

## COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2023

	31/12/2023	31/12/2022
<b><u>I : PRODUITS D'EXPLOITATION</u></b>		
Autres produits		
<b>TOTAL I</b>	-	-
<b><u>II : CHARGES D'EXPLOITATION</u></b>		
Achats & charges externes	58 014,94	68 526,98
Impôts et taxes		
Dotations aux amort./ Immo incorp.& corp.		
Autres charges		
<b>TOTAL II</b>	58 015	68 527
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	- 58 015	- 68 527
<b><u>III : PRODUITS FINANCIERS</u></b>		
Produits des participations	416 745,38	48 813,36
Autres produits financiers	2 603	
Reprises sur prov. / Immo. financières	29 108,00	80 000,00
<b>TOTAL III</b>	448 456	128 813
<b><u>IV : CHARGES FINANCIERES</u></b>		
Dotations aux provisions / Immo fin.	1 930 643	
Charges financières		
<b>TOTAL IV</b>	1 930 643	-
<b>RESULTAT FINANCIER (III - IV)</b>	- 1 482 187	128 813
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV)</b>	- 1 540 201,99	60 286,38
<b><u>V : PRODUITS EXCEPTIONNELS</u></b>		
Produits exceptionnels divers	71	
Produits de cession de participations		
Reprise de provisions sur créances irrécouvrables		
<b>TOTAL V</b>	71	-
<b><u>VI : CHARGES EXCEPTIONNELLES</u></b>		
Dotations aux provisions		
Valeur nette comptable des actifs cédés		
Autres charges exceptionnelles		
<b>TOTAL VI</b>	-	-
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)</b>	71	-
<b>VII : IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>		
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V)</b>	448 527,86	128 813,36
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VII)</b>	1 988 658,37	68 526,98
<b>RESULTAT</b>	- 1 540 130,51	60 286,38

*af-410 conforme*  
*le 28/10/23*  
*St-Germain*

## BILAN AU 31/12/2023

Actif	Brut	Amortissements Dépréciations	NET 31/12/2023	NET 31/12/2022	Passif	NET 31/12/2023	NET 31/12/2022
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>					<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Immobilisations incorp. et corp.	123 839,07	123 839,00	0,00	0,00	Capital	36 602 600,00	36 602 600,00
Immobilisations financières					Capital souscrit appelé versé		
Participation dans F. SCR	41 120 000,00	1 897 573,43	39 222 426,57	41 120 000,00	Primes d'émission, de fusion		
Participation dans F. CONSEILS	250 000,00	235 784,00	14 216,00	0,00	Boni de fusion	4 290 931,57	4 290 931,57
Participation dans F. GIE	500,00		500,00	500,00	Prime d'émission	933 791,94	933 791,94
Participation dans FRG	2 493 095,41		2 493 095,41	2 493 095,41	Réserves		
Part FIOVAM GESTION	110 200,00		110 200,00	110 200,00	Réserve légale	716 882,56	713 868,24
Participation dans FINORPA GESTION	672 943,00		672 943,00	672 943,00	Autre : facultative		
Participation dans SPARKLING PARTNERS	999 999,50		999 999,50	999 999,50	Report à nouveau		
Actions propres	784 000,00		784 000,00	784 000,00	Résultat net	4 809 987,88	4 752 715,82
Captech	700 000,00	33 070,00	666 930,00	107 874,28			
Autres titres de participation	157 874,28	50 000,00	107 874,28	107 874,28			
Obligations convertibles			0,00	0,00			
Total immobilisations financières	47 288 612,19	2 216 427,43	45 072 184,76	46 288 612,19		-1 540 130,51	60 286,38
<b>TOTAL I</b>	<b>47 412 451,26</b>	<b>2 340 266,43</b>	<b>45 072 184,76</b>	<b>46 288 612,19</b>	<b>TOTAL I</b>	<b>45 814 063,44</b>	<b>47 354 193,95</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					<b>PROVISIONS</b>		
Avances et acomptes					Provisions	0,00	14 892,00
Créances							
Créances diverses	39 823,00		39 823,00	58 711,00			
Produits à recevoir					<b>DETTES (I)</b>		
Total créances	39 823,00		39 823,00	58 711,00	Intérêts courus à payer		14 892,00
Disponibilités	1 172 719,06		1 172 719,06	1 086 439,53	Dettes à verser sur immobilisations financières	455 000,00	61 399,20
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>					Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 700,00	1 959,43
Charges constatées d'avance					Dettes fiscales et sociales	932,43	
					Dividendes à distribuer		1 318,14
					Autres dettes	4 031,02	
<b>TOTAL III</b>	<b>1 212 542,06</b>	<b>0,00</b>	<b>1 212 542,06</b>	<b>1 145 150,53</b>	<b>TOTAL III</b>	<b>470 663,45</b>	<b>64 676,77</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>48 624 993,32</b>	<b>2 340 266,43</b>	<b>46 284 726,89</b>	<b>47 433 762,72</b>	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>46 284 726,89</b>	<b>47 433 762,72</b>

celphar corporate  
12/28/06/24  
Hobart



KPMG SA  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex

# Finorpa Financement

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

Finorpa Financement

22 rue Basse 59800 LILLE

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.  
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ( private company limited by guarantee ).

Société anonyme à conseil d'administration  
Siège social :  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
Capital social : 5 497 100 €  
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex

## Finorpa Financement

22 rue Basse 59800 LILLE

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

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'assemblée générale de la société Finorpa Financement,

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Finorpa Financement relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### Fondement de l'opinion

##### Référentiel d'audit

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

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

##### Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.



## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les 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.

La note II - Règles et méthodes comptables - Evaluation des immobilisations financières et méthode utilisée pour le calcul des dépréciations de l'annexe expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des immobilisations financières.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessous et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

## **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 Conseil d'Administration 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.

## **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 Conseil d'Administration.



## **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.821-55 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, le 5 juin 2024

KPMG SA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Xavier DE CONINCK', written over a light blue horizontal line.

Xavier DE CONINCK

Associé

## BILAN AU 31/12/2023

Actif	Brut	Amortissements Dépréciations	NET 31/12/2023	NET 31/12/2022	Passif	NET 31/12/2023	NET 31/12/2022
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>					<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
<b>Immobilisations incorp. et corp.</b>	123 839,07	123 839,00	0,00	0,00	<b>Capital</b>		
					Capital souscrit appelé versé	36 602 600,00	36 602 600,00
<b>Immobilisations financières</b>					Primes d'émission, de fusion		
Participation dans F.SCR	41 120 000,00	1 897 573,43	39 222 426,57	41 120 000,00	.Boni de fusion	4 290 931,57	4 290 931,57
Participation dans F.CONSEILS	250 000,00	235 784,00	14 216,00	0,00	.Prime d'émission	933 791,94	933 791,94
Participation dans F.GIE	500,00		500,00	500,00	Réserves		
Participation dans FRG	2 493 095,41		2 493 095,41	2 493 095,41	. Réserve légale	716 882,56	713 868,24
Part FINOVAM GESTION	110 200,00		110 200,00	110 200,00	. Autre : facultative		
Participation dans FINORPA GESTION	672 943,00		672 943,00	672 943,00	Report à nouveau	4 809 987,88	4 752 715,82
Participation dans SPARKLING PARTNERS	999 999,50		999 999,50	999 999,50	Résultat net	-1 540 130,51	60 286,38
Actions propres	784 000,00		784 000,00	784 000,00			
Captech	700 000,00	33 070,00	666 930,00				
Autres titres de participation	157 874,28	50 000,00	107 874,28	107 874,28			
Obligations convertibles			0,00	0,00			
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>47 288 612,19</i>	<i>2 216 427,43</i>	<i>45 072 184,76</i>	<i>46 288 612,19</i>			
<b>TOTAL I</b>	<b>47 412 451,26</b>	<b>2 340 266,43</b>	<b>45 072 184,76</b>	<b>46 288 612,19</b>	<b>TOTAL I</b>	<b>45 814 063,44</b>	<b>47 354 193,95</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>					<b>PROVISIONS</b>		
Avances et acomptes					Provisions	0,00	14 892,00
Créances					<b>TOTAL II</b>	<b>0,00</b>	<b>14 892,00</b>
. Créances diverses	39 823,00		39 823,00	58 711,00	<b>DETTES (I)</b>		
. Produits à recevoir					Intérêts courus à payer		
<i>Total créances</i>	<i>39 823,00</i>	<i>0,00</i>	<i>39 823,00</i>	<i>58 711,00</i>	Dettes à verser sur immobilisations financières	455 000,00	
Disponibilités	1 172 719,06		1 172 719,06	1 086 439,53	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 700,00	61 399,20
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>					Dettes fiscales et sociales	932,43	1 959,43
Charges constatées d'avance					Dividendes à distribuer		
					Autres dettes	4 031,02	1 318,14
<b>TOTAL II</b>	<b>1 212 542,06</b>	<b>0,00</b>	<b>1 212 542,06</b>	<b>1 145 150,53</b>	<b>TOTAL III</b>	<b>470 663,45</b>	<b>64 676,77</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>48 624 993,32</b>	<b>2 340 266,43</b>	<b>46 284 726,89</b>	<b>47 433 762,72</b>	<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>46 284 726,89</b>	<b>47 433 762,72</b>

## COMpte DE RESULTAT AU 31/12/2023

	31/12/2023	31/12/2022
<b><u>I : PRODUITS D'EXPLOITATION</u></b>		
Autres produits		
<b>TOTAL I</b>	-	-
<b><u>II : CHARGES D'EXPLOITATION</u></b>		
Achats & charges externes	58 014,94	68 526,98
Impôts et taxes		
Dotations aux amort./ Immo incorp.& corp.		
Autres charges		
<b>TOTAL II</b>	<b>58 015</b>	<b>68 527</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>	- <b>58 015</b>	- <b>68 527</b>
<b><u>III : PRODUITS FINANCIERS</u></b>		
Produits des participations	416 745,38	48 813,36
Autres produits financiers	2 603	
Reprises sur prov. / Immo. financières	29 108,00	80 000,00
<b>TOTAL III</b>	<b>448 456</b>	<b>128 813</b>
<b><u>IV : CHARGES FINANCIERES</u></b>		
Dotations aux provisions / Immo fin.	1 930 643	
Charges financières		
<b>TOTAL IV</b>	<b>1 930 643</b>	-
<b>RESULTAT FINANCIER (III - IV)</b>	- <b>1 482 187</b>	<b>128 813</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV)</b>	- <b>1 540 201,99</b>	<b>60 286,38</b>
<b><u>V : PRODUITS EXCEPTIONNELS</u></b>		
Produits exceptionnels divers	71	
Produits de cession de participations		
Reprise de provisions sur créances irrécouvrables		
<b>TOTAL V</b>	<b>71</b>	-
<b><u>VI : CHARGES EXCEPTIONNELLES</u></b>		
Dotations aux provisions		
Valeur nette comptable des actifs cédés		
Autres charges exceptionnelles		
<b>TOTAL VI</b>	-	-
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (V - VI)</b>	<b>71</b>	-
<b>VII : IMPOTS SUR LES BENEFICES</b>		
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V)</b>	<b>448 527,86</b>	<b>128 813,36</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VII)</b>	<b>1 988 658,37</b>	<b>68 526,98</b>
<b>RESULTAT</b>	- <b>1 540 130,51</b>	<b>60 286,38</b>



## **ANNEXE 2023**

L'exercice d'une durée de 12 mois couvre la période du 1<sup>er</sup> janvier 2023 au 31 décembre 2023.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration du 24 mai 2024.

\*\*\*\*\*

## ANNEXE 2023

### 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	
	3	Dépréciations sur immobilisations financières	7
	4	Provisions	
	5	Autres créances	
	6	Etat des échéances des créances	
	7	Dettes fiscales et sociales	
	8	Autres dettes	
	9	Etat des échéances des dettes	8
	10	Autres produits et charges exceptionnels	
	11	Informations concernant les entreprises liées et les participations	
	12	Composition du capital social	9
	13	Accroissement et allègement de la dette future d'impôt	
	14	Effectif	
	15	Montant des engagements hors bilan	
	16	Filiales – Participations	10
	17	Variation des capitaux propres	
	18	Consolidation	

## I - FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

### 1.1 Activité

Au sein du groupe, FINORPA FINANCEMENT n'a pas de vocation opérationnelle. Société holding, elle anime le groupe et gère ses participations, dont les principales :

- Finorpa SCR détenue à 60.22% et Finorpa Conseils détenue à 100%,
- le Fonds Régional de Garantie, qui a rejoint le groupe en décembre 2008, et qu'elle détient à hauteur de 32.64%,
- les sociétés de gestion agréées par l'AMF :
  - ⇒ Finorpa Gestion, constituée le 30/06/2016, et dans laquelle Finorpa Financement détient 84.11% et qui porte le mandat de gestion de Finorpa SCR et de Captech Santé depuis le 15/11/2021,
  - ⇒ Finovam Gestion, constituée en 2015, et dans laquelle Finorpa Financement détient 31.48% et qui porte les mandats de gestion confiés par Finovam SAS, le FIRA Nord Est et depuis 2021 les deux fonds successeurs Finovam 2 et FIRA 2.

### 1.2 Faits marquants

Néant

### 1.3 Evénements post-clôture

Malgré le contexte économique dégradé, l'activité des fonds reste élevée. Les investissements des fonds seront toutefois révisés si les sorties programmées sont reportées.

## II - REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels 2023 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 ont été pratiqués suivant le mode linéaire basé sur la durée de vie normale des immobilisations, conformément aux nouvelles règles applicables au 1<sup>er</sup> janvier 2005.

Le matériel de transport fait l'objet d'un amortissement sur une période de trois ans, durée moyenne de détention par Finorpa, appliqué sur la valeur d'acquisition diminuée de la valeur vénale attendue à l'échéance des trois ans.

Immobilisations incorporelles	5 ans	20 %
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 %

#### Evaluation des immobilisations financières et méthode utilisée pour le calcul des dépréciations

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût historique d'acquisition. Les prêts sont inscrits au bilan à leur valeur nominale.

A la clôture de l'exercice, lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'inscription à l'actif, une dépréciation est constituée pour le montant de la différence.

#### Evaluation des créances et méthode utilisée pour le calcul des dépréciations

A la clôture de l'exercice, lorsqu'un doute certain existe quant au recouvrement d'une créance, une dépréciation est enregistrée en proportion du risque estimé.

### Présentation du compte de résultat

#### Produits financiers

Les produits des participations représentent les dividendes perçus et sont enregistrés à la date de connaissance de leur existence, soit celle de l'assemblée les ayant votés, soit celle de perception.

**III****COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET COMPTE DE RESULTAT**

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

Postes	Valeur 01/01/23	Acquisitions	Cessions	Sorties- Transferts	Valeur 31/12/23
Immobilisation incorporelles	0				0
Immobilisations incorp. en cours					
Total Immob.incorporelles	0	0	0	0	0
Immobilisations corporelles					
Aménagements agencements					
Matériel transport et équipement					
Matériel de bureau					
Matériel informatique					
Mobilier de bureau	123 839				123 839
Total Immob.corporelles	123 839	0	0	0	123 839
<b>TOTAL</b>	<b>123 839</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>123 839</b>

**b) Amortissements**

Postes	Valeur 01/01/23	Dotations	Sorties-Réguls	Valeur 31/12/23
Immobilisation incorporelles				0
Immobilisations corporelles				0
Aménagements agencements				0
Matériel transport et équipement				0
Matériel de bureau				0
Matériel informatique				0
Mobilier de bureau	123 839			123 839
Total Immob.corporelles	123 839			123 839
<b>TOTAL</b>	<b>123 839</b>			<b>123 839</b>

**Note 2 : Immobilisations financières.**

	Valeur 01/01/23	Augmentations	Diminutions	Pertes except. Abandons	Valeur 31/12/23
Participations	45 804 612	700 000			46 504 612
Actions propres	784 000				784 000
Obligations	0				0
<b>Total</b>	<b>46 588 612</b>	<b>700 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>47 288 612</b>

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

	Valeur 01/01/23	Augmentations	Diminutions	Pertes except.	Valeur 31/12/23
Participations	300 000	1 930 643	14 216		2 216 427
Total	300 000	1 930 643	14 216		2 216 427

**Note 4 : Provisions.**

Par prudence, la quote-part de situation nette négative de Finorpa Conseils au 31/12/22 pour 14 892 € a été reprise sur l'exercice compte tenu des capitaux propres positifs en 2023.

**Note 5 : Autres créances.****Autres créances**

Créance sur Immo. Financières cédées	0
Créances fiscales	39 823
Autres créances	0
Charges constatées d'avance	0
Total	39 823

**Note 6 : Etat des échéances des créances.**

Rubrique	Montant brut	Degré de liquidité	
		Échéance à moins d'un an	Échéance à plus d'un an
<u>Actif Immobilisé</u>			
Prêts			
OC			
<u>Actif Circulant</u>			
Créances	39 823	39 823	
Charges constatées d'avance			
<b>Total</b>	39 823	39 823	

**Note 7 : Dettes fiscales et sociales.**

Non significatif

**Note 8 : Autres dettes.**

Non significatif

**Note 9 : Etat des échéances des dettes.**

Rubrique	Montant brut	Degré de liquidité	
		Échéance à moins d'un an	Échéance à plus d'un an
<u>Dettes</u>			
Dettes sur immo	455 000	455 000	
Dettes fournisseurs & cptes rattachés	10 700	10 700	
Dettes discales & sociales	932	932	
Autres dettes	4 031	4 031	
<b>Total</b>	<b>470 663</b>	<b>470 663</b>	

**B - Postes du compte de résultat****Note 10 : Autres produits et charges exceptionnels.**

Néant

**C – Autres informations****Note 11 : Informations concernant les entreprises liées et les participations.**

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	42 042 943	4 461 669	
Produits de participation		416 745	
Autres produits financiers			
Autres produits			
Charges financières			
Autres charges	40 550		
Dettes intragroupe			

**Note 12 : Composition du capital social.**

	Nombre	Montant
Actions composant le capital au 01/01/2023	366 026	36 602 600
Actions émises ou détruites pendant l'exercice		
Actions composant le capital au 31/12/2023	366 026	36 602 600

La valeur nominale des actions est de 100,00 € (cent).

Les actions propres représentent 2.66% du capital social, soit 9 750 actions.

**Note 13 : Accroissement et allègement de la dette future d'impôt.**

Néant

**Note 14 : Effectif**

Finorpa Financement n'a pas de personnel, sa gestion est assurée par Finorpa Gestion.

**Note 15 : Montant des engagements hors bilan**

Néant.

**Note 16 : Filiales - Participations.**

Annexe FINANCEMENT							
--------------------	--	--	--	--	--	--	--

**Participations**

Renseignements globaux sur toutes les filiales et participations

Sociétés dans lesquelles FINORPA FINANCEMENT détient des titres (hors autodétention)	12
Valeur brute des participations engagées (hors autodétention)	46 504 612
Valeur nette des participations engagées	44 288 185
Valeur estimative des participations engagées	48 267 556
Montant des concours consentis sous forme d'avances d'associés	0,00
Montant des concours consentis sous forme de prêts ou obligations	0,00
Montant des dividendes perçus	416 745,00
Cautions et avals donnés	Néant

Valeur estimative du portefeuille : titres de participations

Méthode d'évaluation	Nombre de sociétés	Valeur brute comptable	valeur nette comptable	Valeur estimative
Valeur nette des titres	6	407 874	122 090	122 090
Tour de table	1	1 000 000	1 000 000	3 026 000
Situation nette + PV latente	1	41 120 000	39 222 426	39 222 426
Situation nette	5	3 976 738	3 943 668	5 897 040
		46 504 612	44 288 184	48 267 556

Données sur les sociétés dont la détention est sup à 10% :

SOCIETE	CAPITAL	Autres capitaux propres (hors résultat)	Résultat 2023	Valeurs nettes titres	CA 2023	Dividendes recus	% DETENU
FINORPA SCR	64 006 600	273 685	-3 646 664	39 222 426	0	416 745	60,22%
FINORPA GIE	5 000	0	0	500	0		10,00%
FINORPA GESTION	800 000	907 791	144 980	672 943	3 114 142		84,17%
FINORPA CONSEILS	250 000	-263 904	28 119	0	502 454		100,00%
FINOVAM GESTION	350 000	480 208	325 059	110 200	1 929 701		31,48%
FRG	8 740 380	755 372	447 153	2 493 095	0		33,26%

**Note 17 : Variation des capitaux propres.**

	Exercice 2023	Exercice 2022
Capitaux propres de début	47 354 194	47 293 907
Variation du capital et prime liées		0
Dividendes distribués		0
Résultat de l'exercice	-1 540 130	60 286
Capitaux propres de fin	45 814 063	47 354 194

**Note 18 : Consolidation.**

La société Finorpa Financement ne fait l'objet d'aucune consolidation selon la méthode de l'intégration globale par une autre société en France.

**EXTRAIT DES RESOLUTIONS****ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 21 JUIN 2024****TROISIEME RESOLUTION***Affectation du résultat de l'exercice*

Il est proposé d'affecter le résultat 2023 d'un montant de -1 540 130,51 €, de la manière suivante :  
en Euros

Résultat net de l'exercice 2023	- 1 540 130.51 €
Affectation au report à nouveau	- 1 540 130.51 €

A l'issue de cette opération, le report à nouveau sera de 3 269 857.37 €.

**Dividendes distribués au cours des trois exercices précédents**

Il est rappelé que la société a procédé aux versements de dividendes suivants au cours des trois derniers exercices :

- 0 € au titre de l'exercice 2022,
- 0 € au titre de l'exercice 2021,
- 0 € au titre de l'exercice 2020.

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

**QUATRIEME RESOLUTION***Pouvoirs en vue d'effectuer les formalités*

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, de copie ou d'extraits certifiés conformes du procès-verbal des présentes délibérations pour, dans le cadre des dispositions légales, faire toutes déclarations et accomplir toutes formalités d'enregistrement, dépôt, publicité ou autres.

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

Pour extrait certifié à l'original,

**Le Directeur Général**  
**Jean Louis GUERIN**



**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS****DU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN DATE DU 24 MAI 2024****TROISIEME RESOLUTION***Affectation du résultat de l'exercice*

Il est proposé d'affecter le résultat 2023 d'un montant de -1 540 130,51 €, de la manière suivante :  
en Euros

Résultat net de l'exercice 2023	- 1 540 130.51 €
Affectation au report à nouveau	- 1 540 130.51 €

A l'issue de cette opération, le report à nouveau sera de 3 269 857.37 €.

**Dividendes distribués au cours des trois exercices précédents**

Il est rappelé que la société a procédé aux versements de dividendes suivants au cours des trois derniers exercices :

- 0 € au titre de l'exercice 2022,
- 0 € au titre de l'exercice 2021,
- 0 € au titre de l'exercice 2020.

**QUATRIEME RESOLUTION***Pouvoirs en vue d'effectuer les formalités*

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, de copie ou d'extraits certifiés conformes du procès-verbal des présentes délibérations pour, dans le cadre des dispositions légales, faire toutes déclarations et accomplir toutes formalités d'enregistrement, dépôt, publicité ou autres.

Pour extrait certifié à l'original,

**Le Directeur Général**  
**Jean Louis GUERIN**



**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS****DU CONSEIL D'ADMINISTRATION EN DATE DU 24 MAI 2024****TROISIEME RESOLUTION***Affectation du résultat de l'exercice*

Il est proposé d'affecter le résultat 2023 d'un montant de -1 540 130,51 €, de la manière suivante :  
en Euros

Résultat net de l'exercice 2023	- 1 540 130.51 €
Affectation au report à nouveau	- 1 540 130.51 €

A l'issue de cette opération, le report à nouveau sera de 3 269 857.37 €.

**Dividendes distribués au cours des trois exercices précédents**

Il est rappelé que la société a procédé aux versements de dividendes suivants au cours des trois derniers exercices :

- 0 € au titre de l'exercice 2022,
- 0 € au titre de l'exercice 2021,
- 0 € au titre de l'exercice 2020.

**QUATRIEME RESOLUTION***Pouvoirs en vue d'effectuer les formalités*

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, de copie ou d'extraits certifiés conformes du procès-verbal des présentes délibérations pour, dans le cadre des dispositions légales, faire toutes déclarations et accomplir toutes formalités d'enregistrement, dépôt, publicité ou autres.

Pour extrait certifié à l'original,

**Le Directeur Général**  
**Jean Louis GUERIN**

