

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2006 B 11680
Numéro SIREN : 490 506 045
Nom ou dénomination : Cathay Capital Private Equity

Ce dépôt a été enregistré le 30/01/2023 sous le numéro de dépôt 3982



20230039822020

DATE DEPOT : 30/01/2023

N° DE DEPOT : 3982

N° GESTION : 2006B11680

N° SIREN : 490506045

DENOMINATION : Cathay Capital Private Equity

ADRESSE : 52 rue d'Anjou 75008 Paris

MILLESIME : 2020

ANNULE ET REMPLACE DEPOT N° 77377

CATHAY CAPITAL PRIVATE EQUITY
Société par actions simplifiée au capital de 1.600.000 euros
Siège Social : 52 rue d'Anjou - 75008 Paris
RCS Paris 490 506 045
(la « Société »)

PROCES VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE EN DATE DU 21 MAI 2021

**L'AN DEUX MIL VINGT ET UN,
LE VINGT ET UN MAI, A 12 HEURES**

Les associés de la Société sur convocation du Président effectuée conformément aux statuts.

L'Assemblée Générale est présidée par Monsieur Mingpo CAI en sa qualité de Président de la Société.

Le cabinet GVA, Commissaire aux Comptes titulaire de la Société, régulièrement convoqué, est présent.

Sur le fondement de la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 et de l'ordonnance n°2020-321 du 25 mars 2020 adoptées pour faire face à l'épidémie de covid-19, la réunion se tient par conférence audiovisuelle.

Le Président de la Société met à la disposition des associés les documents suivants :

- une copie de la lettre de convocation adressée au Commissaire aux comptes ;
- une copie de la lettre de convocation adressée à tous les associés ;
- un exemplaire des statuts de la Société ;
- l'inventaire et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 (bilan, compte de résultat et annexe comptable) ;
- le rapport du Président comportant le rapport sur la situation et l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020, dit rapport de gestion ;
- le rapport général du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- le rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de Commerce ;
- le texte des résolutions soumises aux associés.

Le Président déclare que ces documents ont été mis à la disposition des associés conformément à la loi et aux statuts.

Le Président de séance rappelle que l'Assemblée Générale est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020,

Greffe du tribunal
de commerce de Paris
Comptes annuels déposés le :

30 JAN. 2023

Sous le N° :

3982

- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020
- Approbation des conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce
- Quitus aux dirigeants,
- Rémunération des dirigeants, et
- Pouvoirs.

L'Assemblée Générale lui donne acte de ces déclarations et reconnaît être pleinement informée de l'ensemble des résolutions objet de la présente Assemblée Générale.

Le Président donne ensuite lecture :

- du rapport de gestion du Président à l'Assemblée Générale ; et
- des différents rapports du Commissaires aux comptes.

L'Assemblée Générale lui donne acte de cette lecture.

Cette lecture terminée, le Président de séance déclare la discussion ouverte et offre la parole à toute personne qui désirerait la prendre.

Il fournit toutes précisions et explications complémentaires qui lui sont demandées.

Diverses observations sont échangées puis personne ne demandant plus la parole, le Président de séance met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

EXAMEN ET APPROBATION DES COMPTES ANNUELS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Président sur l'activité et la situation de la Société pendant l'exercice écoulé et du rapport général du Commissaire aux comptes sur les opérations et les comptes de la Société ainsi que sur l'exécution de sa mission au cours de l'exercice écoulé,

approuve le texte de ces rapports,

approuve l'inventaire et les comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et ses annexes arrêtés au 31 décembre 2020 tels qu'ils lui ont été présentés, les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ce rapport traduisant un **résultat bénéficiaire de 6 360 563 €**,

approuve le montant des dépenses et charges non déductibles des bénéfices assujettis à l'impôt sur les sociétés tel qu'il suit :

- Amortissements excédentaires pour 26 060,00 €,
- Dépenses de mécénat, ouvrant droit à une réintégration à hauteur de 181 269,64 €,
- Taxe sur les Véhicules de Société pour 9 282 €.

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents et représentés.

DEUXIEME RESOLUTION

AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2020

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Président et approuvant la proposition du Président,

constate que le bénéfice net ressort à 6 360 562,62 €

Nous vous proposons l'affectation suivante :

- dividendes	4 500 000,00 €
- réserve légale	0,00 €
- le solde au compte de report à nouveau	1 860 562,62 €

Après cette affectation,

- les capitaux propres de la société s'élèveraient à	9 692 032,73 €
- avec la réserve légale qui s'élèverait à	160 000,00 €
- avec les autres réserves qui s'élèveraient à	1 220 000,00 €
- et le compte de report à nouveau à	6 712 032,73 €

pour un capital social de 1.600.000 €.

reconnait en outre la distribution suivante de dividendes au titre des trois derniers exercices sociaux :

Exercice clos le :	Revenus éligibles à l'abattement		Revenus non éligibles à l'abattement (en euros)
	Dividendes (en euros)	Autres revenus distribués (en euros)	Dividendes (en euros)
31.12.2019	/	/	2.500.000
31.12.2018	/	/	/
31.12.2017	/	/	1.500.000
Autres distributions : DAU 27/11/2020			
Exercice clos le :	Dividendes (en euros)	Autres revenus distribués (en euros)	Dividendes (en euros)
31.12.2019	/	/	2.500.000

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents et représentés.

TROISIEME RESOLUTION

APPROBATION DES CONVENTIONS VISÉES À L'ARTICLE L.227-10 DU CODE DE COMMERCE

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce et pris acte des termes de ce rapport,

approuve les termes de ce rapport et les conventions conclues durant l'exercice clos le 31 décembre 2020 qui y sont mentionnées.

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents et représentés.

QUATRIEME RESOLUTION
QUITUS DONNÉ AUX DIRIGEANTS

L'Assemblée Générale, après avoir entendu lecture du rapport de gestion du Président,

donne quitus entier et sans réserve au Président, Directeur Général et Directeur Général Délégué pour l'exécution de leurs mandats exercés dans la société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020,

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents et représentés.

CINQUIEME DECISION
RÉMUNÉRATION DES FONCTIONS DE PRÉSIDENT

Les Associés prennent acte que Monsieur Ming Po CAI a perçu au titre de rémunération de ses fonctions de Président, un montant brut s'élevant au 31.12.2020, à 535 000 €.

Le Président conserve également le droit au remboursement de ses frais de mission, de déplacement et de représentation engagés pour le compte de la société.

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents et représentés.

SIXIEME DECISION
RÉMUNÉRATION DES FONCTIONS DE DIRECTEUR GÉNÉRAL

Les Associés prennent acte que Monsieur Edouard Moinet, Directeur général de la société, a perçu une rémunération globale s'élevant au 31.12.2020 à un montant brut de 520 000 €.

Le Directeur général conserve également le droit au remboursement de ses frais de mission, de déplacement et de représentation engagés pour le compte de la société.

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents et représentés.

SEPTIEME DECISION
RÉMUNÉRATION DES FONCTIONS DE DIRECTEUR GÉNÉRAL DÉLÉGUÉ

Les Associés prennent acte que Monsieur Hervé Descazeaux, Directeur général délégué de la société, n'a perçu aucune rémunération en 2020 pour l'exercice de son mandat.

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents et représentés.


HUITIEME RESOLUTION
POUVOIRS EN VUE DES FORMALITÉS LÉGALES DE PUBLICITÉ ET DE DÉPÔT


L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie des présentes à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autre qu'il appartiendra.

Cette décision, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité des associés présents et représentés.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal, qui a été signé par les associés de la Société.

[page de signature à la page suivante]

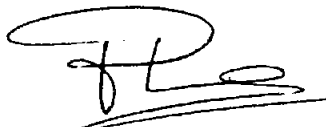

Mingpo CAI



Cathay Capital Europe S.à.r.l
Monsieur Mingpo CAI
En qualité de Gérant A


Charles EMOND
Cathay Capital Europe S.à.r.l
Monsieur Charles Emond
En qualité de Gérant B

Edouard Meinet
Cathay Capital Europe S.à.r.l
Représentée par Carnation Sàrl
Elle-même représentée par Monsieur Edouard Meinet en qualité de Gérant A

Rémy Cornet
Cathay Capital Europe S.à.r.l
Représentée par Carnation Sàrl
Elle-même représentée par Monsieur Rémy Cornet en qualité de Gérant B


Hervé Descazaux


Bruno Bézard


Fabien Wesse

Jérémy Falzone
Jérémy Falzone

ANNULE ET REMPLACE LE DÉPÔT
N° 77 377



Grant Thornton

L'instinct de la croissance

Plaquette annuelle

SAS CATHAY CAPITAL PRIVATE EQUITY

Exercice clos le 31/12/2020

Copie Certifiée Conforme

*Mingpo CAI
Président*

SAS CATHAY CAPITAL PRIVATE EQUITY

au capital de 1 600 000 €
52 rue d'Anjou
75008 PARIS

Exercice clos le 31/12/2020

Grant Thornton

SAS d'Expertise Comptable et
de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 297 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la région
Paris Ile France et membre
de la Compagnie régionale de Versailles
RCS Nanterre B 632 013 843
29 rue du Pont
92200 Neuilly-Sur-Seine

SOMMAIRE

1. Comptes annuels	
Compte rendu de travaux d'Expert-Comptable	4
Bilan actif	5
Bilan passif	6
Compte de résultat	7
Compte de résultat (suite)	8
Soldes intermédiaires de gestion	9
Annexe	10
2. Détail des comptes	
Bilan détaillé	31
Compte de résultat détaillé	37
3. Liasse fiscale	43

COMPTE-RENDU DE TRAVAUX D'EXPERT-COMPTABLE**SAS CATHAY CAPITAL PRIVATE EQUITY****Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020.**

Dans le cadre de la mission de présentation des comptes annuels de SAS CATHAY CAPITAL PRIVATE EQUITY pour l'exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020, et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué les diligences prévues par les normes de présentation définies par l'Ordre des Experts-comptables.

Les comptes annuels ci-joints, qui comportent 27 pages, se caractérisent par les données suivantes :

	Montants en euros
Total bilan	21 383 676
Chiffre d'affaires	28 138 195
Résultat net comptable (Bénéfice)	6 360 563

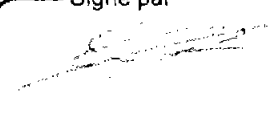
Ces comptes étant soumis au contrôle légal du Commissaire aux comptes de l'entreprise, nous délivrons un compte rendu de travaux au lieu d'une attestation conformément à la norme professionnelle.

Pour Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International

Fait à Neuilly-Sur-Seine

Le 12/05/2021

Signé par


373936663361666...

Véronique Dvorak

Expert-comptable, Associée

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	109 109		109 109	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	616 681	379 768	236 913	243 840
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	1 972 662		1 972 662	1 040 662
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	155 398		155 398	156 941
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	2 853 851	379 768	2 474 083	1 441 443
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits Intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	3 135 431		3 135 431	7 566 064
Autres créances	1 052 061		1 052 061	437 484
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	5 855 603		5 855 603	5 855 603
Disponibilités	8 443 334		8 443 334	12 343 128
Charges constatées d'avance (3)	423 165		423 165	479 018
TOTAL ACTIF CIRCULANT	18 909 594		18 909 594	26 681 297
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	21 763 445	379 768	21 383 676	28 122 740
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 600 000	1 600 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	160 000	160 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 220 000	1 220 000
Report à nouveau	4 851 470	3 481 851
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	6 360 563	6 369 619
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	14 192 033	12 831 470
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	451 649	1 010 899
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	451 649	1 010 899
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	2 485	1 326
Emprunts et dettes financières diverses (3)	22 674	22 674
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	908 254	2 942 929
Dettes fiscales et sociales	3 534 849	6 909 612
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 988	334
Autres dettes	2 219 744	4 403 497
Produits constatés d'avance (1)	50 000	
TOTAL DETTES	6 739 994	14 280 371
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	21 363 676	26 122 740
(1) Dont à plus d'un an (a)	22 674	22 674
(1) Dont à moins d'un an (a)	6 717 320	14 257 697
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	2 485	1 326
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2020	31/12/2019
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	28 138 195		28 138 195	30 987 724
Chiffre d'affaires net	28 138 195		28 138 195	30 987 724
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			1 854 718	1 338 488
Autres produits			27 036	9 703
Total produits d'exploitation (I)			30 019 948	32 335 915
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			8 421 602	9 782 966
Impôts, taxes et versements assimilés			2 404 467	2 009 751
Salaires et traitements			6 508 247	6 323 383
Charges sociales			2 704 537	2 690 133
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			66 383	66 087
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			614 284	709 305
Total charges d'exploitation (II)			20 719 520	21 581 624
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			9 300 428	10 754 290
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			5	513
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				328
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			5	842
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			5	842
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			5	842
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			9 300 434	10 755 132

Compte de résultat (suite)

	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		16 072
Sur opérations en capital	847 934	380 803
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	895 750	
Total produits exceptionnels (VII)	1 743 684	398 875
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	689 101	1 505
Sur opérations en capital	847 934	380 803
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	336 500	1 010 899
Total charges exceptionnelles (VIII)	1 873 535	1 393 207
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-129 851	-996 332
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	2 810 020	3 389 182
Total des produits (I+III+V+VII)	31 763 637	32 733 632
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	25 403 075	26 364 012
BENEFICE OU PERTE	6 360 563	6 369 619
<i>(a) Y compris :</i>		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Soldes intermédiaires de gestion

	du 01/01/20 au 31/12/20 12 mois	%	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	%	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
MARGE COMMERCIALE						
Production vendue	28 138 195	100,00	30 987 724	100,00	-2 849 529	-9,20
PRODUCTION TOTALE DE L'EXERCICE	28 138 195	100,00	30 987 724	100,00	-2 849 529	-9,20
PROD + VENTES DE MARCHANDISES	28 138 195	100,00	30 987 724	100,00	-2 849 529	-9,20
MARGE BRUTE DE PRODUCTION	28 138 195	100,00	30 987 724	100,00	-2 849 529	-9,20
MARGE BRUTE GLOBALE	28 138 195	100,00	30 987 724	100,00	-2 849 529	-9,20
Autres achats et charges externes	8 421 602	29,93	9 782 966	31,57	-1 361 364	-13,92
VALEUR AJOUTEE	19 716 593	70,07	21 204 758	68,43	-1 488 165	-7,02
Impôts, taxes et verst assimilés	2 404 467	8,55	2 009 751	6,49	394 716	19,64
Charges de personnel	9 212 784	32,74	9 013 515	29,09	199 269	2,21
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	8 099 341	28,78	10 181 491	32,86	-2 082 150	-20,45
Reprises s/ charges et Transferts	1 854 718	6,59	1 338 488	4,32	516 230	38,57
Autres produits	27 036	0,10	9 703	0,03	17 333	178,63
Dot. amortissements et provisions	66 383	0,24	66 087	0,21	296	0,45
Autres charges	614 284	2,18	709 305	2,29	-95 021	-13,40
RESULTAT D'EXPLOITATION	9 300 428	33,05	10 754 290	34,71	-1 453 862	-13,52
Produits financiers	5		842		-837	-99,37
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	9 300 434	33,05	10 755 132	34,71	-1 454 699	-13,53
Produits exceptionnels	1 743 684	6,20	396 875	1,28	1 346 809	339,35
Charges exceptionnelles	1 873 535	6,66	1 393 207	4,50	480 328	34,48
Résultat exceptionnel	-129 851	-0,46	-996 332	-3,22	866 481	-86,97
Impôts sur les bénéfices	2 810 020	9,99	3 389 182	10,94	-579 162	-17,09
RESULTAT DE L'EXERCICE	6 360 563	22,60	6 369 619	20,56	-9 056	-0,14

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS CATHAY CAPITAL PRIVATE EQUITY

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 21 383 676 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 6 360 563 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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 euros.

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, sont 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.

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

Les titres de participations sont inscrits au bilan à la valeur d'acquisition ou d'apport.

Une dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition.

Au cours de l'exercice clos au 31/12/2020, Cathay Capital Private Equity a cédé :

- 2 573 500€ de titres du fonds SLP Sino French (Midcap) Fund II
- 660 000€ de titres du fonds Sino French SME II Fund
- 25 000€ de titres du fonds Cathay Capital II

et a acquis :

- 4 081 500€ de titres du fonds SLP Sino French (Midcap) Fund II
- 83 600€ de titres du fonds Sino French SME II Fund
- 25 400€ de titres du fonds Sino French (Midcap) Fund

Créances

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

Valeur mobilière de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif à leur valeur d'acquisition, hors frais d'acquisition.

Les dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre les valeurs d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

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.

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.

Faits caractéristiques

En date du 30 janvier 2020, l'OMS a déclaré l'état d'urgence internationale lié à la santé publique. En raison de l'évolution du COVID-19, la France a annoncé des mesures de confinement en date du 17 mars 2020.

Le Gouvernement français a annoncé en novembre dernier de nouvelles mesures de confinement et de couvre-feu. Cependant, compte tenu de l'activité, l'ensemble des mesures de restriction passées et en cours n'ont eu que peu d'impact pour l'entreprise.

Compte tenu de l'évolution de la situation à la date d'arrêt des comptes, nous ne sommes pas en capacité d'appréhender avec exactitude l'ensemble des éléments pouvant impacter les comptes de l'exercice prochain.

Engagement hors bilan

Une fondation d'Entreprise a été créée en 2011 à l'initiative de la société. Elle vise à promouvoir le développement de partenariats franco-chinois dans les domaines sociaux culturels et sociaux éducatifs.

Par ailleurs, une association régie par la loi du 1er juillet 1991 a été créée en 2020 à l'initiative de la société. Elle vise à soutenir tout projet:

- d'urgence humanitaire par des actions directes ou via des programmes mis en oeuvre par des organisations humanitaires,
- faveur de la promotion de l'accès à l'éducation,
- en faveur de l'environnement et du développement durable, et tous objets similaires, connexes ou complémentaires ou susceptibles d'en favoriser la réalisation ou le développement.

Indemnité de départ à la retraite

Au vu de l'évolution de l'effectif de Cathay Capital Private Equity, les engagements ont été estimés et font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

Tableau des parties liées

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Parties Liées	Nature de la relation avec la partie liée	Montant des transactions réalisées avec la partie liée
Cathay Capital Europe (boursoisier)	Prestations	334 360 euros HT
Cathay Capital Europe (boursoisier)	Prestations (Financement Leasing)	502 244 euros HT
Association G. & Friends For Future (bénévoles)	Dons	136 728 euros HT*

Parties Liées	Solde liés dans les comptes 2020
Cathay Capital Europe (boursoisier)	2 270 euros HT
Association G. & Friends For Future (bénévoles)	91 000 euros HT*

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		109 109		109 109
Immobilisations incorporelles		109 109		109 109
- 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	187 750	15 133		202 883
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	369 475	44 323		413 798
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	557 226	59 455		616 681
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	1 040 662	4 196 500	3 264 500	1 972 662
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	156 941	4 207	5 750	155 398
Immobilisations financières	1 197 603	4 200 707	3 270 250	2 128 060
ACTIF IMMOBILISE	1 754 829	4 369 271	3 270 250	2 853 851

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	109 109	59 455	4 200 707	4 369 271
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	109 109	59 455	4 200 707	4 369 271
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			3 270 250	3 270 250
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice			3 270 250	3 270 250

Notes sur le bilan

Immobilisations financières**Liste des filiales et participations****Renseignements détaillés sur chaque titre**

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS MIDCAP GP 75008 PARIS	12 500	-526	100,00	277
SAS SMIF COMPANY GP 75008 PARIS	12 500	-13 710	100,00	-3 104
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	25 000	25 000			
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

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				
Immobilisations incorporelles				
- 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	44 485	19 532		64 016
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	268 901	46 851		315 752
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	313 386	66 383		379 768
ACTIF IMMOBILISE	313 388	66 383		379 768

Notes sur le bilan

Les opérations s'analysent comme suit :

	Immobilisations Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total
Ventilation des dotations			
Compléments liés à une réévaluation			
Eléments amortis selon mode linéaire		66 383	66 383
Eléments amortis selon autre mode			
Dotations exceptionnelles			
Dotations de l'exercice		66 383	66 383
Ventilation des diminutions			
Eléments transférés à l'actif circulant			
Eléments cédés			
Eléments mis hors service			
Diminutions de l'exercice			

Notes sur le bilan

Actif circulant**Etat des créances**

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 4 766 055 euros 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	155 398		155 398
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	3 135 431	3 135 431	
Autres	1 052 061	1 052 061	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	423 165	423 165	
Total	4 766 055	4 610 657	155 398
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Clients - factures à établir	243 958
FAE - CATHAY INNOVATION	1 765 479
FAE - SFF SME II	46 451
FAE - CATHAY CAPITAL II	13 571
FAE - SFF MIDCAP	68 939
FAE - SFF SME	12 510
FAE - SFF INNOVATION	7 857
FAE - SLP SMIF	20 499
FAE - CATHAY CAPITAL I	1 071
FAE - SLP CATHAY MIDCAP II	113 367
FAE - SFF INNOVATION II	22 145
FAE - SFF OPPORTUNITY FUND	2 841
FAE CATHAY CAPITAL FUND	2 956
FAE SMALL CAP 4	2 131
Fournisseurs - rrr à obtenir	468 691
Etat - produits à recevoir	5 658
Total	2 798 124

Notes sur le bilan

Capitaux propres**Composition du capital social**

Capital social d'un montant de 1 600 000,00 euros décomposé en 160 000 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	160 000	10,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	160 000	10,00

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 27/05/2020.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	3 481 851
Résultat de l'exercice précédent	6 369 619
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	9 851 470
Affectations aux réserves	
Distributions	5 000 000
Autres répartitions	
Report à Nouveau	4 851 470
Total des affectations	9 851 470

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2020	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2020
Capital	1 600 000				1 600 000
Réserve légale	160 000				160 000
Réserves générales	1 220 000				1 220 000
Report à Nouveau	3 481 851	4 851 470	4 851 470	3 481 851	4 851 470
Résultat de l'exercice	6 369 619	-6 369 619	6 360 563	6 369 619	6 360 563
<i>Dividendes</i>		5 000 000			
Total Capitaux Propres	12 831 470	3 481 851	11 212 033	9 851 470	14 192 033

Provisions**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	1 010 899	336 500	895 750		451 649
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					
Total	1 010 899	336 500	895 750		451 649
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles		336 500	895 750		

Notes sur le bilan

Dettes**Etat des dettes**

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 6 739 994 euros 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	2 485	2 485		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	22 674			22 674
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	908 254	908 254		
Dettes fiscales et sociales	3 534 849	3 534 849		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 988	1 988		
Autres dettes (**)	2 219 744	2 219 744		
Produits constatés d'avance	50 000	50 000		
Total	6 739 994	6 717 320		22 674
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	128 771
FNP - CCNA	475 900
FNP - Cathay Innovation	7 517
Banque - intérêts courus à payer	2 485
Dettes provis. pr congés à payer	301 184
Personnel - autres charges à payer	1 535 900
Charges sociales s/congés à payer	123 486
Charges sociales - charges à payer	629 719
Charges fiscales s/congés à payer	41 202
Etat - autres charges à payer	264 245
AAE - SFF MIDCAP	225 000
Clients - AAE - Cathay SmallCap III	163 067
Clients - AAE - SS MIDCAP II	404 736
Total	4 303 212

Notes sur le bilan

Comptes de régularisation**Charges constatées d'avance**

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Autres charges constatées d'avance	369 357		
CCA Frais d'Agent	53 808		
Total	423 165		

(1) Les frais d'agent sont activés jusqu'à la réalisation effective de la levée de fonds puis étalés sur un an.

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d'avance	50 000		
Total	50 000		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires**Répartition par secteur d'activité**

Secteur d'activité	31/12/2020
Commissions de gestion CC2	1 460 047
Commissions de gestion SFF	918 492
Commissions de gestion SFF MIDCAP	6 778 973
Commissions de gestion SFF SME II	4 298 664
Commissions de gestion SLP SMIF	175 000
Commissions de gestion SLP MIDCAP II	13 287 102
Prestations diverses	1 228 934
Commissions de gestion VAILLANTE	5 964
Commissions de gestion CATHAY CAPITAL FUND	5 000
TOTAL	28 138 195

Charges et produits d'exploitation et financiers**Rémunération des commissaires aux comptes**

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 13 730 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Transferts de charges d'exploitation et financières

	Eléments exploitation	Eléments financiers
Transfert de charges d'exploitation	34 480	
Refacturation à CC I	459	
Refacturation à CC II	7 559	
Refacturation à SFF SME	7 992	
Refacturation à SFF Innovation	7 857	
Refacturation à SFF Midcap	41 433	
Refacturation à SFF SME II	37 905	
Refacturation à Cathay Innovation	1 638 758	
Refacturation à SFF Midcap II	36 374	
Refacturation à SFF Innovation II	17 763	
Refacturation à SFF Innovation Opportunity	1 508	
Refacturation à SMALL CAP IV	2 131	
Refacturation à SMIF SLP	20 499	
TOTAL	1 854 718	

Notes sur le compte de résultat

Charges et Produits exceptionnels**Résultat exceptionnel****Opérations de l'exercice**

	Charges	Produits
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	689 101	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	847 934	
Provisions pour risques et charges	336 500	
Produits des cessions d'éléments d'actif		847 934
Provisions pour risques et charges		895 750
TOTAL	1 873 535	1 743 684

Résultat et impôts sur les bénéfices**Ventilation de l'impôt**

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après impôt
+ Résultat courant (**)	9 300 434	2 810 020	6 490 414
+ Résultat exceptionnel	-129 851		-129 851
- Participations des salariés			
Résultat comptable	9 170 583	2 810 020	6 360 563
(*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)			
(**) Majoré du montant du CICE (montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

Notes sur le compte de résultat

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 26,5 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 90 775 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés aux amortissements dérogatoires	
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
<i>Ecart de valeurs liquidatives sur VMP 2020</i>	16 653
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	16 653
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	359 200
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	359 200
C. Déficits reportables	
D. Moins-values à long terme	
Estimation du montant de la créance future	90 775
Base = (A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 26,5 %.	

Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 30 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	29	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	1	
Ouvriers		
Total	30	

Informations sur les dirigeants**Rémunérations allouées aux membres des organes de direction**

Les rémunérations des membres des organes de direction ont représenté un montant de 1 061 047 euros.

Autres informations

Engagements financiers**Engagements donnés**

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
<i>Fondation Cathay Capital Private Equity</i>	150 000
Avals et cautions	150 000
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Autres engagements donnés	
Total	150 000
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 183 013 euros

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 retenues sont les suivantes :

- Méthode de calcul choisie : rétrospective ;
- Taux de rotation : 12.95% ;
- Tables de mortalité : INSEE 2016-2018 Sexe féminin (métropole) / INSEE 2016-2018 Sexe masculin (métropole) ;
- Taux d'actualisation : progressif selon la courbe de taux Eikon "AA RATING EUR REPS CREDIT CURVE 31/12/2020" ;
- Convention collective : Convention collective nationale des sociétés financières du 22 novembre 1969 (IDCC 47B) ;
- Taux de charges sociales : 41% ;
- Age conventionnel de départ : 67 ans ;
- Conditions de départ : démission, licenciement autre économique, rupture conventionnelle

Bilan détaillé

ACTIF

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
2370000 - Avances sur immobilisat. incorporal	109 109,41		109 109,41	
	109 109,41		109 109,41	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
2181000 - Instal.gales, agenct, aménagt.div.	202 882,98		202 882,98	187 750,35
2183000 - Matériel de bureau et informatique	309 010,76		309 010,76	264 688,05
2184000 - Mobilier	104 787,41		104 787,41	104 787,41
2818100 - Amortis. instal. gales, agenct. div		64 016,25	-64 016,25	-44 484,58
2818300 - Amortis. matér.bureau et informat.		241 501,77	-241 501,77	-212 953,67
2818400 - Amortis. mobilier		74 250,41	-74 250,41	-55 947,62
	616 681,15	379 768,43	236 912,72	243 839,94
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
2611300 - Titres Midcap GP SASU	12 500,00		12 500,00	12 500,00
2611400 - Titres MIDCAP II SLP	500,00		500,00	500,00
2611410 - Titres MIDCAP II SLP B Shares	1 508 000,00		1 508 000,00	
2612000 - Titres FCPR CC2	54 850,00		54 850,00	79 850,00
2613000 - Titres FCPR SFF	14 250,00		14 250,00	14 250,00
2614000 - Titres FPCI SINO FRENCH MIDCAP	133 335,00		133 335,00	107 935,00
2615000 - Titres SINO FRENCH II SMALL CAP	236 725,00		236 725,00	813 125,00
2617000 - Titres SLP SMIF	2,00		2,00	2,00
2617500 - Titres SMIF GP	12 500,00		12 500,00	12 500,00
	1 972 662,00		1 972 662,00	1 040 662,00
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
2751000 - Dépôts	155 398,42		155 398,42	151 191,46
2752000 - Business Franca Dépôt Garantie				5 750,00
	155 398,42		155 398,42	156 941,46
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	2 853 850,98	379 768,43	2 474 082,55	1 441 443,40
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				

Bilan détaillé

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
4110000 - Clients	811 655,99		811 655,99	536 488,89
4181000 - Clients - factures à établir	243 957,84		243 957,84	2 259 865,59
4181100 - FAE - CATHAY INNOVATION	1 765 478,59		1 765 478,59	1 399 000,17
4181300 - FAE - SFF SME II	46 451,49		46 451,49	29 977,84
4181400 - FAE - CATHAY CAPITAL II	13 571,35		13 571,35	10 537,83
4181500 - FAE - SFF MIDCAP	68 938,50		68 938,50	46 805,11
4181600 - FAE - SFF SME	12 510,19		12 510,19	8 141,87
4181700 - FAE - SFF INNOVATION	7 856,74		7 856,74	6 944,99
4181800 - FAE - SLP SMIF	20 499,22		20 499,22	
4181900 - FAE - CATHAY CAPITAL I	1 070,75		1 070,75	612,07
4181910 - FAE - SLP CATHAY MIDCAP II	113 367,01		113 367,01	3 248 733,85
4181940 - FAE - C. ENTREPRENEURS				489,22
4181950 - FAE - SFF INNOVATION II	22 144,81		22 144,81	11 646,17
4181960 - FAE - SFF OPPORTUNITY FUND	2 840,78		2 840,78	1 332,90
4181970 - FAE - VAILLANTE				2 531,51
4181980 - FAE CATHAY CAPITAL FUND	2 956,39		2 956,39	2 956,39
4181990 - FAE SMALL CAP 4	2 131,15		2 131,15	
	3 135 430,80		3 135 430,80	7 566 064,40
Autres créances				
4010000 - Fournisseurs	31 483,15		31 483,15	152 684,40
4041000 - Fournisseurs d'immobilisations	51,60		51,60	51,60
4098000 - Fournisseurs - rr à obtenir	468 691,01		468 691,01	37 365,82
4210000 - Personnel - rémunérations dues				11 988,05
4250000 - Personnel - avances et acomptes	70 000,00		70 000,00	
4281800 - NDF Ka Man Law	320,00		320,00	320,00
4281850 - NDF Fabien Wesse	4 009,00		4 009,00	1 887,07
4370000 - Autres organismes sociaux	13 562,80		13 562,80	23 242,80
4387000 - Charges sociales - produits à recevoir				448,12
4440000 - Etat - impôts sur les bénéfices	309 469,02		309 469,02	
4456600 - Tva déductible s/aut.biens et scs	1 021,17		1 021,17	8 729,92
4456700 - Crédit de tva à reporter	4 072,00		4 072,00	
4458010 - Régularisation de tva déductible				9 165,79
4458600 - Tva sur factures non parvenues	4 192,52		4 192,52	16 263,11
4487000 - Etat - produits à recevoir	5 658,49		5 658,49	
4551000 - Compte courant MPC				52,47
4551020 - Compte courant CCE				137 963,65
4558000 - Associés - intérêts courus				513,46
4676620 - Cathay Innovation	39 753,67		39 753,67	34 117,17
4676630 - SMIF COMPANY GP	2 593,30		2 593,30	2 593,30
4676670 - AD Summit	46,65		46,65	46,65
4676680 - MIDCAP GP	50,18		50,18	50,18
4676690 - Asso C & Friends for future	97 086,18		97 086,18	
	1 052 060,74		1 052 060,74	437 483,56
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
5082100 - BNP deposit fcp 3dec	5 855 602,95		5 855 602,95	5 855 602,95
	5 855 602,95		5 855 602,95	5 855 602,95

Bilan détaillé

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Disponibilités				
5124000 - Banque LCL	3 892,25		3 892,25	
5125000 - Banque HSBC	31 575,22		31 575,22	24 761,30
5126000 - Banque BNP	8 407 866,43		8 407 866,43	12 318 366,43
	8 443 333,90		8 443 333,90	12 343 127,73
Charges constatées d'avance (3)				
4860000 - Charges constatées d'avance	369 356,77		369 356,77	479 018,41
4861000 - CCA Frais d'Agent	53 808,38		53 808,38	
	423 165,15		423 165,15	479 018,41
TOTAL ACTIF CIRCULANT	18 909 593,54		18 909 593,54	26 681 297,05
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	21 763 444,52	379 768,43	21 383 676,09	28 122 740,45
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan détaillé

PASSIF

	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital		
1013000 - Capital souscrit-appelé, versé	1 600 000,00	1 600 000,00
	1 600 000,00	1 600 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
1061000 - Réserve légale	160 000,00	160 000,00
	160 000,00	160 000,00
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
1068000 - Autres réserves	1 220 000,00	1 220 000,00
	1 220 000,00	1 220 000,00
Report à nouveau		
1100000 - Report à nouveau (solde créditeur)	4 851 470,11	3 481 851,04
	4 851 470,11	3 481 851,04
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	6 360 562,62	6 369 619,07
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	14 192 032,73	12 831 470,11
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
1511000 - Provisions pour litiges	451 649,00	1 010 899,00
	451 649,00	1 010 899,00
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	451 649,00	1 010 899,00
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
5181000 - Banque - intérêts courus à payer	2 485,25	1 326,00
	2 485,25	1 326,00
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
1650000 - Dépôts et cautionnements reçus	22 674,14	22 674,14
	22 674,14	22 674,14
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
4010000 - Fournisseurs	296 066,26	349 315,28
4081000 - Fournisseurs - fact. non parvenues	128 771,15	277 859,27
4081100 - FNP - CCNA	475 900,00	1 155 156,92
4081200 - FNP - CC EUROPE		536 875,00
4081300 - FNP - CCIC Shanghai		507 722,05
4081310 - FNP - CCA GmbH		116 000,00

Bilan détaillé

	31/12/2020	31/12/2019
4081500 - FNP - Cathay Innovation	7 516,80	
	908 254,21	2 942 928,52
Dettes fiscales et sociales		
4210000 - Personnel - rémunérations dues	6 904,98	
4281000 - NDF Ming-Po Cai	10 377,78	5 137,84
4281100 - NDF Edouard Moinet	1 653,27	1 653,27
4281260 - NDF François Rosenfeld		434,19
4281570 - NDF Claire CHAVAILLARD		541,29
4281740 - NDF Philippe de Lanversin	833,00	833,00
4281750 - NDF Yakun Wang	40,44	40,44
4281830 - NDF Bruno Bezard		126,21
4281950 - NDF Hervé Descazeaux	2 224,51	2 224,51
4281999 - NDF Marion Grégoire	153,60	
4282000 - Dettes provis. pr congés à payer	301 184,23	224 787,29
4286000 - Personnel - autres charges à payer	1 535 900,00	1 319 500,00
4310000 - Urssaf	145 508,36	149 959,10
4370100 - AGESEA	192,99	192,99
4371200 - A3M - AGIRC-ARRCO (Malakoff)	66 319,06	120 416,24
4372700 - Generali - Prev-Mutuelle-Retraite	80 128,50	101 908,91
4382000 - Charges sociales s/congés à payer	123 485,53	92 162,79
4386000 - Charges sociales - charges à payer	629 719,00	540 995,00
4387000 - Charges sociales - produits à recev	4 291,35	
4421000 - Prélèvements à la source (IR)	88 297,26	94 864,33
4440000 - Etat - impôts sur les bénéfices		3 218 081,50
4455100 - Tva à décaisser		32 318,00
4457100 - Tva collectée	21 484,12	21 484,12
4458000 - Régularisation de tva collectée	24 685,20	93 292,73
4458010 - Régularisation de tva déductible	62 243,61	
4458700 - Tva sur factures à établir	97 971,73	363 741,70
4482000 - Charges fiscales s/congés à payer	41 202,00	31 470,22
4483000 - Charges fiscales s/ primes	25 803,12	13 195,00
4486000 - Etat - autres charges à payer	264 245,13	480 251,69
	3 534 848,77	6 909 612,36
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
4041000 - Fournisseurs d'immobilisations	1 988,40	333,60
	1 988,40	333,60
Autres dettes		
4110000 - Clients		2 164 990,50
4198500 - AAE - SFF MIDCAP	225 000,00	350 000,00
4198600 - Clients - AAE - Cathay SmallCap III	163 067,12	102 067,12
4198900 - Clients - AAE - SS MIDCAP II	404 735,84	1 391 988,74
4671000 - Autres comptes débiteurs/créditeurs	24 763,25	25 338,93
4672200 - Vrst restant à effectuer CC2 B	9 060,39	11 785,39
4672300 - Vrst restant à effectuer SFF B	4 737,93	4 737,93
4672400 - Vrst restant à effectuer MIDCAP B	10 553,08	8 597,13
4672500 - Vrst restant à effectuer SFII B	118 157,98	343 392,98
4672700 - Vrst restant à effectuer MIDCAP II	382,50	492,50
4672710 - Vst restant à effectuer MIDCAP II B	1 259 180,00	
4676100 - Cathay Capital Europe (CCE)	0,50	0,50
4676610 - FPCI SFF MIDCAP FUND	105,00	105,00
	2 219 743,59	4 403 496,72
Produits constatés d'avance (1)		
4870000 - Produits constatés d'avance	50 000,00	
	50 000,00	

Bilan détaillé

	31/12/2020	31/12/2019
TOTAL DETTES	6 739 994,36	14 260 371,34
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	21 383 676,09	28 122 740,45
(1) Dont à plus d'un an (a)	22 674,14	22 674,14
(1) Dont à moins d'un an (a)	6 717 320,22	14 257 697,20
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	2 485,25	1 326,00
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat détaillé

	France	Exportations	31/12/2020	31/12/2019
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
7060100 - Commissions de gestio				29 041,10
7060200 - Commissions de gestio	1 460 046,62		1 460 046,62	2 576 301,48
7060300 - Commissions de gestio	918 492,42		918 492,42	1 324 167,54
7060400 - Commissions de gestio	6 778 972,78		6 778 972,78	7 171 269,92
7060600 - Commissions de gestio	4 298 663,83		4 298 663,83	4 489 772,88
7060800 - Commission de gestion	175 000,00		175 000,00	171 575,36
7060900 - Commission de gestion	13 267 101,69		13 267 101,69	12 473 773,85
7060910 - Commissions de gestio	5 983,56		5 983,56	2 531,51
7060920 - Commissions de gestio	5 000,00		5 000,00	
7062000 - Prestations diverses	1 228 933,84		1 228 933,84	2 749 290,25
	28 138 194,74		28 138 194,74	30 987 723,89
Chiffre d'affaires net	28 138 194,74		28 138 194,74	30 987 723,89

	31/12/2020	31/12/2019
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
7910000 - Transfert de charges d'exploitation	34 480,44	34 480,44
7911100 - CC1 - Transfert de charges	458,68	-849,84
7911200 - CC2 - Transfert de charges	7 558,61	6 476,89
7911300 - SFF SME - Transfert de charges	7 991,81	4 890,06
7911400 - SFF INNOVATION - Transfert de charg	7 856,74	712,37
7911500 - SFF MIDCAP - Transfert de charges	41 433,32	35 964,65
7911600 - SMALLCAP III - Transfert de charges	37 904,78	25 000,57
7911700 - C. ENTREPRENEUR - Transfert charges		489,22
7911800 - CATHAY INNOVATION - Transfert charg	1 638 757,81	1 231 683,29
7911900 - CCNA - Transfert charges		-94 759,96
7911920 - SLP CATHAY MIDCAP II - Transfert ch	36 374,22	99 665,25
7911930 - CCIM - Transfert de charge		-37 118,61
7911940 - CCE - Transfert de charge		11 300,12
7911950 - SFF INNOVATION II - Transfert de ch	17 763,12	16 264,17
7911960 - OPPORTUNITY FUND - Transfert de cha	1 507,88	1 332,90
7911980 - CATHAY CAPITAL FUND		2 956,39
7911990 - SMALL CAP 4- Transfert de charges	2 131,15	
7911991 - SMIF SLP - Transfert de charges	20 499,22	
	1 854 717,78	1 338 487,91
Autres produits		
7530000 - Jetons présence & rémun. administ.	9 000,00	9 000,00
7561000 - Gain de change/dettes commer	18 011,10	8,78
7580000 - Produits divers gestion courante	24,43	694,19
	27 035,53	9 702,97
Total produits d'exploitation (1)	30 019 948,05	32 335 914,77
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		

Compte de résultat détaillé

	31/12/2020	31/12/2019
Autres achats et charges externes (a)		
6061100 - Fournitures électricité	4 869,19	5 968,73
6061400 - Carburant EM	99,05	1 100,23
6061450 - Carburant FW	1 430,89	2 724,53
6061460 - Carburant hd		71,35
6061470 - Carburant DB	1 407,31	2 175,72
6061480 - Carburant AH		146,18
6061490 - Carburant autres		518,72
6063000 - Achats de petit équipement	3 550,92	6 568,53
6064000 - Achats fournitures administratives	4 260,84	8 258,80
6065000 - Fournitures informatiques	6 170,36	7 465,62
6068000 - Autres matières et fournitures	7 587,41	13 034,18
6111000 - Entretien des locaux	18 509,35	29 775,94
6111310 - CCA Gmbh - Operational fees	814 351,00	580 000,00
6115000 - Destruction documents	1 553,12	2 640,56
6131000 - Locat. auto EM	22 059,12	21 789,12
6131060 - Locat. auto FW	17 996,28	21 132,84
6131070 - Loc véhicule DB	22 667,62	16 160,88
6131080 - Loc véhicule HD	12 848,64	12 846,62
6131090 - Locat; auto C. Inno	3 364,16	
6131100 - Locations diverses	127,20	18 849,10
6131200 - Location parking	5 003,21	7 000,00
6132600 - Loc. bx Paris rue Anjou	613 783,02	599 854,04
6134000 - Location bureaux Munich		10 400,00
6135100 - Locations de matériel technique	44 999,27	42 856,68
6141200 - Charges loc. rue Munich		7 175,00
6141600 - Charges loc. rue d'Anjou	55 633,44	66 659,11
6142000 - Taxes foncières	27 595,78	15 573,26
6150000 - Entretien et réparations	7 026,07	7 541,32
6155200 - Entretien du matériel de transport		1 417,86
6155400 - Entretien et recyclage	1 160,00	280,00
6156000 - Maintenance	30 189,74	30 107,70
6157000 - Installations informatiques	17 605,07	21 415,50
6160000 - Primes d'assurance	33 313,09	27 156,46
6161000 - Assurances multirisques	4 446,38	5 017,45
6168000 - Primes d'assurance responsab. civil	88 668,07	82 876,85
6181000 - Documentation générale	369,15	2 443,44
6183000 - Documentation technique	180 306,03	83 851,15
6185000 - Frais de colloques, de séminaires	111 761,67	78 886,81
6226000 - Honoraires comptables	141 215,00	160 994,60
6226100 - Honoraires divers	110 294,37	292 689,11
6226110 - Honoraires Prestataires RH	58 112,96	42 875,00
6226120 - Honoraires RCCI	55 968,00	41 976,00
6226130 - Commission Apporteur d'affaire	135 877,99	223 219,73
6226200 - Honoraires CAC	13 730,00	15 513,30
6226300 - Honoraires juridiques	52 264,75	98 779,16
6226400 - Prestations CCIC Shanghai	3 508 895,20	3 891 722,05
6226510 - Prestations CCNA	1 114 861,49	1 065 156,92
6226600 - Prestations CCE Europe	339 360,00	654 483,64
6226803 - Fonds SFF2 - FLAI		1 823,88
6226808 - FLAI Général	-9 117,06	55 188,25
6226810 - Fundraising MIDCAP II		27 572,20
6227000 - Frais d'actes et contentieux	1 128,00	3 632,11
6231000 - Annonces et insertions		516,47

Compte de résultat détaillé

	31/12/2020	31/12/2019
6233000 - Foires et expositions	25 697,25	31 313,44
6233100 - Relations publiques	2 385,36	6 322,16
6234000 - Cadeaux à la clientèle	5 568,69	8 111,23
6236000 - Catalogues et imprimés	1 437,40	7 845,34
6238000 - Dons et Sponsoring	181 269,64	37 750,00
6238100 - Site internet	11 022,14	
6251000 - Voyages et déplacements	139 375,81	477 879,70
6251410 - Frais déplct avion MPC		47 135,16
6251420 - Frais déplct autres MPC		28 462,91
6251510 - Frais déplct avion EM		28 507,66
6251520 - Frais déplct autres EM		9 385,66
6251610 - Frais déplct avion FW		23 983,74
6251620 - Frais déplct autres FW		3 990,59
6251720 - Frais déplct HD		39 014,21
6251910 - Frais déplct Pôle Innovat°(JAB&JFC)		1 970,98
6251920 - Frais déplct BB		15 668,53
6251930 - Frais déplct DB		25 809,50
6251940 - Frais déplct KML		1 779,62
6251950 - Frais déplct PDL		8 116,30
6251960 - Frais déplct DM		281,10
6257000 - Réceptions	153 114,82	225 210,86
6257200 - Frais réception EM		4 429,48
6257300 - Frais réception MPC		53 951,11
6257400 - Frais réception FW		14 890,08
6257500 - Frais réception HD		3 038,66
6257800 - Frais réception BB		1 397,10
6257810 - Frais reception DB		3 605,00
6257820 - Frais reception PDL		6 986,69
6260000 - Frais postaux	1 867,03	1 318,94
6260200 - Courriers rapide	11 416,49	11 007,98
6261000 - Téléphone	26 316,30	25 195,68
6262000 - Téléphone portable	61 415,54	97 378,11
6264000 - Audioconférence	51 369,13	61 186,95
6270000 - Services bancaires et assimilés	17 138,99	9 800,96
6281000 - Cotisations	27 168,43	24 022,18
6285000 - Formation du personnel	17 736,00	18 333,74
	8 421 602,17	9 782 966,09
Impôts, taxes et versements assimilés		
6311000 - Taxe sur les salaires	732 317,00	775 691,00
6312000 - Taxe d'apprentissage	36 703,87	
6313000 - Formation continue	62 041,70	57 039,70
6317000 - Taxe sur les bureaux	17 616,77	14 675,61
6318000 - Taxe Agefiph	9 612,50	
6318200 - Charges fiscales sur CP	9 731,78	31 470,22
6318300 - Charges fiscales sur primes	12 608,12	13 195,00
6319000 - TVA non ded sur abs	1 125 249,74	729 883,66
6319100 - TVA non ded sur immo	-0,02	
6351100 - Contribut° économique territoriale	353 815,98	358 509,00
6351400 - Taxes sur les véhicules sociétés	9 282,00	7 458,00
6354000 - Droits d'enregistrement	125,00	
6358000 - Autres droits	160,00	
6371000 - Contribution sociale de solidarité	22 700,00	14 700,00
6378000 - Taxes diverses	12 502,83	7 129,22
	2 404 467,27	2 009 751,41

Compte de résultat détaillé

	31/12/2020	31/12/2019
Salaires et traitements		
6411000 - Rémunérations du personnel	4 847 273,11	4 729 313,80
6411100 - Salaire Allemagne		71 247,96
6412000 - Congés payés	76 396,94	37 645,50
6413000 - Primes et gratifications	1 538 816,75	1 319 500,00
6414000 - Indemnité transport	11 279,59	11 296,15
6414100 - Indemnités non soumise		103 759,58
6414200 - Indemnités transactionnelles		16 139,50
6417000 - Avantages en nature	34 480,44	34 480,44
	6 508 246,83	6 323 382,93
Charges sociales		
6451000 - Cotisations à l'urssaf	1 750 431,27	1 597 271,14
6452000 - Cotisations aux mutuelles	23 657,48	22 832,36
6453000 - Cotisations retraite supp Art.83	42 677,83	45 657,04
6453300 - Cotisations ARRCO	9 663,92	62 898,82
6453400 - Cotisations AGIRC	582 281,03	520 410,45
6455000 - Cotisations à la prévoyance	93 273,74	92 040,98
6457000 - Charges sociales expat	3 694,28	103 001,85
6458200 - Charges sur congés payés	31 322,74	17 306,07
6458300 - Charges sociales sur prime à payer	88 724,00	185 035,00
6470000 - Autres charges sociales	37 380,03	1 005,85
6471000 - Tickets restaurant	35 095,00	33 110,00
6471100 - Prestations / tickets resto	2 303,10	3 061,47
6471200 - Chèques Cadeau		1 557,00
6475000 - Médecine du travail et pharmacie	4 033,00	4 944,48
	2 704 537,42	2 690 132,51
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
6811200 - Dot. amort. s/immobil. corporel.	66 382,56	66 086,63
	66 382,56	66 086,63
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges		
6510000 - Redevances pour brevets, licences	562 043,89	633 140,10
6540000 - Pertes a/créances irrécouvrables		75 000,00
6560000 - Perte de change créance/dettes comm	52 048,81	997,29
6580000 - Charges diverses gestion courante	190,81	167,39
	614 283,51	709 304,78
Total charges d'exploitation (II)	20 719 519,76	21 581 624,35
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-I)	9 300 428,29	10 754 290,42
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
De participation (3)		
7615000 - Intérêt sur compte courant	5,31	513,46
	5,31	513,46
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
7624000 - Revenus des prêts		328,49
		328,49
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		

Compte de résultat détaillé


	31/12/2020	31/12/2019
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total produits financiers (V)	5,31	841,95
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total charges financières (VI)		
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	5,31	841,95
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	9 300 433,80	10 755 132,37

	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
7718000 - Autres produits except. de gestion		16 072,00
		16 072,00
Sur opérations en capital		
7756000 - Pcea immo financières	847 933,80	380 802,78
	847 933,80	380 802,78
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
7875000 - Repris. s/prov. risques charges excep	895 750,00	
	895 750,00	
Total produits exceptionnels (VII)	1 743 683,80	396 874,78
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
6712000 - Pénalités et amendes		1 504,80
6718000 - Autres charges except. de gestion	689 101,00	
	689 101,00	1 504,80
Sur opérations en capital		
6756000 - Vnc immo financières	847 933,80	380 802,78
	847 933,80	380 802,78
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
6875000 - Dot. prov. risques et charges excep	336 500,00	1 010 899,00
	336 500,00	1 010 899,00
Total charges exceptionnelles (VIII)	1 873 534,80	1 393 206,58
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-129 851,00	-996 331,80
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
6950000 - Impôts sur les bénéfices	2 810 019,98	3 389 181,50
	2 810 019,98	3 389 181,50
Total des produits (I+III+V+VII)	31 763 637,16	32 733 631,50
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	25 403 074,54	26 364 012,43
BENEFICE OU PERTE	6 360 562,62	6 369 619,07
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		

Compte de résultat détaillé

	31/12/2020	31/12/2019
- <i>Redevances de crédit-bail immobilier</i>		
(1) <i>Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i>		
(2) <i>Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i>		
(3) <i>Dont produits concernant les entités liées</i>		
(4) <i>Dont intérêts concernant les entités liées</i>		

Annule et remplace dépôt n° 77 377



GVA

CATHAY CAPITAL PRIVATE EQUITY
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

Groupe indépendant d'audit et de conseil
105, av. Raymond Poincaré - CS 91691 - 75116 Paris Cedex 16
Tél : +33 1 45 00 76 00 - Fax : +33 1 45 00 40 10
T.V.A. FR 45 347 496 789

Membre de UHY International, réseau de
cabinets indépendants d'audit et de conseil



www.gva.fr - info@gva.fr

GVA AUDIT - Société par actions simplifiée de Commissaires aux
Comptes inscrite à la Compagnie de Paris au capital de 50 000 €
Siret 347 496 788 00022 - NAF 6920 Z



Membre indépendant
du Groupement Différence

Certifié ISO 9001
Version 2015



CATHAY CAPITAL PRIVATE EQUITY

Société par Actions Simplifiée au capital de 1.600.000 €

52 rue d'Anjou
75008 PARIS

490 506 045 RCS PARIS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

Aux associés de la société CATHAY CAPITAL PRIVATE EQUITY

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 CATHAY CAPITAL PRIVATE EQUITY relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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.

Groupe indépendant d'audit et de conseil
105, av. Raymond Poincaré - CS 81691 - 75116 Paris Cedex 16
Tél : +33 1 45 00 76 00 - Fax : +33 1 45 00 43 10
T.V.A. FR 45 347 496 788

www.gva.fr - info@gva.fr

GVA AUDIT - Société par actions simplifiée de Commissaires aux Comptes inscrite à la Compagnie de Paris au capital de 50 000 €
Siret 347 496 788 00022 - NAF 6920 Z

Membre de UHY International, réseau de cabinets indépendants d'audit et de conseil



Membre indépendant du Groupement Différence

Certifié ISO 9001
Version 2015

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 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment sur le point suivant :

Le paragraphe « Compte de régularisation : charges constatées d'avance » de l'annexe des comptes annuels expose le principe de comptabilisation des frais de levée de fonds des agents.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues et au caractère raisonnable de ces estimations.

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.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnés à l'article D.441-6 du Code de Commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 Président.

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

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

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

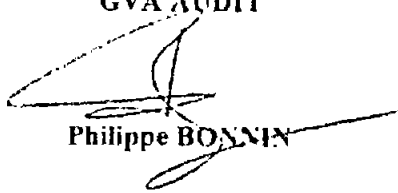
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

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

Paris, le 7 Mai 2021

Le Commissaire aux Comptes

GVA AUDIT

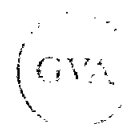

Philippe BONNIN

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2020	Net 31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	109 109		109 109	
immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	616 681	379 768	236 913	243 840
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	1 972 662		1 972 562	1 040 862
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	155 398		155 398	156 941
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	2 853 851	379 768	2 474 083	1 441 443
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	3 135 431		3 135 431	7 566 064
Autres créances	1 052 061		1 052 061	437 484
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement	5 855 603		5 855 603	5 855 603
Disponibilités	8 443 334		8 443 334	12 343 128
Charges constatées d'avance (3)	423 165		423 165	479 018
TOTAL ACTIF CIRCULANT	18 909 594		18 909 594	26 681 297
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	21 763 445	379 768	21 383 676	28 122 740
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES		
Capital	1 600 000	1 600 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	160 000	160 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	1 220 000	1 220 000
Report à nouveau	4 851 470	3 481 851
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	6 360 563	6 369 619
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	14 192 033	12 831 470
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	451 649	1 010 899
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	451 649	1 010 899
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	2 485	1 326
Emprunts et dettes financières diverses (3)	22 674	22 674
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	906 254	2 942 929
Dettes fiscales et sociales	3 534 849	6 909 612
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 988	334
Autres dettes	2 219 744	4 403 497
Produits constatés d'avance (1)	50 000	
TOTAL DETTES	6 739 994	14 280 371
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	21 383 676	28 122 740
(1) Dont à plus d'un an (a)	22 674	22 674
(1) Dont à moins d'un an (a)	6 717 320	14 257 697
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	2 485	1 326
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		



Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2020	31/12/2019
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	28 138 195		28 138 195	30 987 724
Chiffre d'affaires net	28 138 195		28 138 195	30 987 724
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			1 854 718	1 338 488
Autres produits			27 036	9 703
Total produits d'exploitation (I)			30 019 948	32 335 915
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			8 421 602	9 782 966
Impôts, taxes et versements assimilés			2 404 467	2 009 751
Salaires et traitements			6 508 247	6 323 383
Charges sociales			2 704 537	2 690 133
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			66 383	66 087
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			614 284	709 305
Total charges d'exploitation (II)			20 719 520	21 581 624
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			9 300 428	10 754 290
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			5	513
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				328
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			5	842
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			5	842
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			5	842
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			9 300 434	10 755 132



Compte de résultat (suite)

	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		16 072
Sur opérations en capital	847 934	380 803
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	895 750	
Total produits exceptionnels (VII)	1 743 884	396 875
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	689 101	1 505
Sur opérations en capital	847 934	380 803
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	336 500	1 010 899
Total charges exceptionnelles (VIII)	1 873 535	1 393 207
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-129 851	-996 332
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	2 810 020	3 389 182
Total des produits (I+II+V+VII)	31 763 837	32 733 632
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	25 403 075	26 384 012
BÉNÉFICE OU PERTE	6 360 563	6 369 619

(a) Y compris :

- Redevances de crédit-bail mobilier

- Redevances de crédit-bail immobilier

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS CATHAY CAPITAL PRIVATE EQUITY

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 21 383 676 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 6 360 563 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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 euros.

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, sont 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.

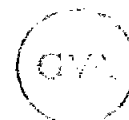
Amortissements

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

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

Les titres de participations sont inscrits au bilan à la valeur d'acquisition ou d'apport.

Une dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'utilité est inférieure au coût d'acquisition.

Au cours de l'exercice clos au 31/12/2020, Cathay Capital Private Equity a cédé :

- 2 573 500€ de titres du fonds SLP Sino French (Midcap) Fund II
- 660 000€ de titres du fonds Sino French SME II Fund
- 25 000€ de titres du fonds Cathay Capital II

et a acquis :

- 4 081 500€ de titres du fonds SLP Sino French (Midcap) Fund II
- 83 600€ de titres du fonds Sino French SME II Fund
- 25 400€ de titres du fonds Sino French (Midcap) Fund

Créances

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

Valeur mobilière de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent à l'actif à leur valeur d'acquisition, hors frais d'acquisition.

Les dépréciations éventuelles sont déterminées par comparaison entre les valeurs d'acquisition et la valeur probable de réalisation.

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.

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.

Faits caractéristiques

En date du 30 janvier 2020, l'OMS a déclaré l'état d'urgence internationale lié à la santé publique. En raison de l'évolution du COVID-19, la France a annoncé des mesures de confinement en date du 17 mars 2020.

Le Gouvernement français a annoncé en novembre dernier de nouvelles mesures de confinement et de couvre-feu. Cependant, compte tenu de l'activité, l'ensemble des mesures de restriction passées et en cours n'ont eu que peu d'impact pour l'entreprise.

Compte tenu de l'évolution de la situation à la date d'arrêt des comptes, nous ne sommes pas en capacité d'appréhender avec exactitude l'ensemble des éléments pouvant impacter les comptes de l'exercice prochain.



Engagement hors bilan

Une fondation d'Entreprise a été créée en 2011 à l'initiative de la société. Elle vise à promouvoir le développement de partenariats franco-chinois dans les domaines sociaux culturels et sociaux éducatifs.

Par ailleurs, une association régie par la loi du 1er juillet 1991 a été créée en 2020 à l'initiative de la société. Elle vise à soutenir tout projet.

- d'urgence humanitaire par des actions directes ou via des programmes mis en œuvre par des organisations humanitaires,
- faveur de la promotion de l'accès à l'éducation,
- en faveur de l'environnement et du développement durable, et tous objets similaires, connexes ou complémentaires ou susceptibles d'en favoriser la réalisation ou le développement

Indemnité de départ à la retraite

Au vu de l'évolution de l'effectif de Cathay Capital Private Equity, les engagements ont été estimés et font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

Tableau des parties liées

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

Parties Liées	Nature de la relation avec la partie liée	Montant des transactions réalisées avec la partie liée
<ul style="list-style-type: none"> Cathay Capital Group - Hong Kong Cathay Capital Europe - Luxembourg ASSOCIATION A TITRE DE TRAVAIL - GUYANE 	<ul style="list-style-type: none"> Frais d'audit Provision sur les dépréciations clients Comptabilité 	<ul style="list-style-type: none"> 179 226,63 € 592 248,40 € 136 208,40 €
<ul style="list-style-type: none"> Parties Liées CATHAY CAPITAL PRIVATE EQUITY ASSOCIATION A TITRE DE TRAVAIL - GUYANE 	<ul style="list-style-type: none"> Admission au capital en les exercices 2020 3 179 496,17 € 82 688,40 € 	



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		109 109		109 109
Immobilisations incorporelles		109 109		109 109
- 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	187 750	15 133		202 883
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	369 475	44 323		413 798
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	557 225	59 455		616 681
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	1 040 662	4 196 500	3 264 500	1 972 662
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	156 941	4 207	5 750	155 398
Immobilisations financières	1 197 603	4 200 707	3 270 250	2 128 060
ACTIF IMMOBILISE	1 754 829	4 369 271	3 270 250	2 853 851

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	109 109	59 455	4 200 707	4 369 271
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	109 109	59 455	4 200 707	4 369 271
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			3 270 250	3 270 250
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice			3 270 250	3 270 250

Immobilisations financières**Liste des filiales et participations****Renseignements détaillés sur chaque titre**

	Capital	Capitaux propres (autres que le capital)	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS MIDCAP GP 75008 PARIS	12 500	-526	100,00	277
SAS SMIF COMPANY GP 75008 PARIS	12 500	-13 710	100,00	-3 104
- Participations (détenues entre 10 et 50%)				

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	25 000	25 000			
- Participations (détenues entre 10 et 50%)					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					



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				
Immobilisations incorporelles				
- 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	44 485	19 532		64 016
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	268 901	46 851		315 752
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	313 386	66 383		379 768
ACTIF IMMOBILISE	313 386	66 383		379 768



Notes sur le bilan

Les opérations s'analysent comme suit :

	Immobilisations Incorporelles	Immobilisations Corporelles	Total
Ventilation des dotations			
Compléments liés à une réévaluation			
Eléments amortis selon mode linéaire		66 383	66 383
Eléments amortis selon autre mode			
Dotations exceptionnelles			
Dotations de l'exercice		66 383	66 383
Ventilation des diminutions			
Eléments transférés à l'actif circulant			
Eléments cédés			
Eléments mis hors service			
Diminutions de l'exercice			

Notes sur le bilan

Actif circulant**Etat des créances**

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 4 766 055 euros 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	155 398		155 398
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	3 135 431	3 135 431	
Autres	1 052 061	1 052 061	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	423 165	423 165	
Total	4 766 055	4 610 657	155 398
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Clients - factures à établir	243 958
FAE - CATHAY INNOVATION	1 765 479
FAE - SFF SME II	46 451
FAE - CATHAY CAPITAL II	13 571
FAE - SFF MIDCAP	68 939
FAE - SFF SME	12 510
FAE - SFF INNOVATION	7 857
FAE - SLP SMIF	20 499
FAE - CATHAY CAPITAL I	1 071
FAE - SLP CATHAY MIDCAP II	113 367
FAE - SFF INNOVATION II	22 145
FAE - SFF OPPORTUNITY FUND	2 841
FAE CATHAY CAPITAL FUND	2 956
FAE SMALL CAP 4	2 131
Fournisseurs - rtr à obtenir	468 691
Etat - produits à recevoir	5 658
Total	2 798 124



Capitaux propres**Composition du capital social**

Capital social d'un montant de 1 600 000,00 euros décomposé en 160 000 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	160 000	10,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	160 000	10,00

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 27/05/2020.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	3 481 851
Résultat de l'exercice précédent	6 369 619
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	9 851 470
Affectations aux réserves	
Distributions	5 000 000
Autres répartitions	
Report à Nouveau	4 851 470
Total des affectations	9 851 470



Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2020	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2020
Capital	1 600 000				1 600 000
Réserve légale	160 000				160 000
Réserves générales	1 220 000				1 220 000
Report à Nouveau	3 481 851	4 851 470	4 851 470	3 481 851	4 851 470
Résultat de l'exercice	6 369 619	5 369 619	6 360 563	6 369 619	6 360 563
Dividendes		5 000 000			
Total Capitaux Propres	12 831 470	3 481 851	11 212 033	9 851 470	14 192 033

Provisions**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	1 010 899	336 500	895 750		451 649
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					
Total	1 010 899	336 500	895 750		451 649
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles		336 500	895 750		

Notes sur le bilan

Dettes**Etat des dettes**

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 6 739 994 euros 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	2 485	2 485		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	22 674			22 674
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	908 254	908 254		
Dettes fiscales et sociales	3 534 849	3 534 849		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 988	1 988		
Autres dettes (**)	2 219 744	2 219 744		
Produits constatés d'avance	50 000	50 000		
Total	6 739 994	6 717 320		22 674

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(*) Emprunts remboursés sur l'exercice

(**) Dont envers les associés

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact non parvenues	126 771
FNP - CCNA	475 900
FNP - Cathay Innovation	7 517
Banque - intérêts courus à payer	2 485
Dettes provis. pr congés à payer	301 184
Personnel - autres charges à payer	1 535 900
Charges sociales s/congés à payer	123 486
Charges sociales - chargés à payer	629 719
Charges fiscales s/congés à payer	41 202
Etat - autres charges à payer	264 245
AAE - SFF MIDCAP	225 000
Clients - AAE - Cathay SmallCap III	153 067
Clients - AAE - SS MIDCAP II	434 735
Total	4 303 212

Comptes de régularisation**Charges constatées d'avance**

	Charges d'exploitation	Charges Financiers	Charges Exceptionnelles
Autres charges constatées d'avance	369 357		
CCA Frais d'Agent	53 808		
Total	423 165		

(1) Les frais d'agent sont activés jusqu'à la réalisation effective de la levée de fonds puis étalés sur un an.

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d'avance	50 000		
Total	50 000		



Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires**Répartition par secteur d'activité**

Secteur d'activité	31/12/2020
Commissions de gestion CC2	1 460 047
Commissions de gestion SFF	918 492
Commissions de gestion SFF MIDCAP	6 778 973
Commissions de gestion SFF SME II	4 298 664
Commissions de gestion SLP SMIF	175 000
Commissions de gestion SLP MIDCAP II	13 267 102
Prestations diverses	1 228 934
Commissions de gestion VAILLANTE	5 984
Commissions de gestion CATHAY CAPITAL FUND	5 000
TOTAL	28 138 195

Charges et produits d'exploitation et financiers**Rémunération des commissaires aux comptes**

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 13 730 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Transferts de charges d'exploitation et financières

	Eléments exploitation	Eléments financiers
Transfert de charges d'exploitation	34 480	
Refacturation à CC I	459	
Refacturation à CC II	7 559	
Refacturation à SFF SME	7 992	
Refacturation à SFF Innovation	7 857	
Refacturation à SFF Midcap	41 433	
Refacturation à SFF SME II	37 905	
Refacturation à Cathay Innovation	1 638 758	
Refacturation à SFF Midcap II	36 374	
Refacturation à SFF Innovation II	17 763	
Refacturation à SFF Innovation Opportunity	1 508	
Refacturation à SMALL CAP IV	2 131	
Refacturation à SMIF SLP	20 499	
TOTAL	1 854 718	



Notes sur le compte de résultat

Charges et Produits exceptionnels**Résultat exceptionnel****Opérations de l'exercice**

	Charges	Produits
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	686 161	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	647 934	
Provisions pour risques et charges	336 500	
Produits des cessons d'éléments d'actif		847 934
Provisions pour risques et charges		895 750
TOTAL	1 873 535	1 743 684

Résultat et impôts sur les bénéfices**Ventilation de l'impôt**

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après impôt
+ Résultat courant (**)	9 300 434	2 810 020	6 490 414
+ Résultat exceptionnel	-129 851		129 851
- Participations des salariés			
Résultat comptable	9 170 583	2 810 020	6 360 563

(*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)

(**) Majoré du montant du CICE

(montant repris de la colonne "impôt correspondant")



Notes sur le compte de résultat

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 26,5 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 90 775 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés aux amortissements dérogatoires	
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
<i>Ecart de valeurs liquidatives sur VMP 2020</i>	16 653
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	16 653
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	359 200
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	359 200
C. Défis reportables	
D. Moins-values à long terme	
Estimation du montant de la créance future	90 775
Base = (A - B - C - D)	
Impôt valorisé au taux de 26,5 %	



Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 30 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	23	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	1	
Cuvriers		
Total	30	

Informations sur les dirigeants***Rémunérations allouées aux membres des organes de direction***

Les rémunérations des membres des organes de direction ont représenté un montant de 1 051 047 euros.

Autres informations

Engagements financiers**Engagements donnés**

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
<i>Fondation Cathay Capital Private Equity</i>	150 000
Avals et cautions	150 000
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Autres engagements donnés	
Total	150 000
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 183 013 euros

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 retenues sont les suivantes :

- Méthode de calcul choisie : rétrospective ;
- Taux de rotation : 12,95% ;
- Tables de mortalité : INSEE 2016-2018 Sexe féminin (métropole) / INSEE 2016-2018 Sexe masculin (métropole) ;
- Taux d'actualisation : progressif selon la courbe de taux Eikon "AA RATING EUR REPS CREDIT CURVE 31/12/2020" ;
- Convention collective : Convention collective nationale des sociétés financières du 22 novembre 1969 (IDCC 478) ;
- Taux de charges sociales : 41% ;
- Age conventionnel de départ : 57 ans ;
- Conditions de départ : démission, licenciement autre économique, rupture conventionnelle

