

Bordereau attestant l'exactitude des informations - CRETEIL - 9401 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 12/09/2024 - 24184 - 2006 B 02584 - 490 497 385 - 2 J.P FINANCES

**2 J.P FINANCES**

Société par Actions Simplifiée au capital de 25.000 €

Siège social : 125, rue du Maréchal Leclerc

94410 - SAINT MAURICE

490 497 385 RCS Créteil

**COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023**

**Certifiés conformes**



**Le Président**  
M. Jean-Pierre VIEILLARD

## - BILAN ACTIF -

2 J.P FINANCES

du 01/01/2023 au 31/12/2023

	N			N-1
	Brut	Amort. et Prov.	Net	
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles (1)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participation évaluées selon méthode équivalence				
Autre participations				-256 785
Créances rattachées à participations				1 098 810
Autres titres immobilisés	1 199 800		1 199 800	954 005
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>1 199 800</b>		<b>1 199 800</b>	<b>1 796 030</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
Stocks				
Matières premières et approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances				
Capital souscrit et appelé, non versé				
Trésorerie				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 127 572		1 127 572	3 144 338
Comptes de régularisation				
Charges constatées d'avance				
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 127 572</b>		<b>1 127 572</b>	<b>3 144 338</b>
Frais d'émissions d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL ACTIF GENERAL</b>	<b>2 327 371</b>		<b>2 327 371</b>	<b>4 940 367</b>
Renvois:				
(1) Dont droit au bail :				
(2) Dont part à moins d'un an :				
(3) Dont part à plus d'un an :				

## - BILAN PASSIF -

2 J.P FINANCES

du 01/01/2023 au 31/12/2023

	N	N-1
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel (dont versé: 25000 )	25 000	50 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	2 500	5 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 673 015	5 086 580
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	419 102	-221 065
<b>Situation Nette</b>	<b>2 119 617</b>	<b>4 920 515</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>2 119 617</b>	<b>4 920 515</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS</b>		
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières divers (3)	117 002	2 530
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 262	2 322
Dettes fiscales et sociales	76 750	14 259
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	741	741
<b>Comptes de régularisation</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>207 755</b>	<b>19 853</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL PASSIF GENERAL</b>	<b>2 327 371</b>	<b>4 940 367</b>
Renvois :		
(1) Dettes :		
	à Plus d'un an	
	à moins d'un an	
	207 755,00	19 853,00
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque :		
(3) Dont emprunts participatifs :		

## - COMPTE DE RESULTAT -

2 J.P FINANCES

du 01/01/2023 au 31/12/2023

			Total	N-1
Produits d'exploitation	France	Export		
Ventes de marchandises				
Production vendue - biens				
Production vendue - services				
<b>Chiffre d'affaires net</b>				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits				
<b>Total des produits d'exploitation I (1)</b>				
<b>Charges d'exploitation</b>				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3)			15 669	4 314
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux amort...				
Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux provi...				
Dotations d'exploitations sur actif circulant : dotations aux prov...				
Dotations d'exploitation pour risques et charges : dotations aux p...				
Autres charges				
<b>Total des charges d'exploitations II (2)</b>			<b>15 670</b>	<b>4 314</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>			<b>-15 670</b>	<b>-4 314</b>
<b>Opérations en commun</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée III			51 035	21 787
Perte supportée ou bénéfice transféré IV				
<b>Produits Financiers</b>				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo...			333 695	23 700
Autres intérêts et produits assimilés (5)			12 894	5 588
Reprises sur provisions et transferts de charges			378 225	100 000
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>724 813</b>	<b>129 288</b>

## - COMPTE DE RESULTAT -

2 J.P FINANCES

du 01/01/2023 au 31/12/2023

	Total	N-1
<b>Charges Financières</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions		330 955
Intérêts et charges assimilées (6)	469 427	22 612
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières (VI)</b>	<b>469 427</b>	<b>353 567</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V) - (VI)</b>	<b>255 387</b>	<b>-224 279</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>	<b>290 752</b>	<b>-206 806</b>
<b>Produits Exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	220 800	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits Exceptionnels VI</b>	<b>220 800</b>	
<b>Charges Exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 440	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles VII</b>	<b>1 440</b>	
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI-VII)</b>	<b>219 360</b>	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	91 010	14 259
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>419 102</b>	<b>-221 065</b>
Renvois:		
(1) Dont Produits d'exploitation sur exercices antérieurs :		
(2) Dont charges d'exploitations sur exercices antérieurs :		
(3) Dont crédit-bail mobilier :		
(3) Dont crédit-bail immobilier :		
(5) Dont produits concernant les entreprises liées :		
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées :		

## ANNEXE COMPTABLE

## 2 J.P FINANCES

### Annexe des Comptes de l'exercice clos le 31/12/2023

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023, dont le total est de 2 327 371 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice net comptable de 419 102 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

### Faits caractéristiques de l'exercice

#### Évènements principaux :

La société a réalisé les opérations juridiques suivantes au cours de l'exercice 2023 :

- Le 16 février 2023, cession des parts sociales de la SCI 2JP IMMO au prix de 220.800 €. Plus-value réalisée de 219.360 € inscrite au compte de résultat. Remboursement de la créance rattachée de 891.401,20 €.
- Le 19 novembre 2023, absorption de la SARL YDELLE FINANCES par voie de TUP. Cette TUP a généré un mali de confusion de patrimoine de 469.426,73 € inscrit en charges financières au compte de résultat. La provision pour dépréciation des titres et de la créance rattachée à été reprise en totalité au compte de résultat pour 378.224,59 €.
- Le 09/12/2023 : réduction de capital social de 25.000 €, de la réserve légale de 2.500 € et des réserves diverses de 3.192.500 €, soit au total 3.220.000 € versé à l'actionnaire sortant.

#### Principes, règles et méthodes comptables :

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement 2016-07 de l'ANC à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement desdits comptes annuels.

Les règles ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les règles et méthodes comptables, et ou méthodes d'évaluation applicables aux différents postes du bilan et du compte de résultat sont décrites ci-après.

### Informations relatives au bilan

#### ACTIF

##### Immobilisations

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Immobilisations Financières	Valeur brute Début D'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur Brute Fin d'exercice
		Réévaluation	Acquisition	Virements	Cessions / Rebuts	
Participations évaluées selon méthode équivalence	-	-	-	-	-	-
Autres participations	1 220 250	-	171 036	1 389 846	1 440	-
Autres titres immobilisés	954 005	-	490 295	244 500	-	1 199 800
Prêts & Autres Immobilisations financières	-	-	-	-	-	-
<b>Total Général</b>	<b>2 174 255</b>	<b>-</b>	<b>661 331</b>	<b>1 634 346</b>	<b>1 440</b>	<b>1 199 800</b>

## TITRES IMMOBILISES

### 1/ FONDS D'INVESTISSEMENT PARVILLA III

Depuis l'exercice 2016, la société a souscrit au capital d'un fonds d'investissement PARVILLA III à hauteur de 1 737.000 € sur une somme globale à investir de l'ordre de 2.000.000 €.

L'investissement se décompose comme suit :

- 975.000 € du total à investir dans des parts nommées A1 de "compartiment fonds ", le total à investir s'élevant à 1.000.000 € ;
- 820.000 € du total à investir dans des parts nommées A2 de "compartiment co-investissement", le total à investir s'élevant à 1.000.000 €.

La société a obtenu un dividende de 1.472.695 € depuis 2019. Compte tenu d'une plus-value rapportée au résultat 2023 de 203.295 €, le montant net investi s'élève donc à 525.600 €.

Il reste donc à investir 205.000 € au 31/12/2023 dans ce fonds d'investissement.

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

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

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

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

Lorsque l'évaluation des parts fait apparaître une dépréciation, celle-ci est constatée par voie de provision et la provision suit le régime des moins-values à long terme au taux de 15 %, quelle que soit la durée de détention des titres. Au 31/12/2023, aucune dépréciation n'est à constater.

### 2/ FONDS PROFESSIONNEL DE CAPITAL INVESTISSEMENT

Au cours de l'exercice 2023, la société a poursuivi son investissement dans le Fonds Professionnel de Capital Investissement (F.P.C.I.) pour un montant de 174.000 €, portant l'investissement total à 777.000 €. Elle a reçu un dividende de 83.400 €. Net de dividende, le montant net investi s'élève à 674.200 €. Le placement est réalisé sur 10 ans dans les sociétés suivantes :

- Société spécialisée dans les logiciels ERP pour les EHPAD et les acteurs privés et associatifs,
- Société développant des produits médicaux réalisant + de 20 M€ de chiffre d'affaires.

L'enveloppe totale du placement s'élève à 1.000.000 €, soit 67,42 % réalisé à fin décembre 2023. Une prime de souscription d'un montant de 1.100,06 € a été versée.

## Dépréciations :

Dépréciation Actif Immobilisé	Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Fin D'exercice
		Dépréciation	Dépréciation	
Incorporelles	-	-	-	-
Corporelles	-	-	-	-
Financières	378 225	-	378 225	-
<b>TOTAL</b>	<b>378 225</b>	-	<b>378 225</b>	-

## Valeur Mobilières de placement et trésorerie :

Valeurs Mobilières de Placement	N	N - 1
Valeurs Mobilières de Placement	-	-
Banques	1 127 572	3 144 338
<b>Total</b>	<b>1 127 572</b>	<b>3 144 338</b>
		3 144 338

## PASSIF

### Capitaux propres :

Composition du capital social	Nombre	Valeur nominale
Actions ou parts composant le capital social au début de l'exercice	500	50,00
Actions ou parts émises pendant l'exercice	0	
Augmentation de la valeur nominale des parts ou actions		0
Actions ou parts composant le capital social en fin d'exercice	500	50,00

### État des Dettes :

ETAT DES DETTES	Montant Brut	A 1 an au plus	+ 1an, 5 ans au +	A + 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à 1 an max. à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à + de 1 an à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	13 262	13 262	-	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-	-
Sécurité sociale et autres organismes	-	-	-	-
Impôts sur les bénéfices	76 750	76 750	-	-
T.V.A.	-	-	-	-
Obligations cautionnées	-	-	-	-
Autres impôts et taxes	-	-	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Groupe et associés	117 002	117 002	-	-
Autres dettes	741	741	-	-
Dettes représentative de titres empruntés ou remis en garantie	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
<b>TOTAUX</b>	<b>207 755</b>	<b>207 755</b>	-	-

Charges à Payer :

Charges à Payer :		Montant
Congés payés	Congés payés	-
	Charges sociales	-
	Charges fiscales	-
Intérêts Courus	Emprunts et Dettes	-
	Dettes participations Groupes	-
	Dettes participations Hors Groupe	-
	Dettes sociétés en participation	-
	Fournisseurs	-
	Associés	-
	Banques	-
	Concours bancaires courants	-
Autres Charges	Factures à recevoir	1 884
	Remise Rabais Ristournes, Avoir à établir	-
	Participations des salariés	-
	Personnel	-
	Organismes Sociaux	-
	Autres charges fiscales	-
	Divers	741
<b>Total</b>		<b>2 625</b>

Compte de Résultat :

Résultat Financier :

	Exercice N	Exercice N-1
Produits Financiers de Participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	333 695	23 700
Autres intérêts et produits assimilés	12 894	5 588
Reprises sur provisions et transferts de charges	378 225	100 000
Différences positives de change	-	-
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
<b>Total Produits Financiers</b>	<b>724 814</b>	<b>129 288</b>
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-	330 955
Différence négative de changes sur les créances et dettes financières	-	-
Intérêts et charges assimilées	469 427	22 612
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
<b>Total charges financières</b>	<b>469 427</b>	<b>353 567</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>255 387</b>	<b>-224 279</b>

### Résultat Exceptionnel :

	Exercice N	Exercice N-1
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-
Produits Exceptionnels sur Opération en capital	220 800	-
Reprise pour provisions pour risques et charges	-	-
<b>Total produits exceptionnels</b>	<b>220 800</b>	-
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-	-
Charges Exceptionnelle sur Opération en capital	1 440	-
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-	-
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>1 440</b>	-
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>219 360</b>	-

### Honoraires du Commissaire aux Comptes :

	CAC
Mission de contrôle légal des comptes	1 570
Autres prestations	
<b>Total</b>	<b>1 570</b>

## 2 J.P FINANCES

Société Par Actions Simplifiée au capital de 25.000 €

Siège social : 125 avenue Maréchal Leclerc

94410 - SAINT MAURICE

490 497 385 RCS CRETEIL

---

### TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DE RESULTAT SOUMISE ET ADOPTÉE A L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 28 JUIN 2024

---

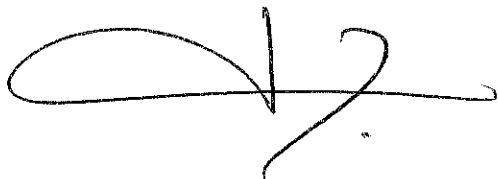
#### DEUXIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale, sur proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2023, s'élevant à 419.102,05 €, en totalité au compte « *Autres réserves* », qui devient après affectation, créateur de 2.092.116,73 €.

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

	Dividendes distribués	Dividendes par action
31 décembre 2022	néant	néant
31 décembre 2021	néant	néant
31 décembre 2020	néant	néant

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



03 80

\_\_\_\_\_  
Pour extrait certifié conforme  
Le Président

## 2 J.P FINANCES

Société Par Actions Simplifiée au capital de 25.000 €  
Siège social : 125 avenue Maréchal Leclerc  
94410 - SAINT MAURICE  
490 497 385 RCS CRETEIL

### RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle pour vous rendre compte de l'activité de notre société et des résultats de notre gestion durant l'exercice clos le 31 décembre 2023 et pour soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Votre commissaire aux comptes vous donnera dans son rapport toutes informations quant à la régularité des comptes qui vous sont présentés.

De notre côté, nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes précisions et tous renseignements complémentaires qui pourraient vous paraître opportuns.

#### **Situation et activité de la société au cours de l'exercice**

Ainsi que vous pouvez le constater, nous n'avons réalisé aucun chiffre d'affaires au cours de l'exercice.

Le total des charges d'exploitation ressort à 15.669,62 € contre 4.313,89 € pour l'an passé.

Le résultat d'exploitation ressort à (15.669,62) € contre (4.313,89) € pour l'exercice précédent.

Le résultat financier, d'un montant de 255.386,57 € contre (224.278,92) € pour l'exercice précédent, fait ressortir un résultat courant avant impôt de 290.752,05 € contre (206.805,94) € pour l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel ressort à 219.360 € contre un montant nul pour l'an passé.

Compte tenu des produits et charges de toutes natures et d'un impôt sur les bénéfices de 91.010 €, l'activité de l'exercice écoulé se traduit ainsi par un bénéfice de 419.102,05 € contre une perte de (221.064,94) €, pour l'an passé.

#### **Informations concernant les dettes fournisseurs**

Les outils informatiques à notre disposition ne nous permettent pas d'établir les tableaux relatifs aux délais de paiement fournisseurs et clients tels que prévus par l'arrêté du 20 Mars 2017.

Toutefois, nous vous informons que la Société a mis en place les procédures visant à respecter les règles édictées en matière de délais de paiement et que le montant total des dettes fournisseurs et créances clients s'est élevé à :

	Exercice 31 décembre 2023	Exercice 31 décembre 2022
Dettes Fournisseurs	11.377,88 €	750,41 €
Créances Clients	néant	néant

### **Évolution prévisible et perspectives d'avenir**

Il est difficile d'établir, au jour de l'arrêté des comptes annuels, l'évolution sur l'activité et les résultats de l'année 2024.

### **Évènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice**

Néant

### **Activité de la société en matière de recherche et développement**

Néant

### **Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable**

La société a réalisé les opérations juridiques suivantes au cours de l'exercice 2023 :

- Le 16 février 2023, cession des parts sociales de la SCI 2JP IMMO au prix de 220.800 €. Plus-value réalisée de 219.360 € inscrite au compte de résultat. Remboursement de la créance rattachée de 891.401,20 €

- Le 19 novembre 2023, absorption de la SARL YDELLE FINANCES par voie de TUP. Cette TUP a généré un *mali* de confusion de patrimoine de 469.426,73 € inscrit en charges financières au compte de résultat. La provision pour dépréciation des titres et de la créance rattachée a été reprise en totalité au compte de résultat pour 378.224,59 €

- Le 09/12/2023 : réduction de capital social de 25.000 €, de la réserve légale de 2.500 € et des réserves diverses de 3.192.500 €, soit au total 3.220.000 € versé à l'associé sortant.

### **TITRES IMMOBILISES**

#### *1/ FONDS D'INVESTISSEMENT PARVILLA III*

Depuis l'exercice 2016, la société a souscrit au capital d'un fonds d'investissement PARVILLA III à hauteur de 1 737.000 € sur une somme globale à investir de l'ordre de 2.000.000 €.

L'investissement se décompose comme suit :

- 975.000 € du total à investir dans des parts nommées A1 de "compartiment fonds", le total à investir s'élevant à 1.000.000 € ;

- 820.000 € du total à investir dans des parts nommées A2 de "compartiment co-investissement", le total à investir s'élevant à 1.000.000 €.

La société a obtenu un dividende de 1.472.695 € depuis 2019. Compte tenu d'une plus-value rapportée au résultat 2023 de 203.295 €, le montant net investi s'élève donc à 525.600 €.

Il reste donc à investir 205.000 € au 31/12/2023 dans ce fonds d'investissement.

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

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

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

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

Lorsque l'évaluation des parts fait apparaître une dépréciation, celle-ci est constatée par voie de provision et la provision suit le régime des moins-values à long terme au taux de 15 %, quelle que soit la durée de détention des titres. Au 31/12/2023, aucune dépréciation n'est à constater.

## *2/ FONDS PROFESSIONNEL DE CAPITAL INVESTISSEMENT*

Au cours de l'exercice 2023, la société a poursuivi son investissement dans le Fonds Professionnel de Capital Investissement (F.P.C.I.) pour un montant de 174.000 €, portant l'investissement total à 777.000 €. Elle a reçu un dividende de 83.400 €. Net de dividende, le montant net investi s'élève à 674.200 €. Le placement est réalisé sur 10 ans dans les sociétés suivantes :

- Société spécialisée dans les logiciels ERP pour les EHPAD et les acteurs privés et associatifs,
- Société développant des produits médicaux réalisant + de 20 M€ de chiffre d'affaires.

L'enveloppe totale du placement s'élève à 1.000.000 €, soit 67,42 % réalisé à fin décembre 2023. Une prime de souscription d'un montant de 1.100,06 € a été versée.

### **Filiales et participations**

Nous vous rappelons que notre société n'a plus de participations dans les sociétés 2 JP IMMO et YDELLE FINANCES :

- il a été procédé en date du 28 mars 2023 à la Transmission Universelle du Patrimoine de la société SCI 2 JP IMMO
- il a été procédé en date du 29 septembre 2023 à la Transmission Universelle du Patrimoine de la société YDELLE FINANCES

### **Proposition d'affectation du résultat**

Ainsi que vous pouvez le constater, déduction faite de toutes charges et de tous amortissements, les comptes qui vous sont présentés font ressortir un bénéfice de 419.102,05 €, que nous vous proposons d'affecter en totalité au compte « *Autres réserves* », qui deviendrait après affectation, créditeur de 2.092.116,73 €.

Pour répondre aux prescriptions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons les distributions de dividendes au titre des trois exercices précédents :

	Dividendes distribués	Dividendes par action
31 décembre 2023	néant	néant
31 décembre 2021	néant	néant
31 décembre 2020	néant	néant

### **Dépenses non déductibles fiscalement**

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code général des impôts, nous vous informons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal au sens des dispositions de l'article 39-4 du même Code.

### **Conventions réglementées**

Le Président rappelle les conventions qui ont été conclues au cours de l'exercice écoulé, conformément à l'article L. 227-10 du Code de Commerce et les conventions autorisées et conclues antérieurement, mais dont l'exécution s'est poursuivie au cours de l'exercice.


Il précise que le Commissaire aux Comptes en a été régulièrement informé pour l'établissement de son rapport.

### **Situation des mandats des Commissaires aux comptes**

Le Président rappelle la situation des mandats des Commissaires aux Comptes et constate que les mandats du Commissaire aux comptes et de son suppléant viendront à expiration à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui sera appelée à statuer sur les comptes de l'exercice devant être clos le 31 décembre 2024.

### **Conclusion**

Nous espérons que les résolutions qui vous sont proposées recevront votre agrément.



CS 20

**Le Président**

**SAS 2JP FINANCES**

125 Avenue Maréchal Leclerc – BP 19  
94410 SAINT-MAURICE

**RAPPORT**

de

**FERCO S.A.S.**

Commissaire aux Comptes

**SUR LES COMPTES ANNUELS**

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

-:-:-:-:-

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 28 JUIN 2024**



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

Aux Associés,

## OPINION

---

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **SAS 2JP FINANCES** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 1<sup>er</sup> 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 notes de l'annexe exposent les règles et méthodes comptables retenus par votre société pour l'établissement des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023.

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

## **VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES**

---

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

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

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

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

---

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

## **RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS**

---

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

Comme précisé par l'article L.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.

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

A Paris, le 13 juin 2024

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

**Olivier DURAND**  
Commissaire aux Comptes Associé



## ANNEXE

*Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes*

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

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

## - BILAN ACTIF -

2 J.P FINANCES

du 01/01/2023 au 31/12/2023

	N			N-1
	Brut	Amort. et Prov.	Net	
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles (1)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participation évaluées selon méthode équivalence				
Autre participations				-256 785
Créances rattachées à participations				1 098 810
Autres titres immobilisés	1 199 800		1 199 800	954 005
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>1 199 800</b>		<b>1 199 800</b>	<b>1 796 030</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
Stocks				
Matières premières et approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances				
Capital souscrit et appelé, non versé				
Trésorerie				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 127 572		1 127 572	3 144 338
Comptes de régularisation				
Charges constatées d'avance				
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 127 572</b>		<b>1 127 572</b>	<b>3 144 338</b>
Frais d'émissions d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL ACTIF GENERAL</b>	<b>2 327 371</b>		<b>2 327 371</b>	<b>4 940 367</b>
Renvois:				
(1) Dont droit au bail :				
(2) Dont part à moins d'un an :				
(3) Dont part à plus d'un an :				

## - BILAN PASSIF -

2 J.P FINANCES

du 01/01/2023 au 31/12/2023

	N	N-1
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social ou individuel (dont versé: 25000 )	25 000	50 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	2 500	5 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 673 015	5 086 580
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	419 102	-221 065
<b>Situation Nette</b>	<b>2 119 617</b>	<b>4 920 515</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>2 119 617</b>	<b>4 920 515</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS</b>		
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières divers (3)	117 002	2 530
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 262	2 322
Dettes fiscales et sociales	76 750	14 259
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	741	741
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>207 755</b>	<b>19 853</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL PASSIF GENERAL</b>	<b>2 327 371</b>	<b>4 940 367</b>
Renvois :		
(1) Dettes :		
à Plus d'un an		
à moins d'un an	207 755,00	19 853,00
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque :		
(3) Dont emprunts participatifs :		

## - COMPTE DE RESULTAT -

2 J.P FINANCES

du 01/01/2023 au 31/12/2023

		Total	N-1
<b>Produits d'exploitation</b>	<b>France</b>	<b>Export</b>	
Ventes de marchandises			
Production vendue - biens			
Production vendue - services			
<b>Chiffre d'affaires net</b>			
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			
Autres produits			
<b>Total des produits d'exploitation I (1)</b>			
<b>Charges d'exploitation</b>			
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			
Autres achats et charges externes (3)		15 669	4 314
Impôts, taxes et versements assimilés			
Salaires et traitements			
Charges sociales			
Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux amort...			
Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux provi...			
Dotations d'exploitations sur actif circulant : dotations aux prov...			
Dotations d'exploitation pour risques et charges : dotations aux p...			
Autres charges			
<b>Total des charges d'exploitations II (2)</b>		<b>15 670</b>	<b>4 314</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)</b>		<b>-15 670</b>	<b>-4 314</b>
<b>Opérations en commun</b>			
Bénéfice attribué ou perte transférée III		51 035	21 787
Perte supportée ou bénéfice transféré IV			
<b>Produits Financiers</b>			
Produits financiers de participations (5)			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo...		333 695	23 700
Autres intérêts et produits assimilés (5)		12 894	5 588
Reprises sur provisions et transferts de charges		378 225	100 000
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
<b>Total des produits financiers (V)</b>		<b>724 813</b>	<b>129 288</b>

## - COMPTE DE RESULTAT -

2 J.P FINANCES

du 01/01/2023 au 31/12/2023

	Total	N-1
<b>Charges Financières</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions		330 955
Intérêts et charges assimilées (6)	469 427	22 612
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières (VI)</b>	<b>469 427</b>	<b>353 567</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V) - (VI)</b>	<b>255 387</b>	<b>-224 279</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)</b>	<b>290 752</b>	<b>-206 806</b>
<b>Produits Exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	220 800	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
<b>Total des produits Exceptionnels VI</b>	<b>220 800</b>	
<b>Charges Exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 440	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
<b>Total des charges exceptionnelles VII</b>	<b>1 440</b>	
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI-VII)</b>	<b>219 360</b>	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	91 010	14 259
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>419 102</b>	<b>-221 065</b>
Renvois:		
(1) Dont Produits d'exploitation sur exercices antérieurs :		
(2) Dont charges d'exploitations sur exercices antérieurs :		
(3) Dont crédit-bail mobilier :		
(3) Dont crédit-bail immobilier :		
(5) Dont produits concernant les entreprises liées :		
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées :		

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

# ANNEXE COMPTABLE

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

## 2 J.P FINANCES

### Annexe des Comptes de l'exercice clos le 31/12/2023

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023, dont le total est de 2 327 371 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice net comptable de 419 102 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

### Faits caractéristiques de l'exercice

#### Évènements principaux :

La société a réalisé les opérations juridiques suivantes au cours de l'exercice 2023 :

- Le 16 février 2023, cession des parts sociales de la SCI 2JP IMMO au prix de 220.800 €. Plus-value réalisée de 219.360 € inscrite au compte de résultat. Remboursement de la créance rattachée de 891.401,20 €.

- Le 19 novembre 2023, absorption de la SARL YDELLE FINANCES par voie de TUP. Cette TUP a généré un mali de confusion de patrimoine de 469.426,73 € inscrit en charges financières au compte de résultat. La provision pour dépréciation des titres et de la créance rattachée à été reprise en totalité au compte de résultat pour 378.224,59 €.

- Le 09/12/2023 : réduction de capital social de 25.000 €, de la réserve légale de 2.500 € et des réserves diverses de 3.192.500 €, soit au total 3.220.000 € versé à l'actionnaire sortant.

#### Principes, règles et méthodes comptables :

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement 2016-07 de l'ANC à jour des différents règlements complémentaires à la date d'établissement desdits comptes annuels.

Les règles ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les règles et méthodes comptables, et ou méthodes d'évaluation applicables aux différents postes du bilan et du compte de résultat sont décrites ci-après.

### Informations relatives au bilan

#### ACTIF

##### Immobilisations

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Immobilisations Financières	Valeur brute Début D'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur Brute Fin d'exercice
		Réévaluation	Acquisition	Virements	Cessions / Rebuts	
Participations évaluées selon méthode équivalence	-	-	-	-	-	-
Autres participations	1 220 250	-	171 036	1 389 846	1 440	-
Autres titres immobilisés	954 005	-	490 295	244 500	-	1 199 800
Prêts & Autres Immobilisations financières	-	-	-	-	-	-
<b>Total Général</b>	<b>2 174 255</b>	<b>-</b>	<b>661 331</b>	<b>1 634 346</b>	<b>1 440</b>	<b>1 199 800</b>

## TITRES IMMOBILISES

### 1/ FONDS D'INVESTISSEMENT PARVILLA III

Depuis l'exercice 2016, la société a souscrit au capital d'un fonds d'investissement PARVILLA III à hauteur de 1 737.000 € sur une somme globale à investir de l'ordre de 2.000.000 €.

L'investissement se décompose comme suit :

- 975.000 € du total à investir dans des parts nommées A1 de "compartiment fonds", le total à investir s'élevant à 1.000.000 € ;
- 820.000 € du total à investir dans des parts nommées A2 de "compartiment co-investissement", le total à investir s'élevant à 1.000.000 €.

La société a obtenu un dividende de 1.472.695 € depuis 2019. Compte tenu d'une plus-value rapportée au résultat 2023 de 203.295 €, le montant net investi s'élève donc à 525.600 €.

Il reste donc à investir 205.000 € au 31/12/2023 dans ce fonds d'investissement.

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

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

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

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

Lorsque l'évaluation des parts fait apparaître une dépréciation, celle-ci est constatée par voie de provision et la provision suit le régime des moins-values à long terme au taux de 15 %, quelle que soit la durée de détention des titres. Au 31/12/2023, aucune dépréciation n'est à constater.

### 2/ FONDS PROFESSIONNEL DE CAPITAL INVESTISSEMENT

Au cours de l'exercice 2023, la société a poursuivi son investissement dans le Fonds Professionnel de Capital Investissement (F.P.C.I.) pour un montant de 174.000 €, portant l'investissement total à 777.000 €. Elle a reçu un dividende de 83.400 €. Net de dividende, le montant net investi s'élève à 674.200 €. Le placement est réalisé sur 10 ans dans les sociétés suivantes :

- Société spécialisée dans les logiciels ERP pour les EHPAD et les acteurs privés et associatifs,
- Société développant des produits médicaux réalisant + de 20 M€ de chiffre d'affaires.

L'enveloppe totale du placement s'élève à 1.000.000 €, soit 67,42 % réalisé à fin décembre 2023. Une prime de souscription d'un montant de 1.100,06 € a été versée.

### Dépréciations :

Dépréciation Actif Immobilisé	Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Fin D'exercice
		Dépréciation	Dépréciation	
Incorporelles	-	-	-	-
Corporelles	-	-	-	-
Financières	378 225	-	378 225	-
<b>TOTAL</b>	<b>378 225</b>	-	<b>378 225</b>	-

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

## Valeurs Mobilières de placement et trésorerie :

Valeurs Mobilières de Placement	N	N - 1
Valeurs Mobilières de Placement	-	-
Banques	1 127 572	3 144 338
<b>Total</b>	<b>1 127 572</b>	<b>3 144 338</b>

## PASSIF

### Capitaux propres :

Composition du capital social	Nombre	Valeur nominale
Actions ou parts composant le capital social au début de l'exercice	500	50,00
Actions ou parts émises pendant l'exercice	0	
Augmentation de la valeur nominale des parts ou actions		0
Actions ou parts composant le capital social en fin d'exercice	500	50,00

### État des Dettes :

ETAT DES DETTES	Montant Brut	A 1 an au plus	+ 1an, 5 ans au +	A + 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à 1 an max. à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à + de 1 an à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	13 262	13 262	-	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-	-
Sécurité sociale et autres organismes	-	-	-	-
Impôts sur les bénéfices	76 750	76 750	-	-
T.V.A.	-	-	-	-
Obligations cautionnées	-	-	-	-
Autres impôts et taxes	-	-	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-	-	-
Groupe et associés	117 002	117 002	-	-
Autres dettes	741	741	-	-
Dettes représentative de titres empruntés ou remis en garantie	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
<b>TOTAUX</b>	<b>207 755</b>	<b>207 755</b>	-	-

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

Charges à Payer :

Charges à Payer :		Montant
Congés payés	Congés payés	-
	Charges sociales	-
	Charges fiscales	-
Intérêts Courus	Emprunts et Dettes	-
	Dettes participations Groupes	-
	Dettes participations Hors Groupe	-
	Dettes sociétés en participation	-
	Fournisseurs	-
	Associés	-
	Banques	-
Autres Charges	Concours bancaires courants	-
	Factures à recevoir	1 884
	Remise Rabais Ristournes, Avoir à établir	-
	Participations des salariés	-
	Personnel	-
	Organismes Sociaux	-
	Autres charges fiscales	-
Divers	741	
<b>Total</b>		<b>2 625</b>

Compte de Résultat :

Résultat Financier :

	Exercice N	Exercice N-1
Produits Financiers de Participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	333 695	23 700
Autres intérêts et produits assimilés	12 894	5 588
Reprises sur provisions et transferts de charges	378 225	100 000
Différences positives de change	-	-
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
<b>Total Produits Financiers</b>	<b>724 814</b>	<b>129 288</b>
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-	330 955
Différence négative de changes sur les créances et dettes financières	-	-
Intérêts et charges assimilées	469 427	22 612
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-
<b>Total charges financières</b>	<b>469 427</b>	<b>353 567</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>255 387</b>	<b>-224 279</b>

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

Résultat Exceptionnel :

	Exercice N	Exercice N-1
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-
Produits Exceptionnels sur Opération en capital	220 800	-
Reprise pour provisions pour risques et charges	-	-
<b>Total produits exceptionnels</b>	<b>220 800</b>	<b>-</b>
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-	-
Charges Exceptionnelle sur Opération en capital	1 440	-
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	-	-
<b>Total charges exceptionnelles</b>	<b>1 440</b>	<b>-</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>219 360</b>	<b>-</b>

Honoraires du Commissaire aux Comptes :

	CAC
Mission de contrôle légal des comptes	1 570
Autres prestations	
<b>Total</b>	<b>1 570</b>

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