	<b>8 974</b>
<b>Totaux</b>	<b>22 090</b>	<b>11 679</b>	<b>5 040</b>	<b>28 729</b>

**Note 2 : Immobilisations financières**

En €	Solde initial	Augmentations	Diminutions	Valeurs 31/12/19
Cautions et dépôts versés	3 454			3 454
Actions propres	-	-		-
	3 454	-		3 454

**Note 3 : Dépréciations sur immobilisations financières.**

Néant

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

Rubrique	Montant brut	Degré de liquidité	
		Echéance à moins d'un an	Echéance à plus d'un an
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>			
Cautions et dépôts versés	3 454		3 454
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients	99 960	99 960	
Autres Créances	0	0	
Produits à recevoir	0	0	
Charges constatées d'avance	7 395	7 395	
<b>Total général</b>	<b>110 809</b>	<b>107 355</b>	<b>3 454</b>

Les créances clients concernent des facturations aux fonds/SCR gérées titre du mandat de gestion ou des restructurations 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	132 655	132 655	0
Dettes fiscales et sociales	190 088	190 088	0
Créditeurs divers	0	0	0
Produits constatés d'avance	0	0	0
Total général	322 743	322 743	0

**Note 7 : Dettes fournisseurs et comptes rattachés.**

Solde fournisseurs au 31/12/2019	120 205
Fournisseurs factures non parvenues	12 450
Total fournisseurs	132 655

**Note 8 : Dettes fiscales et sociales.**

Personnel	81 971
Sécurité sociale et org sociaux	82 194
Etat	25 924
Total des dettes fiscales et sociales	190 088

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

Poste non significatif.

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

	Nombre	Montant
Actions composant le capital au 31/12/2019	350 000	350 000

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

**Note 12 : Effectif 2019.**

L'effectif à la clôture est de :     4 cadres  
  1 employé

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

Au 31 décembre 2019, compte tenu de l'ancienneté acquise, 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 en €	Montant concernant les entreprises		Dettes/crédence 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 produits d'exploit	463 793 €		
Autres charges d'exploit	222 549 €		
Charges financières			
Créances intragroupe	26 383 €		
Dettes intragroupe	68 015 €		

**Note 15 : Variation des capitaux propres.**

En €	Exercice 2019	Exercice N-1
Capitaux propres de début (ouv)	893 775	783 806
Variation du capital		
Autre variation des fonds propres		
Dividendes distribués		
Résultat de l'exercice	77 530	109 969
Capitaux propres de fin	971 305	893 775