

Plaquette

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

COMPTES ANNUELS



**PR+MIER
MOND=**

LA SOMME DE NOTRE EXPERTISE
ET DE VOS TALENTS.

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/23	Net au 31/12/22
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés	1 042 418	844 390	198 029	161 221
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				124 519
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla				
Autres immobilisations corporelles	2 152 798	1 841 746	311 052	448 917
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	7 434 072	259 686	7 174 386	5 710 193
Autres titres immobilisés	4 635 647		4 635 647	3 136 215
Prêts				
Autres immobilisations financières	487 500		487 500	491 700
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	15 752 435	2 945 822	12 806 614	10 072 766
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés	17 723 208	1 829 820	15 893 387	15 359 578
Fournisseurs débiteurs	111 398		111 398	38 643
Personnel	11 479		11 479	26
Etat, Impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	320 240		320 240	394 738
Autres créances	1 476 774	620 487	856 286	12 816 988
Divers				
Avances et acomptes versés sur comman				
Valeurs mobilières de placement	14 650 145		14 650 145	5 400 250
Disponibilités	4 460 698		4 460 698	3 093 016
Charges constatées d'avance	318 675		318 675	328 264
TOTAL ACTIF CIRCULANT	39 072 616	2 450 308	36 622 308	37 431 503
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	54 825 051	5 396 129	49 428 922	47 504 269

Bilan

	Net au 31/12/23	Net au 31/12/22
PASSIF		
Capital social ou individuel	534 706	534 706
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	158 433	158 433
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	53 471	53 471
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	16 424 441	17 117 252
Résultat de l'exercice	6 385 536	6 307 190
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	23 556 587	24 171 051
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	972 428	335 100
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	972 428	335 100
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
<i>Emprunts</i>		
<i>Découverts et concours bancaires</i>	12 443	16 910
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	12 443	16 910
Emprunts et dettes financières diverses	132 225	61 125
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	3 959 340	1 909 998
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 332 551	10 337 105
<i>Personnel</i>	1 489 497	1 365 873
<i>Organismes sociaux</i>	646 626	579 638
<i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i>		
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>	1 686 663	2 621 170
<i>Etat, Obligations cautionnées</i>		
<i>Autres dettes fiscales et sociales</i>	84 717	159 731
Dettes fiscales et sociales	3 907 503	4 726 412
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	197 850	410 025
Autres dettes	5 345 792	5 425 943
Produits constatés d'avance	12 204	110 600
TOTAL DETTES	24 899 907	22 998 118
Ecarts de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	49 428 922	47 504 269

Compte de résultat

	du 01/01/23 au 31/12/23 12 mois	%	du 01/01/22 au 31/12/22 12 mois	%	Variation relative (montant)	Var. rel. (%)
PRODUITS						
Ventes de marchandises						
Production vendue	37 123 164	100,00	36 331 028	100,00	792 136	2,18
Production stockée						
Subventions d'exploitation						
Autres produits	560 826	1,51	285 192	0,78	275 634	96,65
Total	37 683 990	101,51	36 616 220	100,78	1 067 770	2,92
CONSOMMATION M/SES & MAT						
Achats de marchandises						
Variation de stock (m/ses)						
Achats de m.p & aut.approv.	509 095	1,37	321 268	0,88	187 827	58,46
Variation de stock (m.p.)						
Autres achats & charges externes	18 579 245	50,05	17 952 623	49,41	626 622	3,49
Total	19 088 340	51,42	18 273 890	50,30	814 449	4,46
MARGE SUR M/SES & MAT	18 595 650	50,09	18 342 330	50,49	253 321	1,38
CHARGES						
Impôts, taxes et vers. assim.	740 632	2,00	836 350	2,30	-95 718	-11,44
Salaires et Traitements	6 218 075	16,75	5 558 881	15,30	659 194	11,86
Charges sociales	2 653 449	7,15	2 479 369	6,82	174 080	7,02
Amortissements et provisions	1 177 949	3,17	845 737	2,33	332 212	39,28
Autres charges	735 243	1,98	997 342	2,75	-262 098	-26,28
Total	11 525 349	31,05	10 717 679	29,50	807 670	7,54
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	7 070 302	19,05	7 624 651	20,99	-554 349	-7,27
Produits financiers	436 789	1,18	333 664	0,92	103 125	30,91
Charges financières	276 363	0,74	325 007	0,89	-48 644	-14,97
Résultat financier	160 426	0,43	8 657	0,02	151 769	NS
Opérations en commun						
RESULTAT COURANT	7 230 728	19,48	7 633 308	21,01	-402 580	-5,27
Produits exceptionnels	5 457 470	14,70	8 663 506	23,85	-3 206 036	-37,01
Charges exceptionnelles	4 067 927	10,96	8 079 626	22,24	-4 011 699	-49,65
Résultat exceptionnel	1 389 543	3,74	583 880	1,61	805 663	137,98
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices	2 234 735	6,02	1 909 998	5,26	324 737	17,00
RESULTAT DE L'EXERCICE	6 385 536	17,20	6 307 190	17,36	78 346	1,24

Plaquette

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Annexe

**PR+MIER
MOND=**

LA SOMME DE NOTRE EXPERTISE
ET DE VOS TALENTS.

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SA 123 INVESTMENT MANAGERS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023, dont le total est de 49 428 922 EURO
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 6 385 536 EURO.

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

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 02/05/2024 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 modifié à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels. Les comptes sont établis conformément au PCG.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en EURO.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Concessions, logiciels et brevets : 3 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Titre de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,77 %
- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite : 67 ans
- Taux de rotation du personnel : 1 %
- Table de taux de mortalité : Table TG 05

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 031 106	135 831	124 519	1 042 418
Immobilisations incorporelles	1 031 106	135 831	124 519	1 042 418
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagement divers	1 733 407	22 219		1 755 625
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	366 349	30 823		397 172
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	2 099 756	53 042		2 152 798
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	5 868 111	5 600 833	4 034 871	7 434 072
- Autres titres immobilisés	3 136 215	1 504 886	5 454	4 635 647
- Prêts et autres immobilisations financières	491 700		4 200	487 500
Immobilisations financières	9 496 026	7 105 719	4 044 525	12 557 219
ACTIF IMMOBILISE	12 626 888	7 294 591	4 169 044	15 752 435

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	135 831	53 042	7 105 719	7 294 591
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	135 831	53 042	7 105 719	7 294 591
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions	124 519		4 044 525	4 169 044
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice	124 519		4 044 525	4 169 044

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-EURO

(1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)
 (4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus
 (6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise
 (8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos
 (10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
--	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	------

A. RENSEIGNEMENTS DETAIL SUR CHAQUE TITRE

- Filiales

(détenues à + 50 %)

SAS 123 RESEST 2015										100,00
SAS 123 SILVER ECO										100,00
SA 123 CLUB PME 2018										99,00
SASU 123LEG FUNDS										100,00
SAS 123 DETAILIDFO 2015										100,00
SAS 123 ECOSUD 2015										100,00
SAS 123 EDUCPARIS 2015										100,00
SAS 123 HOTELLERIE NORD										100,00
123 IM SUISSE SA										100,00
SAS 123 LOGOUEST 2015										100,00
SAS 123ECONORD EST 2015										100,00
SAS 123 LOGEST 2015										100,00
SAS 123 DETAILPARIS 2015										100,00
SAS 123 PREMOUEST 2015										100,00
SASU 123 HOTELLERIE OUES										100,00
SAS 123 PLEIN EST 2015										100,00
SAS 123 PREMSUD 2015										100,00

- Participations

(détenues entre 10 et 50%)

B. RENSEIGNEMENTS GLOBA SUR LES AUTRES TITRES

- Autres filiales françaises
- Autres filiales étrangères
- Autres participations françaises
- Autres participations étrangère

Nous avons déprécié à 100% les participations suivantes :

- 123 Hotellerie Nord
- 123 Hotellerie Ouest

Notes sur le bilan

- 123 Hotellerie Sud
- 123 Premouest
- 123 Plein Est 2015
- 123 Logest 2015
- 123 Premnordest 2015
- 123 Tertiaire 2015
- 123 Ecosud 2015
- 123 Educparis 2015
- 123 Premsud 2015
- 123 Ecoouest 2015
- 123 Plein ouest 2015
- 123 Resest 2015
- 123 Logouest 2015
- 123 Econordest 2015

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	745 365	99 024		844 390
Immobilisations incorporelles	745 365	99 024		844 390
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	1 385 036	154 217		1 539 253
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	265 803	36 689		302 493
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	1 650 839	190 907		1 841 746
ACTIF IMMOBILISE	2 396 204	289 931		2 686 135

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 20 449 274 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	487 500		487 500
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	17 723 208	17 723 208	
Autres	1 919 891	1 919 891	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	318 675	318 675	
Total	20 449 274	19 961 774	487 500

Prêts accordés en cours d'exercice

Prêts récupérés en cours d'exercice

Le poste Autres, des Créances de l'actif circulant, comprend une charge à répartir sur les exercices suivants de 562 664 € au 31 décembre 2023.

Cette charge à répartir concerne des commissions d'apporteurs d'affaires en relation avec des investisseurs institutionnels, qui sont étalées sur les durées de vie des fonds (fermés) sous-jacents.

FONDS	Valeur Brute	Dotations exercice	Amortissements cumulés	Valeur nette comptable
Commission 1	375 000€	-30 915€	-201 458€	173 452€
Commission 2	255 000€	-39 231€	-158 428€	96 572€
Commission 3	250 000€	-39 880€	- 67 475€	182 525€
TOTAL	880 000€	-110 026€	-427 361€	452 638€

Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS FACTURES A ETABLIR EXT	5 851 253
INTERET COURUS CAT	97 982
Total	5 949 235

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 534 706,00 EURO décomposé en 53 470 600 titres d'une valeur nominale de 0,01 EURO.

Liste des propriétaires du capital

	% de détention	Nombre de part ou d'actions
I. PERSONNES MORALES		
CAPUCINES CAPITAL PARTNERS 75009 PARIS 09	100,00	53 470 599,00
ASCO CAPITAL 74380 CRANVES SALES		1,00

II. PERSONNES PHYSIQUES

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 30/06/2023.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	17 117 252
Résultat de l'exercice précédent	6 307 190
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	23 424 441
Affectations aux réserves	
Distributions	7 000 000
Autres répartitions	
Report à Nouveau	16 424 441
Total des affectations	23 424 441

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2023	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2023
Capital	534 706				534 706
Primes d'émission	158 433				158 433
Réserve légale	53 471				53 471
Report à Nouveau	17 117 252	16 424 441	16 424 441	17 117 252	16 424 441
Résultat de l'exercice	6 307 190	-6 307 190	6 385 536	6 307 190	6 385 536
<i>Dividendes</i>		7 000 000			
Total Capitaux Propres	24 171 051	17 117 252	22 809 977	23 424 441	23 556 587

Provisions

Notes sur le bilan

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	335 100	682 428	45 100		972 428
Total	335 100	682 428	45 100		972 428

Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :

Exploitation	682 428
Financières	
Exceptionnelles	

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 24 899 907 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	12 443	12 443		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	132 225	132 225		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 332 551	11 332 551		
Dettes fiscales et sociales	3 907 503	3 907 503		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	197 850	197 850		
Autres dettes (**)	9 305 132	9 305 132		
Produits constatés d'avance	12 204	12 204		
Total	24 899 907	24 899 907		

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(*) Emprunts remboursés sur l'exercice

(**) Dont envers les associés 3 959 340

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS NON PARVENUS	10 608 140
CONGES PAYES	270 707
INTERESSEMENT A PAYER	789 363
PRIMES	413 290
CHG SOCIALES CHARGES A PAYER	376 198
ETAT CHARGES A PAYER	29 990
ETAT - Pvt à la source (PAS)	54 727
Clients - RRR à accorder	823 459
Total	13 365 873

Les fournisseurs non parvenus sont composés de :

Rétrocessions : 9 838 037 €

Management fees CCP : 301 277 €

Les honoraires liés aux fonds : 390 094 €

Notes sur le bilan

Prestations diverses (Électricité, courrier, juridique...): 78 732 €

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	318 675		
Total	318 675		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATES D AVANCE	12 204		
Total	12 204		

Les produits constatés d'avance sont liés à:

- l'activité de gestion: 110 600 €

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	36 603 116		36 603 116
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	520 048		520 048
TOTAL	37 123 164		37 123 164

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 20 155 EURO

Honoraire des autres services : 0 EURO

Résultat financier

	31/12/2023	31/12/2022
Produits financiers de participation	14 603	29 158
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	161 613	68 553
Reprises sur provisions et transferts de charge	100 916	235 953
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	159 658	
Total des produits financiers	436 789	333 664
Dotations financières aux amortissements et provisions	179 193	65 870
Intérêts et charges assimilées	97 170	259 137
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	276 363	325 007
Résultat financier	160 426	8 657

Notes sur le compte de résultat

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	532	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	4 064 325	
Autres charges	3 070	
Produits des cessions d'éléments d'actif		5 382 076
Autres produits		46 595
TOTAL	4 067 927	5 428 670

Résultat et impôts sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après impôt
+ Résultat courant	7 230 728	2 234 735	4 995 993
+ Résultat exceptionnel	1 389 543		1 389 543
- Participations des salariés			
Résultat comptable	8 620 271	2 234 735	6 385 536

(*) comporte les crédits d'impôt
(montant repris de la colonne "Impôt correspondant")

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2014, la société SA 123 INVESTMENT MANAGERS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS CAPUCINES CAPITAL PARTNERS, 94 rue de la Victoire 75009 PARIS 09.

A partir de l'exercice 2023, la société Nympeas IM devient tête du groupe fiscalement intégré.

Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

Pour chacun des exercices sociaux au cours desquels, les résultats de la Filiale sont pris en compte pour le calcul du résultat d'ensemble du Groupe Intégré, la Filiale verse à la société Mère, à titre de participation au paiement de l'I.S et la contribution Sociale dus à raison des

Notes sur le compte de résultat

résultats réalisés par le Groupe intégré au titre de chaque exercice, un montant d'impôt correspondant à L'I.S. et à la contribution Sociale que la Filiale aurait dû verser au Trésor public pour l'exercice considéré si elle n'avait pas été membre du Groupe Intégré.

Au titre de l'exercice 2023, la société 123 IM a reconnu une charge d'impôt sur les sociétés de 2 234 735E.

L'impôt sur les sociétés comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières au groupe.

Conséquences fiscales en cas de sortie du groupe

Lors de la sortie de la Filiale du Groupe Intégré et après considération de la situation fiscale de la Filiale, des perspectives d'évolution de cette situation notamment au regard d'éventuel projets de réorganisation des activités de la filiale, comme de la nature de l'évènement motivant la sortie de la Filiale, la société Mère pourra octroyer à la Filiale une compensation au titre des conséquences en matière fiscale, de la perte par la filiale, du fait de son appartenance au Groupe Intégré, de certaines prérogatives fiscales.

Autres informations

Engagements de retraite

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 15 629 EURO

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation ANC 2013-02 du 7 novembre 2013.

Tableau des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Capital en fin d'exercice					
Capital social	534 706,00	534 706,00	534 706,00	534 706,00	534 706,00
Nombre d'actions ordinaires	53 470 600,00	53 470 600,00	53 470 600,00	53 470 600,00	53 470 600,00
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)	34 750 755,80	34 261 660,78	34 123 400,16	36 331 027,89	37 123 164,34
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	9 817 330,48	11 385 407,33	12 648 743,96	8 496 846,65	9 341 202,84
Impôts sur les bénéfices	2 360 742,00	2 360 732,00	2 045 791,00	1 909 998,00	2 234 735,00
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	6 748 725,99	7 219 308,12	11 056 643,12	6 307 189,53	6 385 535,71
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	0,14	0,17	0,20	0,12	0,13
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	0,13	0,14	0,21	0,12	0,12
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés	52	49	51	54	47
Montant de la masse salariale	4 527 066,94	4 321 762,35	5 295 218,49	5 558 881,48	6 218 075,25
Montant des sommes versées en avantages sociaux	1 853 248,79	1 786 131,99	2 252 966,38	2 479 368,93	2 653 449,37

123 INVESTMENT MANAGERS

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

(Exercice clos le 31 décembre 2023)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

A l'assemblée générale
123 INVESTMENT MANAGERS
94, Rue de la Victoire
75009 PARIS

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 123 INVESTMENT MANAGERS 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^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier.

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 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 et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 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.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.

Neuilly-sur-Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Philippe Chevalier

Plaquette

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

COMPTES ANNUELS

**PR+MIER
MOND=**

LA SOMME DE NOTRE EXPERTISE
ET DE VOS TALENTS.

Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/23	Net au 31/12/22
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés	1 042 418	844 390	198 029	161 221
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				124 519
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outilla				
Autres immobilisations corporelles	2 152 798	1 841 746	311 052	448 917
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	7 434 072	259 686	7 174 386	5 710 193
Autres titres immobilisés	4 635 647		4 635 647	3 136 215
Prêts				
Autres immobilisations financières	487 500		487 500	491 700
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	15 752 435	2 945 822	12 806 614	10 072 766
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés	17 723 208	1 829 820	15 893 387	15 359 578
Fournisseurs débiteurs	111 398		111 398	38 643
Personnel	11 479		11 479	26
Etat, Impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	320 240		320 240	394 738
Autres créances	1 476 774	620 487	856 286	12 816 988
Divers				
Avances et acomptes versés sur comman				
Valeurs mobilières de placement	14 650 145		14 650 145	5 400 250
Disponibilités	4 460 698		4 460 698	3 093 016
Charges constatées d'avance	318 675		318 675	328 264
TOTAL ACTIF CIRCULANT	39 072 616	2 450 308	36 622 308	37 431 503
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	54 825 051	5 396 129	49 428 922	47 504 269

Bilan

	Net au 31/12/23	Net au 31/12/22
PASSIF		
Capital social ou individuel	534 706	534 706
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	158 433	158 433
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	53 471	53 471
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	16 424 441	17 117 252
Résultat de l'exercice	6 385 536	6 307 190
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	23 556 587	24 171 051
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	972 428	335 100
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	972 428	335 100
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
<i>Emprunts</i>		
<i>Découverts et concours bancaires</i>	12 443	16 910
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	12 443	16 910
Emprunts et dettes financières diverses	132 225	61 125
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	3 959 340	1 909 998
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 332 551	10 337 105
<i>Personnel</i>	1 489 497	1 365 873
<i>Organismes sociaux</i>	646 626	579 638
<i>Etat, Impôts sur les bénéficiaires</i>		
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>	1 686 663	2 621 170
<i>Etat, Obligations cautionnées</i>		
<i>Autres dettes fiscales et sociales</i>	84 717	159 731
Dettes fiscales et sociales	3 907 503	4 726 412
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	197 850	410 025
Autres dettes	5 345 792	5 425 943
Produits constatés d'avance	12 204	110 600
TOTAL DETTES	24 899 907	22 998 118
Ecart de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	49 428 922	47 504 269

Compte de résultat

	du 01/01/23 au 31/12/23 12 mois	%	du 01/01/22 au 31/12/22 12 mois	%	Variation relative (montant)	Var. rel. (%)
PRODUITS						
Ventes de marchandises						
Production vendue	37 123 164	100,00	36 331 028	100,00	792 136	2,18
Production stockée						
Subventions d'exploitation						
Autres produits	560 826	1,51	285 192	0,78	275 634	96,65
Total	37 683 990	101,51	36 616 220	100,78	1 067 770	2,92
CONSOMMATION M/SES & MAT						
Achats de marchandises						
Variation de stock (m/ses)						
Achats de m.p & aut.approv.	509 095	1,37	321 268	0,88	187 827	58,46
Variation de stock (m.p.)						
Autres achats & charges externes	18 579 245	50,05	17 952 623	49,41	626 622	3,49
Total	19 088 340	51,42	18 273 890	50,30	814 449	4,46
MARGE SUR M/SES & MAT	18 595 650	50,09	18 342 330	50,49	253 321	1,38
CHARGES						
Impôts, taxes et vers. assim.	740 632	2,00	836 350	2,30	-95 718	-11,44
Salaires et Traitements	6 218 075	16,75	5 558 881	15,30	659 194	11,86
Charges sociales	2 653 449	7,15	2 479 369	6,82	174 080	7,02
Amortissements et provisions	1 177 949	3,17	845 737	2,33	332 212	39,28
Autres charges	735 243	1,98	997 342	2,75	-262 098	-26,28
Total	11 525 349	31,05	10 717 679	29,50	807 670	7,54
RESULTAT D'EXPLOITATION	7 070 302	19,05	7 624 651	20,99	-554 349	-7,27
Produits financiers	436 789	1,18	333 664	0,92	103 125	30,91
Charges financières	276 363	0,74	325 007	0,89	-48 644	-14,97
Résultat financier	160 426	0,43	8 657	0,02	151 769	NS
Opérations en commun						
RESULTAT COURANT	7 230 728	19,48	7 633 308	21,01	-402 580	-5,27
Produits exceptionnels	5 457 470	14,70	8 663 506	23,85	-3 206 036	-37,01
Charges exceptionnelles	4 067 927	10,96	8 079 626	22,24	-4 011 699	-49,65
Résultat exceptionnel	1 389 543	3,74	583 880	1,61	805 663	137,98
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices	2 234 735	6,02	1 909 998	5,26	324 737	17,00
RESULTAT DE L'EXERCICE	6 385 536	17,20	6 307 190	17,36	78 346	1,24

Plaquette

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

Annexe

**PR+MIER
MOND=**

LA SOMME DE NOTRE EXPERTISE
ET DE VOS TALENTS.

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SA 123 INVESTMENT MANAGERS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023, dont le total est de 49 428 922 EURO et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 6 385 536 EURO.

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

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 02/05/2024 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 modifié à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels. Les comptes sont établis conformément au PCG.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en EURO.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Concessions, logiciels et brevets : 3 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Titre de participations

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 3,77 %
- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite : 67 ans
- Taux de rotation du personnel : 1 %
- Table de taux de mortalité : Table TG 05

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	1 031 106	135 831	124 519	1 042 418
Immobilisations incorporelles	1 031 106	135 831	124 519	1 042 418
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	1 733 407	22 219		1 755 625
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	366 349	30 823		397 172
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	2 099 756	53 042		2 152 798
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	5 868 111	5 600 833	4 034 871	7 434 072
- Autres titres immobilisés	3 136 215	1 504 886	5 454	4 635 647
- Prêts et autres immobilisations financières	491 700		4 200	487 500
Immobilisations financières	9 496 026	7 105 719	4 044 525	12 557 219
ACTIF IMMOBILISE	12 626 888	7 294 591	4 169 044	15 752 435

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	135 831	53 042	7 105 719	7 294 591
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	135 831	53 042	7 105 719	7 294 591
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions	124 519		4 044 525	4 169 044
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice	124 519		4 044 525	4 169 044

Notes sur le bilan

Immobilisations financières

Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-EURO

(1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)

(4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise

(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos

(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
A. RENSEIGNEMENTS DETAIL SUR CHAQUE TITRE										
- Filiales (détenues à + 50 %)										
SAS 123 RESEST 2015			100,00							
SAS 123 SILVER ECO			100,00							
SA 123 CLUB PME 2018			99,00							
SASU 123LEG FUNDS			100,00							
SAS 123 DETAILIDFO 2015			100,00							
SAS 123 ECOSUD 2015			100,00							
SAS 123 EDUCPARIS 2015			100,00							
SAS 123 HOTELLERIE NORD			100,00							
123 IM SUISSE SA			100,00							
SAS 123 LOGOUEST 2015			100,00							
SAS 123ECONORD EST 2015			100,00							
SAS 123 LOGEST 2015			100,00							
SAS 123 DETAILPARIS 2015			100,00							
SAS 123 PREMOUEST 2015			100,00							
SASU 123 HOTELLERIE OUES			100,00							
SAS 123 PLEIN EST 2015			100,00							
SAS 123 PREMSUD 2015			100,00							
- Participations (détenues entre 10 et 50%)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBA SUR LES AUTRES TITRES										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
- Autres participations françaises										
- Autres participations étrangère										

Nous avons déprécié à 100% les participations suivantes :

- 123 Hotellerie Nord
- 123 Hotellerie Ouest

Notes sur le bilan

- 123 Hotellerie Sud
- 123 Premouest
- 123 Plein Est 2015
- 123 Logest 2015
- 123 Premnordest 2015
- 123 Tertiaire 2015
- 123 Ecosud 2015
- 123 Educparis 2015
- 123 Premsud 2015
- 123 Ecoouest 2015
- 123 Plein ouest 2015
- 123 Resest 2015
- 123 Logouest 2015
- 123 Econordest 2015

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	745 365	99 024		844 390
Immobilisations incorporelles	745 365	99 024		844 390
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	1 385 036	154 217		1 539 253
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	265 803	36 689		302 493
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	1 650 839	190 907		1 841 746
ACTIF IMMOBILISE	2 396 204	289 931		2 686 135

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 20 449 274 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	487 500		487 500
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	17 723 208	17 723 208	
Autres	1 919 891	1 919 891	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	318 675	318 675	
Total	20 449 274	19 961 774	487 500
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Le poste Autres, des Créances de l'actif circulant, comprend une charge à répartir sur les exercices suivants de 562 664 € au 31 décembre 2023.

Cette charge à répartir concerne des commissions d'apporteurs d'affaires en relation avec des investisseurs institutionnels, qui sont étalées sur les durées de vie des fonds (fermés) sous-jacents.

FONDS	Valeur Brute	Dotations exercice	Amortissements cumulés	Valeur nette comptable
Commission 1	375 000€	-30 915€	-201 458€	173 452€
Commission 2	255 000€	-39 231€	-158 428€	96 572€
Commission 3	250 000€	-39 880€	-67 475€	182 525€
TOTAL	880 000€	-110 026€	-427 361€	452 638€

Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS FACTURES A ETABLIR EXT	5 851 253
INTERET COURUS CAT	97 982
Total	5 949 235

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 534 706,00 EURO décomposé en 53 470 600 titres d'une valeur nominale de 0,01 EURO.

Liste des propriétaires du capital

	% de détention	Nombre de part ou d'actions
I. PERSONNES MORALES		
CAPUCINES CAPITAL PARTNERS 75009 PARIS 09 ASCO CAPITAL 74380 CRANVES SALES	100,00	53 470 599,00 1,00
II. PERSONNES PHYSIQUES		

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 30/06/2023.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	17 117 252
Résultat de l'exercice précédent	6 307 190
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	23 424 441
Affectations aux réserves	
Distributions	7 000 000
Autres répartitions	
Report à Nouveau	16 424 441
Total des affectations	23 424 441

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2023	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2023
Capital	534 706				534 706
Primes d'émission	158 433				158 433
Réserve légale	53 471				53 471
Report à Nouveau	17 117 252	16 424 441	16 424 441	17 117 252	16 424 441
Résultat de l'exercice	6 307 190	-6 307 190	6 385 536	6 307 190	6 385 536
<i>Dividendes</i>		7 000 000			
Total Capitaux Propres	24 171 051	17 117 252	22 809 977	23 424 441	23 556 587

Provisions

Notes sur le bilan

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	335 100	682 428	45 100		972 428
Total	335 100	682 428	45 100		972 428
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		682 428			
Financières					
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 24 899 907 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	12 443	12 443		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	132 225	132 225		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 332 551	11 332 551		
Dettes fiscales et sociales	3 907 503	3 907 503		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	197 850	197 850		
Autres dettes (**)	9 305 132	9 305 132		
Produits constatés d'avance	12 204	12 204		
Total	24 899 907	24 899 907		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	3 959 340			

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS NON PARVENUS	10 608 140
CONGES PAYES	270 707
INTERESSEMENT A PAYER	789 363
PRIMES	413 290
CHG SOCIALES CHARGES A PAYER	376 198
ETAT CHARGES A PAYER	29 990
ETAT - Pvt à la source (PAS)	54 727
Clients - RRR à accorder	823 459
Total	13 365 873

Les fournisseurs non parvenus sont composés de :

Rétrocessions : 9 838 037 €

Management fees CCP : 301 277 €

Les honoraires liés aux fonds : 390 094 €

Notes sur le bilan

Prestations diverses (Électricité, courrier, juridique...) : 78 732 €

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	318 675		
Total	318 675		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATES D AVANCE	12 204		
Total	12 204		

Les produits constatés d'avance sont liés à:

- l'activité de gestion: 110 600 €

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis			
Ventes de produits intermédiaires			
Ventes de produits résiduels			
Travaux			
Etudes			
Prestations de services	36 603 116		36 603 116
Ventes de marchandises			
Produits des activités annexes	520 048		520 048
TOTAL	37 123 164		37 123 164

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 20 155 EURO

Honoraire des autres services : 0 EURO

Résultat financier

	31/12/2023	31/12/2022
Produits financiers de participation	14 603	29 158
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	161 613	68 553
Reprises sur provisions et transferts de charge	100 916	235 953
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	159 658	
Total des produits financiers	436 789	333 664
Dotations financières aux amortissements et provisions	179 193	65 870
Intérêts et charges assimilées	97 170	259 137
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	276 363	325 007
Résultat financier	160 426	8 657

Notes sur le compte de résultat

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités, amendes fiscales et pénales	532	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	4 064 325	
Autres charges	3 070	
Produits des cessions d'éléments d'actif		5 382 076
Autres produits		46 595
TOTAL	4 067 927	5 428 670

Résultat et impôts sur les bénéfices

Ventilation de l'impôt

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après impôt
+ Résultat courant	7 230 728	2 234 735	4 995 993
+ Résultat exceptionnel	1 389 543		1 389 543
- Participations des salariés			
Résultat comptable	8 620 271	2 234 735	6 385 536
(*) comporte les crédits d'impôt (montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2014, la société SA 123 INVESTMENT MANAGERS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS CAPUCINES CAPITAL PARTNERS, 94 rue de la Victoire 75009 PARIS 09.

A partir de l'exercice 2023, la société Nympheas IM devient tête du groupe fiscalement intégré.

Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

Pour chacun des exercices sociaux au cours desquels, les résultats de la Filiale sont pris en compte pour le calcul du résultat d'ensemble du Groupe Intégré, la Filiale verse à la société Mère, à titre de participation au paiement de l'I.S et la contribution Sociale dus à raison des

Notes sur le compte de résultat

résultats réalisés par le Groupe intégré au titre de chaque exercice, un montant d'impôt correspondant à L'I.S. et à la contribution Sociale que la Filiale aurait dû verser au Trésor public pour l'exercice considéré si elle n'avait pas été membre du Groupe Intégré.

Au titre de l'exercice 2023, la société 123 IM a reconnu une charge d'impôt sur les sociétés de 2 234 735E.

L'impôt sur les sociétés comptabilisé n'est pas altéré par des conventions particulières au groupe.

Conséquences fiscales en cas de sortie du groupe

Lors de la sortie de la Filiale du Groupe Intégré et après considération de la situation fiscale de la Filiale, des perspectives d'évolution de cette situation notamment au regard d'éventuel projets de réorganisation des activités de la filiale, comme de la nature de l'évènement motivant la sortie de la Filiale, la société Mère pourra octroyer à la Filiale une compensation au titre des conséquences en matière fiscale, de la perte par la filiale, du fait de son appartenance au Groupe Intégré, de certaines prérogatives fiscales.

Autres informations

Engagements de retraite

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 15 629 EURO

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation ANC 2013-02 du 7 novembre 2013.

Tableau des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Capital en fin d'exercice					
Capital social	534 706,00	534 706,00	534 706,00	534 706,00	534 706,00
Nombre d'actions ordinaires	53 470 600,00	53 470 600,00	53 470 600,00	53 470 600,00	53 470 600,00
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)	34 750 755,80	34 261 660,78	34 123 400,16	36 331 027,89	37 123 164,34
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	9 817 330,48	11 385 407,33	12 648 743,96	8 496 846,65	9 341 202,84
Impôts sur les bénéfices	2 360 742,00	2 360 732,00	2 045 791,00	1 909 998,00	2 234 735,00
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	6 748 725,99	7 219 308,12	11 056 643,12	6 307 189,53	6 385 535,71
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	0,14	0,17	0,20	0,12	0,13
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	0,13	0,14	0,21	0,12	0,12
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés	52	49	51	54	47
Montant de la masse salariale	4 527 066,94	4 321 762,35	5 295 218,49	5 558 881,48	6 218 075,25
Montant des sommes versées en avantages sociaux	1 853 248,79	1 786 131,99	2 252 966,38	2 479 368,93	2 653 449,37

123 INVESTMENT MANAGERS
Société anonyme à directoire et conseil de surveillance
Au capital social de 534 706 €
Siège social : 94, rue de la Victoire 75009 Paris
432 510 345 RCS de Paris
(la « **Société** »)

PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DES ACTIONNAIRES EN DATE DU 28 JUIN 2024

L'an deux mille vingt-quatre,
Le 28 juin,
A 9 heures,

Les actionnaires de la société 123 INVESTMENT MANAGERS, société anonyme à directoire et conseil de surveillance, au capital social de 534 706 euros dont le siège est situé 94, rue de la Victoire 75009 Paris, se sont réunis sur convocation du Directoire par courrier en date du 10 juin 2024.

La feuille de présence, émargée en entrant en séance par tous les actionnaires présents ou représentés est certifiée exacte par le bureau.

Le bureau constate la présence ou la représentation de 2 actionnaires détenant ensemble 53.470.600 actions et indique que cela répond aux exigences de quorum les assemblées générales ordinaires, conformément aux stipulations de l'article 17 des Statuts.

BEFEC-PRICE WATERHOUSE, commissaire aux comptes convoqué dans le même délai que les actionnaires, est absent et excusé.

Conformément à l'article 17 des Statuts, l'assemblée procède à la composition de son bureau :

- M. Xavier Anthonioz Rossiaux est désigné président de séance,
- M. Marc Guittet est désigné secrétaire de séance,

Les actionnaires présents et représentés désignent à l'unanimité en qualité de scrutateurs, les actionnaires suivants :

- La société Capucines Capital Partners
- La société Asco Capital

Le président de séance dépose sur le bureau et met à la disposition des actionnaires de la Société les documents suivants :

- le rapport du Directoire ;
- la feuille de présence ;
- les pouvoirs des actionnaires représentés ;
- le texte des résolutions proposées ;
- les statuts de la Société ;

Le président de séance déclare que les documents et renseignements prévus par les dispositions législatives et réglementaires ont été adressés aux actionnaires ou tenus à leur disposition au siège social conformément auxdites dispositions.

Le président de séance indique que la présente assemblée est réunie afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Lecture du rapport de gestion du Directoire, du rapport du Conseil de surveillance et du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux comptes ;
- Approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023 et quitus au Président et aux membres du Directoire ;
- Affectation du résultat de l'exercice ;
- Lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L.225-86 et suivants du Code de commerce ;
- Fixation des jetons de présence à répartir entre les membres du Conseil de surveillance ;
- Pouvoirs pour les formalités.

Il est ensuite donné lecture du rapport du Directoire.

Puis une discussion s'instaure entre les actionnaires présents.

Personne ne demandant plus la parole, le Président soumet successivement au vote les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION
APPROBATION DES COMPTES ANNUELS ET QUITUS

L'Assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport de gestion du Directoire, du rapport du conseil de surveillance et du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe arrêtés le 31 décembre 2023, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

En application des dispositions de l'article 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, elle prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne comportent pas de dépenses non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal au regard de l'article 39-4 dudit Code.

En conséquence, les actionnaires donnent au Directoire et aux conseillers, quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice écoulé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix

DEUXIEME RESOLUTION
AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

L'Assemblée générale approuve la proposition du Directoire et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2023 s'élevant à 6 385 536 euros intégralement aux associés à titre de dividendes.

L'Assemblée générale décide de prélever sur le compte « Report à Nouveau » une somme de 5 614 464 euros afin de la distribuer aux associés à titre de dividendes.

Le montant global du dividende s'élèvera ainsi à la somme de 12 000 000 euros, soit environ 0,2244 euros par action.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Assemblée générale constate qu'au cours des trois derniers exercices, il a été procédé aux distributions de dividendes suivantes :

	Nombre	Dividende distribué	Revenu global
--	--------	---------------------	---------------

	d'actions	par action	
Exercice clos le 31 décembre 2022	53.470.600	0,1309 €	7 000 000 €
Exercice clos le 31 décembre 2021	53.470.600	0,1496 €	8 000 000 €
Exercice clos le 31 décembre 2020	53.470.600	0,1309 €	7 000 000 €

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix

TROISIEME RESOLUTION

CONVENTIONS VISÉES À L'ARTICLE L. 225-86 DU CODE DE COMMERCE

L'Assemblée générale, connaissance prise du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L. 225-86 du Code de commerce et statuant sur ce rapport, approuve et ratifie les conventions mentionnées dans ce rapport.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix

QUATRIEME RESOLUTION

FIXATION DES JETONS DE PRÉSENCE

L'Assemblée générale, après avoir pris connaissance du rapport du Directoire, décide de fixer le montant des jetons de présence à répartir entre les membres du conseil de surveillance pour l'exercice en cours à 15 000 euros.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix

CINQUIEME RESOLUTION

POUVOIR POUR L'ACCOMPLISSEMENT DES FORMALITÉS

L'assemblée générale, donne tous pouvoirs au porteur de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix

* * *

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le président de séance déclare la séance levée.

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

M. Xavier Anthonioz Rossiaux
Président de séance

M. Marc Guittet
Secrétaire de séance

Capucines Capital Partners
Scrutateur

Asco Capital
Scrutateur