

Paris, le 24 septembre 2024

RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2024

- Comptes semestriels au 30 juin 2024
- Rapport semestriel d'activité
- Attestation de la gérance
- Rapport du commissaire aux comptes

CFI – Compagnie Foncière Internationale

Société en commandite par actions au capital de 247 725 Euros
SIRET : 542 033 295 00149

Siège social : 28-32 avenue Victor HUGO
75016 Paris

Copie certifiée conforme

La gérance

DocuSigned by:

A3EE6FDDF0674BD...

Comptes semestriels au 30 juin 2024

Du 01 janvier au 30 juin 2024

I - Bilan au 30 juin 2024

ACTIF <i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024			31.12.2023
	Brut	Amortissements & dépréciations	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Total actif immobilisé	0	-	0	0
ACTIF CIRCULANT				
Valeurs mobilières de placement (7)	15	-0	15	15
Disponibilités (8)	7	-	7	25
Charges constatées d'avance	14	-	14	1
Total actif circulant	36	-0	36	41
TOTAL GENERAL	37	-0	37	41

PASSIF (En milliers d'euros)	30.06.2024	31.12.2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	248	248
Prime de fusion	6	6
Réserve légale	51	51
Autres réserves	-	-
Report à nouveau (9-10)	-396	-325
Résultat de l'exercice	-36	-71
Bénéfice	-	-
Total capitaux propres (9-10)	-127	-91
Provisions pour risques et charges	-	-
DETTES		
Emprunts et dettes financières divers	121	118
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (6)	43	14
Total dettes	163	132
TOTAL GENERAL	37	41

II - Compte de résultat au 30 juin 2024

<i>En milliers d'Euros</i>	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Produits d'exploitation			
Production vendue de services	-	0	-
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	-	0	-
Reprises sur amortissements et provisions	-	0	-
Autres produits	-	0	-
Total des produits d'exploitation	-	-	-
Charges d'exploitation			
Autres achats et charges externes	-33	-68	-31
Impôts, taxes et versements assimilés	-	-	-
Salaires et traitements	-	-	-
Charges sociales	-	-	-
Dotations aux amortissements sur immobilisations	-	-	-
Autres charges	-	-	-
Total des charges d'exploitation (11)	-33	-68	-31
RESULTAT D'EXPLOITATION	-33	-68	-31
Produits financiers			
Produits financiers de participation	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	-	-	-
Reprise sur provisions et transferts de charges	-	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	-
Total des produits financiers (12)	-	0	0
Charges financières			
Dotations financières aux amortissements et provisions	-0	-	-
Intérêts et charges assimilées	-3	-3	-1
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	-
Différences négatives de change			
Total des charges financières (13)	-3	-3	-1
RESULTAT FINANCIER	-3	-3	-1
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	-36	-71	-32
Produits exceptionnels			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-	-
Reprises provisions et transferts de charges	-	-	-
Total des produits exceptionnels	-	-	-
Charges exceptionnelles			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-	-	-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	-	-
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	-	-	-
Total des charges exceptionnelles	-	-	-
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-	-	-
Provision pour impôt			
(Charge) produit d'impôt sur les bénéfices			
RESULTAT NET	-36	-71	-32
Résultat net par action (en euros)	-0	-0	-0

III - Tableau des flux de trésorerie	30.06.2024	31.12.2023
<u>OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>		
Résultat net	-36	-71
Amortissements et provisions	-	-0
Capacité d'autofinancement	-36	-71
Var. des dettes fournisseurs	29	-1
Variation des besoins d'exploitation	15	-1
Flux de trésorerie d'exploitation	-20	-72
Flux de trésorerie d'investissement	-3	-3
variation des comptes consentis et des emprunts et autres dettes financières	3	90
Flux de trésorerie de financement	3	90
Variation de trésorerie	-19	16
Trésorerie d'ouverture	25	8
Trésorerie de clôture	7	25
Variation de trésorerie	-19	16

CFI – Compagnie Foncière Internationale**ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX****Période du 01 janvier au 30 juin 2024**

La présente annexe concerne les comptes semestriels et couvre la période du 01 janvier au 30 juin 2024.

1.- Faits caractéristiques

Après la cession de son dernier actif en octobre 2014, et en l'absence de projet d'investissement, la société a cessé son activité locative. Elle poursuit sa gestion en extinction sur une base de coûts de fonctionnement fortement réduite.

3.- Règles et méthodes comptables

Les comptes de la société sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC du 3 décembre 2021 modifiant le règlement (2016-07) du 4 novembre 2016, relatif au plan comptable général. Ils sont présentés selon les mêmes règles et méthodes comptables que celles de l'exercice précédent et notamment en ce qui concerne le principe de continuité d'exploitation.

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

Les informations chiffrées sont exprimées en milliers d'euros.

3.1.- Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur prix de revient, une provision est constituée si la valeur d'utilité lui est inférieure. La valeur d'utilité est déterminée sur la base des capitaux propres réévalués de la filiale.

3.2.- Créances

Elles sont évaluées pour leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une dépréciation lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

3.3.- Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées, au plus bas de leur coût d'acquisition ou de leur valeur de marché. Le cas échéant une dépréciation pour pertes latentes est comptabilisée.

3.4.- Provisions pour charges

Les provisions pour charges sont constituées dès lors que la charge est probable, peut-être raisonnablement estimée et a fait l'objet d'un engagement vis-à-vis d'un tiers.

NOTES SUR LE BILAN

4.- Immobilisations incorporelles et corporelles

Etat des valeurs brutes

Rubriques	Ouverture	Acquisitions	Ventilation des diminutions		Clôture
			Cessions	Mise au Rebut	
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
. Autres					
Total					
Total général					

Etat des amortissements

Rubriques	Ouverture	Ventilation des dotations		Ventilation des diminutions		Clôture
		Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis de manière dérogatoire	Eléments cédés	Eléments mis au rebut	
Immobilisations incorporelles						
. Logiciels						
Immobilisations corporelles						
. Autres	-	-	-	-	-	-
Total général	-	-	-	-	-	-

Valeurs nettes

Rubriques	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes
Immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
. Autres			
Total			
Total général			

5.- Immobilisations financières

Rubriques	Ouverture	Acquisitions	Cession	Clôture
Immobilisations financières				
. Participations				
. Autres titres immobilisés				
. Prêts				
. Autres immobilisations financières	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

6.- Etat des échéances des créances et des dettes

Toutes les créances et dettes ont une échéance inférieure à un an.

Le montant des dettes avec les entreprises liées est de 118 006 € au 30 juin 2024, contre 115 131 € au 31 décembre 2023.

7.- Valeurs mobilières de placement

	Valeur nette au bilan 30.06.2024	Valeur nette au bilan 31.12.2023
Actions propres	1	1
Autres valeurs mobilières de placement (s	15	15
Total	16	16

Les autres valeurs mobilières de placement sont constituées à hauteur de 15 048 € en SICAV monétaires détenues chez Crédit Agricole CIB.

8.- Disponibilités

Elles sont constituées des sommes figurant au crédit des comptes courants bancaires.

9.- Capital

Le capital social se compose de 854 224 actions de valeur nominale unitaire de 0.29 euros.

10.- Variation des capitaux propres

Rubriques En K€	Ouverture	Affectation du résultat		Clôture
		31.12.2023	Résultat 30.06.2024	
Capital social	248	-	-	248
Prime de fusion	6	-	-	6
Réserves :				
Réserve légale	51	-	-	51
Autres réserves	0	-	-	0
Report à nouveau et acompte sur dividend	-325	-71		-396
Résultat de l'exercice	-71	71	-36	-36
Total capitaux propres	-91	0	-36	-127

L'Assemblée Générale ordinaire s'est tenu le 26 avril 2024 sur la base du PV et a approuvé les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Il a été décidé d'affecter la perte y afférente de (70 755) euros en report à nouveau. Celui-ci présente désormais un solde de (396 090) euros.

Les capitaux propres de la société sont inférieurs à la moitié de son capital social. La continuité de l'exploitation de la société est subordonnée au soutien financier de ses associés.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**11.- Charges d'exploitation**

Elles comprennent principalement les prestations de services externalisées ainsi que des honoraires de conseil et d'assistance, notamment juridique et comptable.

12.- Produits financiers

	Clôture au 30.06.2024		Exercice clos 31.12.2023
	total	dont entreprises liées	
Produits financiers de participation	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	-	-	-
Reprises sur provisions financières	-	-	0
Produits nets sur cessions de VMF	-	-	-
Total	-	-	0

13.- Charges financières

	Clôture au 30.06.2024		Exercice clos au 31.12.2023
	total	dont entreprises liées	
Dotations financières aux amortissements et provisions			-0
Intérêts et charges assimilées	3		3
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Différences négatives de change			
Total	3		3

14.- Impôts sur les bénéfices

La société relève de l'impôt sur les sociétés.

Ventilation du résultat après impôt

	Clôture au 30.06.2024			Exercice clos au 31.12.2023		
	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Exploitation	-33		-33	-68		-68
Financier	-3		-3	-3		-3
Exceptionnel	-		-	-		-
Impôt		-	-		-	-
Total	-36	-	-36	-52	-	-52

Il n'y a pas d'accroissement futur de la dette d'impôt.

Le déficit fiscal au 30 juin 2024 s'élève à (70 755) euros.

15. Entreprises liées

La société CFI a intégré la convention de gestion de trésorerie du Groupe Financière APSYS le 1^{er} mars 2022 avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2022.

Au 30 juin 2024, le solde de la dette avec les parties liées est de 118 006 €.

16. Transactions avec les parties liées

Financière Apsys, société mère de CFI, assure une prestation d'assistance à la gestion administrative, fiscale et juridique pour un montant annuel de 12 000 € TTC.

AUTRES INFORMATIONS**17.- Engagements financiers**

N'ayant pas de dette bancaire à son bilan, la société n'est pas soumise au respect d'engagements pris vis à vis de banques (« Covenants »).

Au cours de l'exercice 2024, Financière Apsys a émis une lettre de soutien à CFI.

18.- Effectifs

Au 30 juin 2024, il n'y a pas de salarié.

19.- Rémunérations des organes d'administration et de direction

Sur la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024, la rémunération des organes d'administration et de direction est nulle.

20.- Société mère

La société Financière Apsys dont le siège social est situé au 28 Avenue Victor Hugo 75116 Paris, détient depuis la date d'acquisition de CFI, le 12 janvier 2018, 761 206 actions soit 89,11% du capital et des droits de vote.

21.- Inventaire des valeurs mobilières de placement au 30 juin 2024**21.1 CFI – Actions propres****TITRES CFI AUTODETENUS AU 30 juin 2024 (euros)**

Nombre	Désignation	Valeur d'achat moyen	Valeur comptable	Valeur liquidative unitaire au 30/06/2024	Valeur liquidative au 30/06/2024	Plus ou moins-value latente
551	CFI	0,6	331	0,51	281	50

21.2 CFI – Autres valeurs mobilières de placement**LISTE DES PLACEMENTS AU 30 juin 2024 (euros)**

Nombre	Désignation	Valeur d'achat	Valeur comptable	Valeur liquidative unitaire au 30/06/2024	Valeur liquidative au 30/06/2024	Plus ou moins-value latente
1.493	AMUNDI C.T.E-C	10 099	15 048	10 279	15 347	299,56

RAPPORT D'ACTIVITE SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2024

Il est rappelé qu'après la cession de son dernier actif en octobre 2014, et en l'absence de projet d'investissement, CFI – Compagnie Foncière Internationale (la **Société**) a cessé son activité locative et est gérée en extinction à la date des présentes.

I. Activité et faits marquants du semestre

En date du 28 juin 2024, les associés de la Société ont approuvé les comptes de l'exercice 2023 qui font ressortir une perte de 71 K€ euros. Il a été décidé de l'imputer en totalité au compte « report à nouveau » qui se trouve ainsi porté de (325 K€) à (396 K€).

II. Risques et incertitudes

Les risques et incertitudes n'ont pas évolué depuis la clôture au 31 décembre 2023 : la Société ne détenant plus que de la trésorerie placée dans des supports à court terme, elle est impactée par le niveau des taux d'intérêt. Toutefois, sa structure financière au 30 juin 2024 lui permet de poursuivre sa gestion en extinction.

III. Transactions avec les parties liées

Il est rappelé que Financière Apsys, société mère de la Société, assure une prestation d'assistance à la gestion administrative, fiscale et juridique pour un montant annuel de 12.000 € TTC.

IV. Comptes intermédiaires au 30 juin 2024

Le total du bilan, dont l'actif est constitué principalement d'actifs circulant, s'élève à 37 k€ (vs 41 k€ au 31 décembre 2023).

Le compte de résultat est impacté par l'absence de produits due à la rémunération nulle des placements de trésorerie et par le coût du maintien de la structure cotée. Les charges d'exploitation y afférentes s'élèvent à 33 k€ au 30 juin 2024. Le résultat financier est de (3) k€ au 30 juin 2024. Le résultat net de la période se solde par une perte 36 k€.

Le montant des capitaux propres ressort à (127) k€ au 30 juin 2024 contre (91) k€ au 31 décembre 2023.

V. Perspectives

Des réflexions sont en cours sur les perspectives d'avenir de la Société. Cependant, Il n'est pas prévu à date de développer une activité opérationnelle au sein de la Société. Il est rappelé que la Société n'exerce actuellement aucune activité et n'a ni personnel, ni dette, ni d'autre actif à son bilan qu'un reliquat de trésorerie, sauf dans le cadre d'un éventuel rapprochement par voie de fusion entre la Société et Financière Apsys. Dans le cadre d'un tel rapprochement, l'activité de la Société serait réorientée vers la détention et le développement, direct ou indirect, d'actifs immobiliers commerciaux.

Par ailleurs, au regard de la situation des capitaux propres, il est prévu de les reconstituer lors de la prochaine assemblée générale des associés relative à l'approbation des comptes annuels 2024.

A Paris, le 20 septembre 2024

DocuSigned by:

A3EE6FDDF0674BD...

La gérance
M. Maurice BANSAY

Attestation du Rapport Financier Semestriel
Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024

(Article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier)

J'atteste qu'à ma connaissance les comptes de la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024 sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la Société, et que le rapport semestriel d'activité ci-dessus présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice 2024.

A Paris, le 20 septembre 2024

DocuSigned by:

A3EE6FDDF0674BD...

La gérance
M. Maurice BANSAY



CFI-Compagnie Foncière Internationale

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024

Rapport du commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle

ERNST & YOUNG et Autres



CFI-Compagnie Foncière Internationale

Période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024

Rapport du commissaire aux comptes sur l'information financière semestrielle

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale et en application de l'article L. 451-1-2 III du Code monétaire et financier, nous avons procédé à :

- l'examen limité des comptes semestriels de la société CFI-Compagnie Foncière Internationale, relatifs à la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité.

Ces comptes semestriels ont été établis sous la responsabilité de votre gérance. Il nous appartient, sur la base de notre examen limité, d'exprimer notre conclusion sur ces comptes.

1. Conclusion sur les comptes

Nous avons effectué notre examen limité selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Un examen limité consiste essentiellement à s'entretenir avec les membres de la direction en charge des aspects comptables et financiers et à mettre en œuvre des procédures analytiques. Ces travaux sont moins étendus que ceux requis pour un audit effectué selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. En conséquence, l'assurance que les comptes, pris dans leur ensemble, ne comportent pas d'anomalies significatives obtenue dans le cadre d'un examen limité est une assurance modérée, moins élevée que celle obtenue dans le cadre d'un audit.

Sur la base de notre examen limité, nous n'avons pas relevé d'anomalies significatives de nature à remettre en cause, au regard des règles et principes comptables français, la régularité et la sincérité des comptes semestriels et l'image fidèle qu'ils donnent du patrimoine et de la situation financière à la fin du semestre ainsi que du résultat du semestre écoulé de la société.



2. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé à la vérification des informations données dans le rapport semestriel d'activité commentant les comptes semestriels sur lesquels a porté notre examen limité.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes semestriels.

Paris-La Défense, le 25 septembre 2024

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG et Autres

Pierre Lejeune

Franck Sebag

CFI – Compagnie Foncière Internationale

Société en commandite par actions au capital de 247 725 Euros
SIRET : 542 033 295 00149

Siège social : 28-32 avenue Victor HUGO
75016 Paris

Comptes semestriels au 30 juin 2024

Du 01 janvier au 30 juin 2024

I - Bilan au 30 juin 2024

ACTIF <i>(En milliers d'euros)</i>	30.06.2024			31.12.2023
	Brut	Amortissements & dépréciations	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Total actif immobilisé	0	-	0	0
ACTIF CIRCULANT				
Valeurs mobilières de placement (7)	15	-0	15	15
Disponibilités (8)	7	-	7	25
Charges constatées d'avance	14	-	14	1
Total actif circulant	36	-0	36	41
TOTAL GENERAL	37	-0	37	41

PASSIF (En milliers d'euros)	30.06.2024	31.12.2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	248	248
Prime de fusion	6	6
Réserve légale	51	51
Autres réserves	-	-
Report à nouveau (9-10)	-396	-325
Résultat de l'exercice	-36	-71
Bénéfice	-	-
Total capitaux propres (9-10)	-127	-91
Provisions pour risques et charges	-	-
DETTES		
Emprunts et dettes financières divers	121	118
Dettes fournisseurs et comptes rattachés (6)	43	14
Total dettes	163	132
TOTAL GENERAL	37	41

II - Compte de résultat au 30 juin 2024

<i>En milliers d'Euros</i>	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Produits d'exploitation			
Production vendue de services	-	0	-
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	-	0	-
Reprises sur amortissements et provisions	-	0	-
Autres produits	-	0	-
Total des produits d'exploitation	-	-	-
Charges d'exploitation			
Autres achats et charges externes	-33	-68	-31
Impôts, taxes et versements assimilés	-	-	-
Salaires et traitements	-	-	-
Charges sociales	-	-	-
Dotations aux amortissements sur immobilisations	-	-	-
Autres charges	-	-	-
Total des charges d'exploitation (11)	-33	-68	-31
RESULTAT D'EXPLOITATION	-33	-68	-31
Produits financiers			
Produits financiers de participation	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilés	-	-	-
Reprise sur provisions et transferts de charges	-	0	0
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	-
Total des produits financiers (12)	-	0	0
Charges financières			
Dotations financières aux amortissements et provisions	-0	-	-
Intérêts et charges assimilées	-3	-3	-1
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	-
Différences négatives de change			
Total des charges financières (13)	-3	-3	-1
RESULTAT FINANCIER	-3	-3	-1
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT	-36	-71	-32
Produits exceptionnels			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital	-	-	-
Reprises provisions et transferts de charges	-	-	-
Total des produits exceptionnels	-	-	-
Charges exceptionnelles			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-	-	-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	-	-
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	-	-	-
Total des charges exceptionnelles	-	-	-
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-	-	-
Provision pour impôt			
(Charge) produit d'impôt sur les bénéfices			
RESULTAT NET	-36	-71	-32
Résultat net par action (en euros)	-0	-0	-0

III - Tableau des flux de trésorerie	30.06.2024	31.12.2023
<u>OPERATIONS D'EXPLOITATION</u>		
Résultat net	-36	-71
Amortissements et provisions	-	-0
Capacité d'autofinancement	-36	-71
Var. des dettes fournisseurs	29	-1
Variation des besoins d'exploitation	15	-1
Flux de trésorerie d'exploitation	-20	-72
Flux de trésorerie d'investissement	-3	-3
variation des comptes consentis et des emprunts et autres dettes financières	3	90
Flux de trésorerie de financement	3	90
Variation de trésorerie	-19	16
Trésorerie d'ouverture	25	8
Trésorerie de clôture	7	25
Variation de trésorerie	-19	16

CFI – Compagnie Foncière Internationale

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

Période du 01 janvier au 30 juin 2024

La présente annexe concerne les comptes semestriels et couvre la période du 01 janvier au 30 juin 2024.

1.- Faits caractéristiques

Après la cession de son dernier actif en octobre 2014, et en l'absence de projet d'investissement, la société a cessé son activité locative. Elle poursuit sa gestion en extinction sur une base de coûts de fonctionnement fortement réduite.

3.- Règles et méthodes comptables

Les comptes de la société sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC du 3 décembre 2021 modifiant le règlement (2016-07) du 4 novembre 2016, relatif au plan comptable général. Ils sont présentés selon les mêmes règles et méthodes comptables que celles de l'exercice précédent et notamment en ce qui concerne le principe de continuité d'exploitation.

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

Les informations chiffrées sont exprimées en milliers d'euros.

3.1.- Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur prix de revient, une provision est constituée si la valeur d'utilité lui est inférieure. La valeur d'utilité est déterminée sur la base des capitaux propres réévalués de la filiale.

3.2.- Créances

Elles sont évaluées pour leur valeur nominale. Elles font l'objet d'une dépréciation lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur nominale.

3.3.- Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées, au plus bas de leur coût d'acquisition ou de leur valeur de marché. Le cas échéant une dépréciation pour pertes latentes est comptabilisée.

3.4.- Provisions pour charges

Les provisions pour charges sont constituées dès lors que la charge est probable, peut-être raisonnablement estimée et a fait l'objet d'un engagement vis-à-vis d'un tiers.

NOTES SUR LE BILAN**4.- Immobilisations incorporelles et corporelles**

Etat des valeurs brutes

Rubriques	Ouverture	Acquisitions	Ventilation des diminutions		Clôture
			Cessions	Mise au Rebut	
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles . Autres					
Total					
Total général					

Etat des amortissements

Rubriques	Ouverture	Ventilation des dotations		Ventilation des diminutions		Clôture
		Sur éléments amortis selon mode linéaire	Sur éléments amortis de manière dérogatoire	Eléments cédés	Eléments mis au rebut	
Immobilisations incorporelles . Logiciels						
Immobilisations corporelles . Autres	-	-	-	-	-	-
Total général	-	-	-	-	-	-

Valeurs nettes

Rubriques	Valeurs brutes	Amortissements	Valeurs nettes
Immobilisations incorporelles			
Immobilisations corporelles			
. Autres			
Total			
Total général			

5.- Immobilisations financières

Rubriques	Ouverture	Acquisitions	Cession	Clôture
Immobilisations financières				
. Participations				
. Autres titres immobilisés				
. Prêts				
. Autres immobilisations financières	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

6.- Etat des échéances des créances et des dettes

Toutes les créances et dettes ont une échéance inférieure à un an.

Le montant des dettes avec les entreprises liées est de 118 006 € au 30 juin 2024, contre 115 131 € au 31 décembre 2023.

7.- Valeurs mobilières de placement

	Valeur nette au bilan 30.06.2024	Valeur nette au bilan 31.12.2023
Actions propres	1	1
Autres valeurs mobilières de placement (s	15	15
Total	16	16

Les autres valeurs mobilières de placement sont constituées à hauteur de 15 048 € en SICAV monétaires détenues chez Crédit Agricole CIB.

8.- Disponibilités

Elles sont constituées des sommes figurant au crédit des comptes courants bancaires.

9.- Capital

Le capital social se compose de 854 224 actions de valeur nominale unitaire de 0.29 euros.

10.- Variation des capitaux propres

Rubriques En K€	Ouverture	Affectation du résultat		Clôture
		31.12.2023	Résultat 30.06.2024	
Capital social	248	-	-	248
Prime de fusion	6	-	-	6
Réserves :				
Réserve légale	51	-	-	51
Autres réserves	0	-	-	0
Report à nouveau et acompte sur dividend	-325	-71		-396
Résultat de l'exercice	-71	71	-36	-36
Total capitaux propres	-91	0	-36	-127

L'Assemblée Générale ordinaire s'est tenu le 26 avril 2024 sur la base du PV et a approuvé les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023. Il a été décidé d'affecter la perte y afférente de (70 755) euros en report à nouveau. Celui-ci présente désormais un solde de (396 090) euros.

Les capitaux propres de la société sont inférieurs à la moitié de son capital social. La continuité de l'exploitation de la société est subordonnée au soutien financier de ses associés.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**11.- Charges d'exploitation**

Elles comprennent principalement les prestations de services externalisées ainsi que des honoraires de conseil et d'assistance, notamment juridique et comptable.

12.- Produits financiers

	Clôture au 30.06.2024		Exercice clos 31.12.2023
	total	dont entreprises liées	
Produits financiers de participation	-	-	-
Autres intérêts et produits assimilé	-	-	-
Reprises sur provisions financière	-	-	0
Produits nets sur cessions de VMF	-	-	-
Total	-	-	0

13.- Charges financières

	Clôture au 30.06.2024		Exercice clos au 31.12.2023
	total	dont entreprises liées	
Dotations financières aux amortissements et provisions			-0
Intérêts et charges assimilées	3		3
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Différences négatives de change			
Total	3		3

14.- Impôts sur les bénéfices

La société relève de l'impôt sur les sociétés.

Ventilation du résultat après impôt

	Clôture au 30.06.2024			Exercice clos au 31.12.2023		
	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt	Résultat avant impôt	Impôt	Résultat après impôt
Exploitation	-33		-33	-68		-68
Financier	-3		-3	-3		-3
Exceptionnel	-		-	-		-
Impôt		-	-		-	-
Total	-36	-	-36	-52	-	-52

Il n'y a pas d'accroissement futur de la dette d'impôt.

Le déficit fiscal au 30 juin 2024 s'élève à (70 755) euros.

15. Entreprises liées

La société CFI a intégré la convention de gestion de trésorerie du Groupe Financière APSYS le 1^{er} mars 2022 avec effet rétroactif au 1^{er} janvier 2022.

Au 30 juin 2024, le solde de la dette avec les parties liées est de 118 006 €.

16. Transactions avec les parties liées

Financière Apsys, société mère de CFI, assure une prestation d'assistance à la gestion administrative, fiscale et juridique pour un montant annuel de 12 000 € TTC.

AUTRES INFORMATIONS**17.- Engagements financiers**

N'ayant pas de dette bancaire à son bilan, la société n'est pas soumise au respect d'engagements pris vis à vis de banques (« Covenants »).

Au cours de l'exercice 2024, Financière Apsys a émis une lettre de soutien à CFI.

18.- Effectifs

Au 30 juin 2024, il n'y a pas de salarié.

19.- Rémunérations des organes d'administration et de direction

Sur la période du 1^{er} janvier au 30 juin 2024, la rémunération des organes d'administration et de direction est nulle.

20.- Société mère

La société Financière Apsys dont le siège social est situé au 28 Avenue Victor Hugo 75116 Paris, détient depuis la date d'acquisition de CFI, le 12 janvier 2018, 761 206 actions soit 89,11% du capital et des droits de vote.

21.- Inventaire des valeurs mobilières de placement au 30 juin 2024**21.1 CFI – Actions propres****TITRES CFI AUTODETENUS AU 30 juin 2024 (euros)**

Nombre	Désignation	Valeur d'achat moyen	Valeur comptable	Valeur liquidative unitaire au 30/06/2024	Valeur liquidative au 30/06/2024	Plus ou moins-value latente
551	CFI	0,6	331	0,51	281	50

21.2 CFI – Autres valeurs mobilières de placement**LISTE DES PLACEMENTS AU 30 juin 2024 (euros)**

Nombre	Désignation	Valeur d'achat	Valeur comptable	Valeur liquidative unitaire au 30/06/2024	Valeur liquidative au 30/06/2024	Plus ou moins-value latente
1.493	AMUNDI C.T.E-C	10 099	15 048	10 279	15 347	299,56