

RCS : TOULOUSE

Code greffe : 3102

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2000 B 02563

Numéro SIREN : 433 952 918

Nom ou dénomination : CAPITOLE FINANCE - TOFINSO

Ce dépôt a été enregistré le 06/05/2021 sous le numéro de dépôt B2021/012300

Copie certifiée conforme à l'original,
Fait à Toulouse, le

Alexandre DOULIERY
Président du Directoire

CAPITOLE FINANCE-TOFINSO
2839 LA LAURAGAISE – 31670 LABEGE
N° Siren : N° 433 952 918

COMPTES ARRETES AU 31/12/2020

BILAN PUBLIABLE NON CONSOLIDE

ACTIF	Notes	31/12/2020 euros	31/12/2019 euros
Caisse, Banques Centrales, CCP		0	1 343
Effets publics et valeurs assimilées			
Créances sur les Etablissements de Crédit	5 & 7	258 746	254 639
- A vue		258 746	254 639
- A terme			
Créances sur la clientèle	1 et 4	265 236	528 994
- Autres concours à la clientèle		265 236	528 994
Obligations et autres titres a revenus fixes		0	0
Actions et Autres titres à revenus variables	6	0	0
Participations et autres titres détenus à LT	6	0	0
Parts dans les entreprises liées	6	8 078 159	6 228 159

Crédit Bail et Location avec option d'achat	2	728 542 903	715 037 478
Location Simple	2	220 750 581	227 615 838
Immobilisations incorporelles	3	3 566 474	4 101 283
Immobilisations corporelles	3	6 822 728	7 021 764
Capital souscrit non versé		0	0
Autres actifs	9	14 878 043	11 655 948
Comptes de régularisation	8	30 789 667	9 663 447
Total Actif		1 013 952 539	982 108 892

HORS BILAN	Notes	31/12/2020 euros	31/12/2019 euros
ENGAGEMENTS DONNES			
<i><u>Engagements de financement</u></i>			
Engagements en faveur de la clientèle	11	23 418 141	30 009 401
<i><u>Engagements de garantie</u></i>			
Engagements d'ordre d'Etablissements de crédit	11	0	0

BILAN PUBLIABLE NON CONSOLIDE

PASSIF	Notes	31/12/2020 euros	31/12/2019 euros
Banques Centrales , CCP		0	0
Dettes envers les Etablissements de crédit	5, 7 & 8	867 501 216	853 980 777
- A vue		34 800 789	33 255 816
- A terme		832 700 427	820 724 960
Opérations avec la clientèle	1	672 383	305 190
Dettes représentées par un titre		0	0
Autres Passifs	9	9 750 379	10 090 038
Comptes de Régularisations	8	106 166 485	94 230 968
Provisions pour risques et charges		5 102 607	2 843 367
Dettes subordonnées		0	0
FRBG		0	0
Capitaux propres hors FRBG		24 759 468	20 658 552
- Capital souscrit	10	32 293 310	32 293 310
- Prime Fusion	10	352 083	352 083
- Réserves	10	66 511	66 511
- Ecart de réévaluation			
- Subventions investissement		635 610	577 884
- Report à nouveau	10	10 435 415	48 794
- Résultat exercice		-19 023 460	-12 680 029
Total Passif		1 013 952 539	982 108 892

HORS BILAN	Notes	31/12/2020 euros	31/12/2019 euros
ENGAGEMENTS RECUS			
<i><u>Engagements de financement</u></i>			
Engagements reçus Etablissements de crédit	11	15 354 831	16 834 379
<i><u>Engagements de garantie</u></i>			
Engagements reçus Etablissements de crédit	11	1 947 648	1 683 288
Autres engagements reçus	11	17 913 538	343 823

COMPTE DE RESULTAT PUBLIABLE

	Notes	31/12/2020 euros	31/12/2019 euros
(+) Intérêts et produits assimilés	14	17 548	28 059
(-) Intérêts et charges assimilées	14	-1 901 345	-2 295 766
(+) Produits sur opérations de crédit bail et assimilées	14	297 273 459	277 246 461
(-) Charges sur opérations de crédit bail et assimilées	14	-298 270 238	-269 517 721
(+) Produits sur opérations de location simple	14	106 724 411	112 079 314
(-) Charges sur opérations de location simple	14	-97 626 264	-107 720 020
(+) Revenus des titres à revenu variable		0	0
(+) Commissions	15	0	0
(-) Commissions	15	-5 022 355	-4 292 920
(+/-) Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		0	0
(+/-) Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement		0	0
(+) Autres produits exploitation bancaire	16	3 682 017	3 422 254
(-) Autres charges d'exploitation bancaire	16	-2 748 460	-2 355 273
PRODUIT NET BANCAIRE		2 128 773	6 594 389
(-) Charges générales d'exploitation	17	-17 103 028	-16 719 817
(-) Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations corporelles et incorporelles		-2 717 355	-2 534 906
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		-17 691 610	-12 660 334
(+/-) Coût du risque	18	-1 331 850	-1 153
RESULTAT D'EXPLOITATION		-19 023 460	-12 661 487
(+/-) Gains ou pertes sur actifs immobilisés	19	0	-18 542
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		-19 023 460	-12 680 029
(+/-) Résultat exceptionnel		0	0

(-) Impôt sur les bénéfices		0	0
(+/-) Dotations/reprises de FRBG et provisions rglementées		0	0
RESULTAT NET		-19 023 460	-12 680 029

III - INFORMATIONS SUR LES POSTES DE BILAN, HORS BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

BILAN

NOTE 1 **Opérations avec la clientèle**

(en euros)

ACTIF	N	N-1	PASSIF	N	N-1
Clients débiteurs	0	0	Autres sommes dues	672 383	305 190
Créances sur la clientèle	265 236	528 994			
TOTAL	265 236	528 994	TOTAL	672 383	305 190

REPARTITION DES ENCOURS DE CREDIT

Créances saines et créances douteuses au 31/12/2020

(en euros)

Créances sur la clientèle	total créances	Créances saines	Créances douteuses		Dont créances contentieuses	
			Brut	Provision	Brut	Provision
Crédits de trésorerie	74 935	12 459	413 341	336 291	295 196	29 519 6
Crédits affectés	190 301	175 728				
	265 236					

Provisions pour dépréciation Actif

(en euros)

Postes d'actif concernés	N - 1	Dotations	Reprises	N
Provision pour dépréciation créances douteuses et contentieuses	326 394	54 888	44 991	336 291
67120100 77120100		52 908	-15 081	
67120110 77120110		1 981	-26	
67120200 77120200		0	-29 884	
67120210 77120210		0	0	
TOTAL	326 394	54 888	44 991	336 291

NOTE 2 Opérations liées à l'activité de crédit-bail et location simple

(en euros)

	N	N-1
CREDIT-BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES		
Clients douteux nets	3 279 309	2 379 409
Créances rattachées sur opérations de crédit bail et assimilées	2 813 471	4 887 548
Immobilisations en cours	93 702	4 065 699
Immobilisations en location nettes	721 829 012	703 704 822
	728 015 493	715 037 478
OPERATIONS DE LOCATION SIMPLE		
Clients douteux nets	1 067 346	1 025 456
Créances rattachées sur opérations de location simple	315 843	185 561
Immobilisations en cours		
Immobilisations en location nettes	219 063 950	226 404 820
	220 447 139	227 615 838

Provisions pour dépréciation Actif

Activité crédit bail et location
financière

(en euros)

Postes d'actif concernés	N-1	Dotations	Reprises	N
Provision pour dépréciation des immob louées à des clients douteux	302 862	252 189	279 898	275 153
60413000 70413000		139 067	-191 157	
60423000 70423000		113 123	-88 741	
Prov. pour dépréciation des immob TNL	577 162	295 887	327 095	545 953
60413010 70413010		280 107	-138 461	
60423010 70423010		15 780	-188 635	
Provision pour dépréciation créances douteuses et contentieuses	13 009 258	7 124 070	2 675 308	17 458 020
67149010 77149010		742 967	-411 681	
67149011 77149011		137 715	-128 203	
67149020 77149020		270 951	-115 749	
67149021 77149021		39 854	-65 189	
67149100 77149100		4 133 699	-1 323 338	
67149110 77149110		800 238	-93 544	
67149200 77149200		828 876	-475 794	
67149210 77149210		169 771	-61 810	
TOTAL	13 889 282	7 672 146	3 282 302	18 279 126

Immobilisations en location

(en euros)

	Montant brut début ex.	Acquisitions	Cessions	Transfert	Montant brut de fin ex.
Crédit bail et LOA	1 319 360 255	348 507 251	256 809 697	0	1 411 057 809
Eléments corporels	1 315 294 556	348 413 550	252 743 998	0	1 410 964 107
Immobilisations en cours	4 065 699	93 702	4 065 699	0	93 702
Locations simples	494 970 482	120 156 253	138 774 819	0	476 351 916
Eléments corporels	494 970 482	120 156 253	138 774 819		476 351 916
Immobilisations en cours	0	0	0	0	0
TOTAL	1 814 330 737	468 663 505	395 584 516	0	1 887 409 725

(en euros)

	Montant brut début ex.	Dotations	Reprises sur cession	Transfert	Montant brut de fin ex.
Amort. immob. en CB / LOA	611 217 816	270 035 836	192 585 252	5 221	688 673 622
Amort. immob. Locations simples	268 057 553	93 344 038	104 473 259		256 928 332
TOTAL	879 275 369	363 379 874	297 058 511	5 221	945 601 954

NOTE 3

Immobilisations incorporelles et corporelles

Variations ayant affecté les valeurs brutes

(en euros)

Immobilisations	Montant brut début EX	Acquisitions	Cessions	Montant brut de fin EX	
Incorporelles	11 628 879	1 775 565	456 472	12 947 972	0
Corporelles	10 675 004	664 417		11 339 421	0
TOTAL	22 303 883	2 439 982,00	456 472,00	24 287 393	

Variations ayant affecté les postes d'amortissements et de provisions

(en euros)

Amortissements Immobilisations	Montant brut début EX	Dotations	Reprises	Montant brut de fin EX	
Incorporelles	7 527 596	1 853 902	0	9 381 498	0
Corporelles	3 653 240	863 453	0	4 516 693	0
TOTAL	11 180 836	2 717 355	0	13 898 191	

NOTE 4

Durée résiduelle des emplois et des ressources

(en euros)

	d < 1 an	1an<d<5ans	d > 5 ans	Total
Créances s/ établissements de crédit	258 746	0	0	258 746
Créances s/ clientèle	99 607	165 629	0	265 236
TOTAL ACTIF	358 354	165 629	0	523 982
Dettes s/ établissements de crédit	373 039 532	483 474 803	10 986 881	867 501 216
Dettes subordonnées	0	0	0	0
TOTAL PASSIF	373 039 532	483 474 803	10 986 881	867 501 216

NOTE 5**Opérations avec les entreprises liées**

(en euros)

			N	N-1	
			Réseau	Réseau	
Bilan	Actif	Comptes ordinaires réseau	25 653	102 156	
		Créances Sociétés Groupe - Cptes courants	2 500 200	2 500 200	
		Titres de participation	7 285 100	5 435 100	
		Charges constatées d'avance	791	1 276	
		Produits à recevoir			
		Autres comptes d' actif			
		Passif	Comptes ordinaires	34 645 169	33 165 419
		Comptes & emprunts à terme	832 700 427	820 724 960	
		Dettes rattachées à terme	65 498	69 290	
		Comptes de régularisations			
		Autres comptes de passif	643 614	511 441	
		Produits constatés d'avance			
	Hors bilan		Engagements reçus	16 139 431	17 067 195
	Résultat	Produits	Intérêts s/ comptes ordinaires débiteurs		
Autres produits prestations services financiers				29 238	
Charges refacturées autres services ext.			479 667	482 444	
Reprise dépréciations c/c filiales			0	0	
Produits s/engagements donnés			0	0	
		Provisions risques/charges filiales	0	0	
Charges		Intérêts s/ emprunts	1 901 345	2 295 766	
		Commissions d'apport	244 321	264 400	
		Services extérieurs fournis par groupe			

Honoraires, sous-traitance & prestations	530 539	468 450
Provisions dépréciations c/c filiales		
Provisions risques/charges filiales		0

NOTE 6 Portefeuille titres

(en euros)

VENTILATION PORTEFEUILLE	AVANCE EN COMPTE COURANT		PARTICIPATION	
	N	N-1	N	N-1
Ecureuil Service			6 545 300	4 695 300
ALT	2 500 200	2 500 200	739 800	739 800
TOTAL	2 500 200	2 500 200	7 285 100	5 435 100

Provision pour dépréciation des titres

Dénomination	Exercice N-1	Dotation	Reprise	Exercice N
Ecureuil Service	1 707 141			1 707 141
ALT	0			0
TOTAL	1 707 141	0	0	1 707 141

NOTE 7**Intérêts courus ou échus, à recevoir ou à payer, inclus dans les postes du bilan**

(en euros)

	ACTIF N	ACTIF N-1	PASSIF N	PASSIF N-1
- -				
Dettes envers établissements de crédit	0	0	65 498	79 586
Créances s/ établissements de crédit	0	0	0	0
TOTAL	0	0	65 498	79 586

NOTE 8**Comptes de régularisation**

(en euros)

	ACTIF N	ACTIF N-1	PASSIF N	PASSIF N-1
Produits à recevoir	18 791 815	1 458 706		
Charges constatées d'avance	11 997 853	8 204 741		
Comptes de régularisation divers	0	0	0	0
Charges à payer			2 275 640	2 173 474
Produits constatés d'avance			103 890 844	92 057 494
TOTAL	30 789 668	9 663 447	106 166 484	94 230 968

Produits à recevoir : ils sont composés essentiellement de produits à recevoir sur loyers pour 18 688 ke, montant en augmentation a cause du COVID 19

Produits constatés d'avance: l'accroissement de ce compte s'explique par l'accroissement de notre production

Charges à payer : elles se détaillent à hauteur de 2 276 ke, comme suit :

- primes à verser aux salariés: 1 052K€
- provision pour congés payés et RTT: 766K€
- provision pour intéressement: 424K€
- charges à payer s/honoraires: 12K€
- charges à payer s/impôts: 22K€

NOTE 9**Autres actifs et passifs**

(en euros)

	ACTIF N	ACTIF N-1	PASSIF N	PASSIF N-1
Créances douteuses s/ titres				
Impôts et taxes	2 430 476	3 581 206	4 409 585	4 007 937
Débiteurs divers	12 447 567	8 074 741		
Clients Dépôts de Garantie			351 034	376 207
Créditeurs divers			4 989 760	5 705 894
Dettes rattachées créd. divers				
TOTAL	14 878 043	11 655 947	9 750 379	10 090 038

Dans le poste débiteurs divers, les acomptes fournisseurs représentent 10 523K€.

Le crédit de TVA au 31/12/2020 est de 2 102K€

NOTE 10**Situation**
Nette

La situation nette a évolué comme suit pendant l'exercice :

(en euros)

	Début EX	Affectation Résultat N-1	Augmentatio n	Diminution	Fin EX.
Capital appelé	32 293 310		23 066 650	23 066 650	32 293 310
Prime fusion	352 083				352 083
Réserve légale	66 511				66 511
Réserves statutaires	0				0
Report à nouveau	48 794	-12 680 029	23 066 650		10 435 415
Subvention Investissement Brute	1 201 522		282 372	122 055	1 361 839
Subvention rapportée au résultat	-623 638		-224 646	-122 055	-726 230
RESULTAT N-1	-12 680 029	12 680 029			0
Distribution de dividendes	0				0
RESULTAT N			-19 023 460		-19 023 460
SITUATION NETTE	20 658 553	0	27 167 566	23 066 650	24 759 468

Le capital se compose de 922 666 titres de 35 € de nominal.

Aucun dividende n'a été versé aux actionnaires.

VARIATION DE LA RESERVE LATENTE

La réserve latente est déterminée par la différence entre la valeur nette financière et la valeur nette comptable des immobilisations louées.

	Montants €
* Encours financier a la fin de l'ex N	1 121 464 644
* Valeur nette comptable a la fin de l'ex N	-937 840 453
* Variation provisions exceptionnelles s/ douteux	-262 011

MONTANT AVANT IS	183 362 180

RESERVE LATENTE AVANT IS A LA FIN DE L'EX N-1	157 639 618
RESERVE LATENTE AVANT IS A LA FIN DE L'EX N	- 183 362 180
	- -
DOTATION DE L 'EXERCICE	25 722 562

CAPITOLE FINANCE-TOFINSO
Société anonyme à Directoire et à Conseil de Surveillance
au capital de 32 293 310 euros
Siège social : 2839 la Lauragaise
31682 LABEGE
R.C.S : Toulouse 433 952 918

**RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE A L'ASSEMBLEE
GENERALE ORDINAIRE DU 30 AVRIL 2021**

Messieurs,

Nous vous rappelons qu'en application de l'article L. 225-68 du Code de commerce, le Conseil de surveillance doit présenter à l'assemblée générale mixte des actionnaires convoquée le 30 avril 2021 ses observations sur les comptes annuels arrêtés par le Directoire, ainsi que sur le rapport de gestion soumis à l'assemblée.

Nous vous précisons que les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et le rapport de gestion ont été communiqués au Conseil de surveillance dans les délais prévus par les dispositions légales et réglementaires.

L'examen de ces documents a fait l'objet de demandes de renseignements qui nous ont été fournis.

Les comptes et les informations qui vous sont présentés, et pour lesquels nous avons obtenu toutes les précisions désirées, représentent à notre avis la situation réelle de la société.

Compte tenu de ce qui précède, nous n'avons aucune observation particulière à formuler, tant en ce qui concerne le rapport de gestion établi par le Directoire, que les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2020.

Votre commissaire aux comptes vous présente par ailleurs, ses rapports sur l'exécution de sa mission et sur les conventions visées à l'article L 225-86 et suivants du Code de commerce pour lesquels une résolution spéciale vous est proposée.

Nous estimons donc que l'Assemblée générale Ordinaire convoquée pour le 30 avril 2021 peut approuver les comptes qui lui sont soumis et voter les résolutions qui lui sont présentées qui n'appellent aucune observation de notre part.

Le Conseil de Surveillance relève que l'exercice a été très fortement marqué par :

- Augmentation de capital sur CF pour 23 066 650€ (septembre 2020).
- En raison de la crise économique et sanitaire:
 - ✓ Une provision sectorielle a été évaluée à -1 023K€ sur 5 secteurs (aéronautique/armement, automobile, services, tourisme/hôtellerie/restauration et transport); cette charge a été réintégrée fiscalement.

- ✓ 6927 dossiers « report d'exigibilité » de 90 jours soit 214M€ de CRD (coûts de portage <50k€)
 - ✓ 615 dossiers « réaménagés »: manque à gagner sur l'année sur ces dossiers de - 394K€ dans le PNB (qui sera facturés en fin de contrat).
 - ✓ recours au chômage partiel : les indemnités se sont élevées à 71ke et ont été totalement encaissées.
-
- Provision litige RH estimée à -318K€ ; cette charge a été réintégrée fiscalement.
 - En IFRS, au 31/12/2020, le montant du flux IFRS9 de la période a été passé en impact résultat pour un montant de -531K€ en charge de risque. En french, au 31/12/2020, la provision S2 seulement a été provisionnée pour -299K€ en respectant la consigne du groupe BPCE ; cette charge a été réintégrée fiscalement.
 - Reprise d'un stock de commissions et primes de volume antérieures à 2019 à hauteur de +590K€.
 - Mise en place des écritures sur les enregistrements des cautions et nantisements (engagements reçus) pour amélioration de nos ratios prudentiels.
 - Selon la réglementation, les taux d'impôts pour les calculs d'impôts différés actifs et passifs utilisés pour la liasse de consolidation IFRS de CF sont de, 28,41% pour 2021 et 25,83% pour 2022 et années suivantes.

Le Conseil de Surveillance

CAPITOLE FINANCE - TOFINSO
S.A. au capital de 32 293 310 Euros
Siège social : 2839 la Lauragaise,
BP 28208, 31682 LABEGE Cedex
433.952.918 RCS TOULOUSE

PROCES VERBAL DE DELIBERATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 30 AVRIL 2021

EXTRAIT

L'an deux mille vingt-et-un, le trente avril, à huit heures, en audioconférence.

Les actionnaires de la société CAPITOLE FINANCE, société anonyme au capital de 32 293 310 euros, divisé en 922 666 actions de 35 euros chacune, entièrement libérées, se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire sur convocation du Président du Directoire, Alexandre DOULIERY.

Il est dressé une feuille de présence qui est signée par chaque membre de l'assemblée en entrant en séance.

L'assemblée est présidée par Monsieur Pierre CARLI.

François RIEU est désigné en qualité de scrutateur.

Sara VERDIÉ est désignée comme secrétaire.

Les représentants du Comité Social et Économique ont été régulièrement convoqués mais n'assistent pas à la réunion.

Le président constate, d'après la feuille de présence certifiée exacte par les membres du bureau, que les actionnaires présents ou représentés possèdent 922 664 actions sur les 922 666 actions composant le capital et ayant droit de vote ; qu'en conséquence, l'assemblée générale, régulièrement constituée, peut valablement délibérer.

... / ...

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Directoire, du rapport du Conseil de surveillance et des rapports du Commissaire aux comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2020 lesquels font apparaître une perte de 19 023 460 euros.

Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions relevant des articles L. 225-86 et suivants du Code de commerce, approuve les conclusions dudit rapport et les conventions qui y sont mentionnées.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIÈME RESOLUTION

L'Assemblée Générale Ordinaire décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 19 023 460 euros en totalité au report à nouveau.

L'Assemblée Générale Ordinaire reconnaît en outre, qu'au titre des trois derniers exercices il n'a pas été distribué de dividendes.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

... / ...

SIXIEME RESOLUTION

Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une copie ou d'un extrait certifié conforme du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toute formalité de publicité afférente aux résolutions ci-dessus adoptées.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

... / ...

**Pour copie certifiée conforme,
Fait à Toulouse, le**

Alexandre DOULIERY,

Président du Directoire

Capitole Finance - Tofinso

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

KPMG AUDIT FS I

Tour Eqho
CS 60055
92066 Paris-La Défense cedex
S.A. au capital de € 5 497 100
775 726 417 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

ERNST & YOUNG Audit

Le Compans - Immeuble B
1, place Alfonse Jourdain
BP 98536
31685 Toulouse cedex 6
S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Capitole Finance - Tofinso

Exercice clos le 31 décembre 2020

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

A l'Assemblée Générale de la société Capitole Finance - Tofinso,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos assemblées générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Capitole Finance - Tofinso 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.

L'opinion formulée ci-dessus est cohérente avec le contenu de notre rapport au comité d'audit.

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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

■ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période

du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par l'article 5, paragraphe 1, du règlement (UE) n° 537/2014.

Justification des appréciations - Points clés de l'audit

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 portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques.

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.

■ Risque de valorisation des immobilisations sur les opérations de crédit-bail mobilier, locations avec option d'achat et locations financières

Point clé de l'audit	Notre réponse
<p>Votre société est exposée aux risques attachés à la valeur résiduelle des immobilisations qu'elle porte dans le cadre de ses activités de crédit-bail, de locations avec option d'achat et de locations financières.</p> <p>En effet, les encours de votre société relatifs à ces activités représentent un poids significatif de son bilan, et des pertes de valeur des actifs loués pourraient avoir un impact important sur sa situation financière en cas de défaillance des locataires et de revente des biens.</p> <p>La couverture comptable des risques attachés à la valeur résiduelle des immobilisations (louées et non louées) et au recouvrement des loyers impayés est matérialisée, d'une part, par des provisions de passif et, d'autre part, par des dépréciations individuelles des biens et des encours impayés afférents à des clients douteux et contentieux.</p> <p>Les actifs liés aux activités de crédit-bail mobilier, de locations avec option d'achat et de locations financières représentent une valeur nette de M€ 949 au 31 décembre 2020. Les dépréciations individuelles attachées à la valeur des biens et aux loyers impayés douteux et contentieux sont de M€ 18,3, et les provisions</p>	<p>Dans le cadre de nos procédures d'audit, nous avons examiné le dispositif de contrôle et testé la conception et l'efficacité des contrôles clés relatifs au recensement des expositions et au suivi des risques attachés aux encours que votre société porte dans le cadre de ses activités de crédit-bail, de location avec option d'achat et de location financière.</p> <p>Concernant les dépréciations individuelles sur encours douteux et contentieux, nos travaux ont consisté en la réalisation de tests de contrôle du dispositif d'identification et de suivi des contreparties, du processus de revue et du dispositif de valorisation des garanties. Par ailleurs, sur la base d'un échantillon de dossiers, nous avons réalisé des analyses contradictoires des provisions en appréciant le caractère raisonnable de la valorisation des immobilisations liées aux activités susnommées.</p> <p>Concernant les dossiers sains, nous avons examiné que les risques attachés à la valeur résiduelle étaient identifiés par typologie de marché (LIZAUTO, LIZMER, LIZEQUIP). Nous avons ainsi examiné que votre société avait mis en place des outils de suivi permettant l'analyse et l'évaluation de ces valeurs résiduelles.</p>

de passif de M€ 2,9.

Nous avons considéré les risques de valorisation attachés aux encours liés à l'activité de crédit-bail, de location avec option d'achat et de locations financières comme un point clé de l'audit en raison de leur poids très significatif dans le bilan, puisqu'ils en représentent 94 %, et de l'importance du jugement dans le processus d'estimation des valeurs résiduelles.

Enfin, nous avons observé les données et les tendances historiques (sur la base des exercices précédents), afin de confirmer la maîtrise des risques attachés à la valeur résiduelle des immobilisations rattachées aux activités de crédit-bail mobilier, de location avec option d'achat et de location financière de votre société.

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.

■ Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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

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

■ Rapport sur le gouvernement d'entreprise

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

Autres vérifications ou informations prévues par les textes légaux et réglementaires

■ Désignation des commissaires aux comptes

Nous avons été nommés commissaires aux comptes de la société Capitole Finance - Tofinso par vos statuts du 18 décembre 2000 pour le cabinet KPMG AUDIT FS I et par votre assemblée générale du 15 avril 2016 pour le cabinet ERNST & YOUNG Audit.

Au 31 décembre 2020, le cabinet KPMG AUDIT FS I était dans la vingt et unième année de sa mission sans interruption et le cabinet ERNST & YOUNG Audit dans la cinquième année.

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.

Il incombe au comité d'audit de suivre le processus d'élaboration de l'information financière et de suivre l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques, ainsi que le cas échéant de l'audit interne, en ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

■ Objectif et démarche d'audit

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.

■ Rapport au comité d'audit

Nous remettons au comité d'audit un rapport qui présente notamment l'étendue des travaux d'audit et le programme de travail mis en œuvre, ainsi que les conclusions découlant de nos travaux. Nous portons également à sa connaissance, le cas échéant, les faiblesses significatives du contrôle interne que nous avons identifiées pour ce qui concerne les procédures relatives à l'élaboration et au traitement de l'information comptable et financière.

Parmi les éléments communiqués dans le rapport au comité d'audit figurent les risques d'anomalies significatives, que nous jugeons avoir été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice et qui constituent de ce fait les points clés de l'audit, qu'il nous appartient de décrire dans le présent rapport.

Nous fournissons également au comité d'audit la déclaration prévue par l'article 6 du règlement (UE) n° 537/2014 confirmant notre indépendance, au sens des règles applicables en France telles qu'elles sont fixées notamment par les articles L. 822-10 à L. 822-14 du Code de commerce et dans le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. Le cas échéant, nous nous entretenons avec le comité d'audit des risques pesant sur notre indépendance et des mesures de sauvegarde appliquées.

Paris-La Défense et Toulouse, le 15 avril 2021

Les Commissaires aux Comptes

KPMG AUDIT FS I

ERNST & YOUNG Audit

Pierre Subreville

Frank Astoux

CAPITOLE FINANCE - TOFINSO

2839 La Lauragaise – BP 28208 – 31682 LABEGE CEDEX
N° Siren : N° 433 952 918

COMPTES ARRETES AU 31/12/2020

BILAN PUBLIABLE NON CONSOLIDE

CAPITOLE FINANCE – 2839 avenue la Lauragaise – BP 28208 – 31682 LABEGE CEDEX
N° Siren : N° 433 952 918

ACTIF	Notes	31/12/2020 euros	31/12/2019 euros
Caisse, Banques Centrales, CCP		0	1 343
Effets publics et valeurs assimilées			
Créances sur les Etablissements de Crédit	5 & 7	258 746	254 639
- A vue		258 746	254 639
- A terme			
Créances sur la clientèle	1 et 4	265 236	528 994
- Autres concours à la clientèle		265 236	528 994
Obligations et autres titres a revenus fixes		0	0
Actions et Autres titres à revenus variables	6	0	0
Participations et autres titres détenus à LT	6	0	0
Parts dans les entreprises liées	6	8 078 159	6 228 159
Crédit Bail et Location avec option d'achat	2	728 542 903	715 037 478
Location Simple	2	220 750 581	227 615 838
Immobilisations incorporelles	3	3 566 474	4 101 283
Immobilisations corporelles	3	6 822 728	7 021 764
Capital souscrit non versé		0	0
Autres actifs	9	14 878 043	11 655 948
Comptes de régularisation	8	30 789 667	9 663 447
Total Actif		1 013 952 539	982 108 892

HORS BILAN	Notes	31/12/2020 euros	31/12/2019 euros
ENGAGEMENTS DONNES			
<u>Engagements de financement</u>			
Engagements en faveur de la clientèle	11	23 418 141	30 009 401
<u>Engagements de garantie</u>			
Engagements d'ordre d'Etablissements de crédit	11	0	0

BILAN PUBLIABLE NON CONSOLIDE

PASSIF	Notes	31/12/2020 euros	31/12/2019 euros
Banques Centrales , CCP		0	0
Dettes envers les Etablissements de crédit	5, 7 & 8	867 501 216	853 980 777
- A vue		34 800 789	33 255 816
- A terme		820 700 427	820 724 960
Opérations avec la clientèle	1	672 383	305 190
Dettes représentées par un titre		0	0
Autres Passifs	9	9 750 379	10 090 038
Comptes de Régularisations	8	106 166 485	94 230 968
Provisions pour risques et charges		5 102 607	2 843 367
Dettes subordonnées		0	0
FRBG		0	0
Capitaux propres hors FRBG		24 759 468	20 658 552
- Capital souscrit	10	32 293 310	32 293 310
- Prime Fusion	10	352 083	352 083
- Réserves	10	66 511	66 511
- Ecart de réévaluation			
- Subventions investissement		635 610	577 884
- Report à nouveau	10	10 435 415	48 794
- Résultat exercice		-19 023 460	-12 680 029
Total Passif		1 013 952 539	982 108 892

HORS BILAN	Notes	31/12/2020 euros	31/12/2019 euros
ENGAGEMENTS RECUS			
<u>Engagements de financement</u>			
Engagements reçus Etablissements de crédit	11	15 354 831	16 834 379
<u>Engagements de garantie</u>			
Engagements reçus Etablissements de crédit	11	1 947 648	1 683 288
Autres engagements reçus	11	17 913 538	343 823

COMPTE DE RESULTAT PUBLIABLE

	Notes	31/12/2020 euros	31/12/2019 euros
(+) Intérêts et produits assimilés	14	17 548	28 059
(-) Intérêts et charges assimilées	14	-1 901 345	-2 295 766
(+) Produits sur opérations de crédit bail et assimilées	14	297 273 459	277 246 461
(-) Charges sur opérations de crédit bail et assimilées	14	-298 270 238	-269 517 721
(+) Produits sur opérations de location simple	14	106 724 411	112 079 314
(-) Charges sur opérations de location simple	14	-97 626 264	-107 720 020
(+) Revenus des titres à revenu variable		0	0
(+) Commissions	15	0	0
(-) Commissions	15	-5 022 355	-4 292 920
(+/-) Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation		0	0
(+/-) Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement		0	0
(+) Autres produits exploitation bancaire	16	3 682 017	3 422 254
(-) Autres charges d'exploitation bancaire	16	-2 748 460	-2 355 273
PRODUIT NET BANCAIRE		2 128 773	6 594 389
(-) Charges générales d'exploitation	17	-17 103 028	-16 719 817
(-) Dotations aux amortissements et provisions sur immobilisations corporelles et incorporelles		-2 717 355	-2 534 906
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION		-17 691 610	-12 660 334
(+/-) Coût du risque	18	-1 331 850	-1 153
RESULTAT D'EXPLOITATION		-19 023 460	-12 661 487
(+/-) Gains ou pertes sur actifs immobilisés	19	0	-18 542
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		-19 023 460	-12 680 029
(+/-) Résultat exceptionnel		0	0
(-) Impôt sur les bénéfices		0	0
(+/-) Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées		0	0
RESULTAT NET		-19 023 460	-12 680 029

III - INFORMATIONS SUR LES POSTES DE BILAN, HORS BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

BILAN

NOTE 1

Opérations avec la clientèle

(en euros)

ACTIF	N	N-1	PASSIF	N	N-1
Clients débiteurs	0	0	Autres sommes dues	672 383	305 190
Créances sur la clientèle	265 236	528 994			
TOTAL	265 236	528 994	TOTAL	672 383	305 190

REPARTITION DES ENCOURS DE CREDIT

Créances saines et créances douteuses au 31/12/2020

(en euros)

Créances sur la clientèle	total créances	Créances saines	Créances douteuses		Dont créances contentieuses	
			Brut	Provision	Brut	Provision
Crédits de trésorerie	74 935	12 459				
Crédits affectés	190 301	175 728	413 341	336 291	295 196	295 196
	265 236					

Provisions pour dépréciation Actif

(en euros)

Postes d'actif concernés	N - 1	Dotations	Reprises	N
Provision pour dépréciation créances douteuses et contentieuses	326 394	54 888	44 991	336 291
67120100 77120100		52 908	-15 081	
67120110 77120110		1 981	-26	
67120200 77120200		0	-29 884	
67120210 77120210		0	0	
TOTAL	326 394	54 888	44 991	336 291

NOTE 2

Opérations liées à l'activité de crédit-bail et location simple

(en euros)

	N	N-1
CREDIT-BAIL ET OPERATIONS ASSIMILEES		
Clients douteux nets	3 279 309	2 379 409
Créances rattachées sur opérations de crédit bail et assimilées	2 813 471	4 887 548
Immobilisations en cours	93 702	4 065 699
Immobilisations en location nettes	721 829 012	703 704 822
	728 015 493	715 037 478
OPERATIONS DE LOCATION SIMPLE		
Clients douteux nets	1 067 346	1 025 456
Créances rattachées sur opérations de location simple	315 843	185 561
Immobilisations en cours	219 063 950	226 404 820
Immobilisations en location nettes	220 447 139	227 615 838

Provisions pour dépréciation Actif

(en euros)

Postes d'actif concernés	N-1	Dotations	Reprises	N
Provision pour dépréciation des immob louées à des clients douteux	302 862	252 189	279 898	275 153
60413000 70413000		139 067	-191 157	
60423000 70423000		113 123	-88 741	
Prov. pour dépréciation des immob TNL	577 162	295 887	327 095	545 953
60413010 70413010		280 107	-138 461	
60423010 70423010		15 780	-188 635	
Provision pour dépréciation créances douteuses et contentieuses	13 009 258	7 124 070	2 675 308	17 458 020
67149010 77149010		742 967	-411 681	
67149011 77149011		137 715	-128 203	
67149020 77149020		270 951	-115 749	
67149021 77149021		39 854	-65 189	
67149100 77149100		4 133 699	-1 323 338	
67149110 77149110		800 238	-93 544	
67149200 77149200		828 876	-475 794	
67149210 77149210		169 771	-61 810	
TOTAL	13 889 282	7 672 146	3 282 302	18 279 126

Immobilisations en location

(en euros)

	Montant brut début ex.	Acquisitions	Cessions	Transfert	Montant brut de fin ex.
Crédit bail et LOA	1 319 360 255	348 507 251	256 809 697	0	1 411 057 809
Eléments corporels	1 315 294 556	348 413 550	252 743 998	0	1 410 964 107
Immobilisations en cours	4 065 699	93 702	4 065 699	0	93 702
Locations simples	494 970 482	120 156 253	138 774 819	0	476 351 916
Eléments corporels	494 970 482	120 156 253	138 774 819	0	476 351 916
Immobilisations en cours	0	0	0	0	0
TOTAL	1 814 330 737	468 663 505	395 584 516	0	1 887 409 725

(en euros)

	Montant brut début ex.	Dotations	Reprises sur cession	Transfert	Montant brut de fin ex.
Amort. immob. en CB / LOA	611 217 816	270 035 836	192 585 252	5 221	688 673 622
Amort. immob. Locations simples	268 057 553	93 344 038	104 473 259		256 928 332
TOTAL	879 275 369	363 379 874	297 058 511	5 221	945 601 954

NOTE 3 Immobilisations incorporelles et corporelles

Variations ayant affecté les valeurs brutes

(en euros)

Immobilisations	Montant brut début EX	Acquisitions	Cessions	Montant brut de fin EX
Incorporelles	11 628 879	1 775 565	456 472	12 947 972
Corporelles	10 675 004	664 417		11 339 421
TOTAL	22 303 883	2 439 982,00	456 472,00	24 287 393

Variations ayant affecté les postes d'amortissements et de provisions

(en euros)

Amortissements Immobilisations	Montant brut début EX	Dotations	Reprises	Montant brut de fin EX
Incorporelles	7 527 596	1 853 902	0	9 381 498
Corporelles	3 653 240	863 453	0	4 516 693
TOTAL	11 180 836	2 717 355	0	13 898 191

NOTE 4 Durée résiduelle des emplois et des ressources

(en euros)

	d < 1 an	1an<d<5ans	d > 5 ans	Total
Créances s/ établissements de crédit	258 746	0	0	258 746
Créances s/ clientèle	99 607	165 629	0	265 236
TOTAL ACTIF	358 354	165 629	0	523 982
Dettes s/ établissements de crédit	373 039 532	483 474 803	10 986 881	867 501 216
Dettes subordonnées	0	0	0	0
TOTAL PASSIF	373 039 532	483 474 803	10 986 881	867 501 216

NOTE 5**Opérations avec les entreprises liées**

(en euros)

			N	N-1
			Réseau	Réseau
Bilan	Actif	Comptes ordinaires réseau	25 653	102 156
		Créances Sociétés Groupe - Cptes courants	2 500 200	2 500 200
		Titres de participation	7 285 100	5 435 100
		Charges constatées d'avance	791	1 276
		Produits à recevoir		
		Autres comptes d'actif		
	Passif	Comptes ordinaires	34 645 169	33 165 419
		Comptes & emprunts à terme	263 589	820 724 960
		Dettes rattachées à terme	65 498	69 290
		Comptes de régularisations		
Autres comptes de passif		643 614	511 441	
	Produits constatés d'avance			
Hors bilan		Engagements reçus	16 139 431	17 067 195
Résultat	Produits	Intérêts s/ comptes ordinaires débiteurs		29 238
		Autres produits prestations services financiers		482 444
		Charges refacturées autres services ext.	479 667	
		Reprise dépréciations c/c filiales	0	0
		Produits s/engagements donnés	0	0
		Provisions risques/charges filiales	0	0
	Charges	Intérêts s/ emprunts	1 901 345	2 295 766
		Commissions d'apport	244 321	264 400
		Services extérieurs fournis par groupe		
		Honoraires, sous-traitance & prestations	530 539	468 450
Provisions dépréciations c/c filiales				
	Provisions risques/charges filiales		0	

NOTE 6**Portefeuille titres**

(en euros)

VENTILATION PORTEFEUILLE	AVANCE EN COMPTE COURANT		PARTICIPATION	
	N	N-1	N	N-1
	Ecureuil Service			6 545 300
ALT	2 500 200	2 500 200	739 800	739 800
TOTAL	2 500 200	2 500 200	7 285 100	5 435 100

Provision pour dépréciation des titres

Dénomination	Exercice N-1	Dotations	Reprise	Exercice N
Ecureuil Service	1 707 141			1 707 141
ALT	0			0
TOTAL	1 707 141	0	0	1 707 141

NOTE 7 Intérêts courus ou échus, à recevoir ou à payer, inclus dans les postes du bilan

(en euros)

	ACTIF N	ACTIF N-1	PASSIF N	PASSIF N-1
Dettes envers établissements de crédit	0	0	65 498	79 586
Créances s/ établissements de crédit	0	0	0	0
TOTAL	0	0	65 498	79 586

NOTE 8 Comptes de régularisation

(en euros)

	ACTIF N	ACTIF N-1	PASSIF N	PASSIF N-1
Produits à recevoir	18 791 815	1 458 706		
Charges constatées d'avance	11 997 853	8 204 741		
Comptes de régularisation divers	0	0	0	0
Charges à payer			2 275 640	2 173 474
Produits constatés d'avance			103 890 844	92 057 494
TOTAL	30 789 668	9 663 447	106 166 484	94 230 968

Produits à recevoir : ils sont composés essentiellement de produits à recevoir sur loyers pour 18 688 ke, montant en au cause du COVID 19

Produits constatés d'avance: l'accroissement de ce compte s'explique par l'accroissement de notre production

Charges à payer : elles se détaillent à hauteur de 2 276 ke, comme suit :

- primes à verser aux salariés: 1 052K€
- provision pour congés payés et RTT: 766K€
- provision pour intéressement: 424K€
- charges à payer s/honoraires: 12K€
- charges à payer s/impôts: 22K€

NOTE 9 Autres actifs et passifs

(en euros)

	ACTIF N	ACTIF N-1	PASSIF N	PASSIF N-1
Créances douteuses s/ titres				
Impôts et taxes	2 430 476	3 581 206	4 409 585	4 007 937
Débiteurs divers	12 447 567	8 074 741		
Clients Dépôts de Garantie			351 034	376 207
Créditeurs divers			4 989 760	5 705 894
Dettes rattachées créd. divers				
TOTAL	14 878 043	11 655 947	9 750 379	10 090 038

Dans le poste débiteurs divers, les acomptes fournisseurs représentent 10 523K€.

Le crédit de TVA au 31/12/2020 est de 2 102K€

NOTE 10 **Situation Nette**

La situation nette a évolué comme suit pendant l'exercice :

(en euros)

	Début EX	Affectation Résultat N-1	Augmentation	Diminution	Fin EX.
Capital appelé	32 293 310		23 066 650	23 066 650	32 293 310
Prime fusion	352 083				352 083
Réserve légale	66 511				66 511
Réserves statutaires	0				0
Report à nouveau	48 794	-12 680 029	23 066 650		10 435 415
Subvention Investissement Brute	1 201 522		282 372	122 055	1 361 839
Subvention rapportée au résultat	-623 638		-224 646	-122 055	-726 230
RESULTAT N-1	-12 680 029	12 680 029			0
Distribution de dividendes	0				0
RESULTAT N			-19 023 460		-19 023 460
SITUATION NETTE	20 658 553	0	27 167 566	23 066 650	24 759 468

Le capital se compose de 922 666 titres de 35 € de nominal.

Aucun dividende n'a été versé aux actionnaires.

VARIATION DE LA RESERVE LATENTE

La réserve latente est déterminée par la différence entre la valeur nette financière et la valeur nette comptable des immobilisations louées.

	Montants €
* Encours financier a la fin de l'ex N	1 121 464 644
* Valeur nette comptable a la fin de l'ex N	-937 840 453
* Variation provisions exceptionnelles s/ douteux	-262 011
MONTANT AVANT IS	183 362 180
RESERVE LATENTE AVANT IS A LA FIN DE L'EX N-1	157 639 618
RESERVE LATENTE AVANT IS A LA FIN DE L'EX N	183 362 180
DOTATION DE L 'EXERCICE	25 722 562

HORS BILAN ET OPERATIONS ASSIMILEES

NOTE 11 **Engagements financiers et sûretés réelles données**

ENGAGEMENTS DONNES PAR L'ENTREPRISE

(en euros)

	N	N-1
Ouvertures de crédit confirmées	23 418 141	30 009 401
Garanties	0	

Ces ouvertures représentent uniquement des contrats signés non débloqués à la fin de de l'exercice N.
Les engagements de garanties donnés sont des créances mobilisées auprès de la Banque de France

ENGAGEMENTS RECUS PAR L'ENTREPRISE

(en euros)

(en euros)

	N	N-1
Avals, cautions et garanties reçus d'établissements financiers:		
Contre-garanties	1 947 648	1 683 288
Autres garanties reçues:		
Gages et Hypothèques	17 913 538	343 823
Engagements reçus pour utilisation:		
Engagement reçu de trésorerie	15 354 831	16 834 379

NOTE 12 **Effectif moyen employé pendant l'exercice**

	N	N-1
Cadres	63	58
Employés et agents de maîtrise	102	94
TOTAL	165	152

NOTE 13 **Situation fiscale latente**

(en euros)

(en euros)

	N	N-1
Sur réserve latente	48 113 783	42 922 443
Sur amortissements dérogatoires	0	0
TOTAL	48 113 783	42 922 443

COMPTE DE RESULTAT

NOTE 14 **Produits et charges sur opérations de crédit-bail et assimilées,**
sur opérations de location simple et de crédits à la consommation

(en euros)

	Charges N	Charges N-1	Produits N	Produits N-1
OPERATIONS CREDIT-BAIL ET ASSIMILEES				
 <u>Produits</u>				
Loyers			263 065 694	252 137 403
Indem. de résiliation et produits douteux			6 026 157	5 235 565
Reprise de prov. sur immobilisations			329 618	285 221
Plus-values de cessions			27 594 479	19 236 668
Autres produits			257 512	350 077
 <u>Charges</u>				
Dotations aux amortissements	270 035 836	247 549 314		
Dotations prov. sur immobilisations	419 173	275 458		
Charges sur douteux	7 165 588	4 350 367		
Moins-values de cessions	20 587 256	16 552 357		
Autres charges	62 385	216 165		
	298 270 238	268 943 661	297 273 459	277 244 935
OPERATIONS LOCATION SIMPLE				
 <u>Produits</u>				
Loyers			91 483 129	99 238 591
Indem. de résiliation, produits douteux			1 646 939	1 976 359
Plus-values de cession			13 316 966	10 475 537
Reprise de prov. sur immobilisations			277 376	388 828
 <u>Charges</u>				
Dotations aux amortissements	93 344 038	99 887 931		
Dotations prov. sur immobilisations	128 902	507 383		
Charges sur douteux	1 309 451	1 938 633		
Moins-values de cessions	2 843 856	5 386 073		
Autres charges	16	0		
	97 626 264	107 720 020	106 724 411	112 079 314
OPERATIONS DE CREDIT A LA CONSO.				
Intérêts s/ prêts à la consommation			17 548	28 059
Autres			0	0
			17 548	28 059
INTERÊTS ET CHARGES ASSIMILEES				
Intérêts s/ prêts et emprunts	1 866 716	2 252 574		
Autres	34 628	43 192		
	1 901 345	2 295 766	0	0

L'accroissement de la production persiste en 2019 sur les activités CBM et LS.

La production de crédit à la consommation est stoppée.

NOTE 15 **Commissions et charges assimilées s/ opérations avec établissements de crédit**

(en euros)

	Charges N	Charges N-1	Produits N	Produits N-1
 <u>Produits</u>				
Prestations de gestion			0	0
 <u>Charges</u>				
Commissions	4 921 644	4 204 570		
Autres	100 711	88 349		
TOTAL	5 022 355	4 292 920	0	0

Les charges de commissions représentent des commissions d'apport.

Les prestations de gestion représentent pour l'essentiel les rémunérations des mobilisations de créances auprès de la Banque de France

NOTE 16 Autres produits et charges d'exploitation bancaire

en euros	Charges N	Charges N-1	Produits N	Produits N-1
Produits				
Produits rétrocedées			2 656 009	2 299 746
Intérêts sur fonds de garantie des dépôts				
Produits divers			1 026 007	1 122 508
Charges				
Charges rétrocedées	2 705 616	2 251 353		
Charges diverses d'exploitation bancaire	42 844	103 919		
TOTAL	2 748 460	2 355 273	3 682 017	3 422 254

Produits divers : ils sont essentiellement liés aux commissions perçues par CF au titre de la commercialisation de contrats d'assurances et à la participation bénéficiaire perçues des compagnies au titre de la faible sinistralité des contrats.

Produits et charges rétrocedées: ils sont principalement constitués des refacturations liées aux droits de navigation, aux cartes grises et aux frais d'entretien et de maintenance.

Perte de 15 000€ sur des rejets de PRLV 2019 non identifiable par la banque et le CTX

NOTE 17 Charges générales d'exploitationFrais de personnel

en euros	N	N-1
Salaires et traitements	7 159 825	7 039 757
Charges de retraite	13 603	13 809
Autres charges sociales	4 157 527	3 938 277
Impôts et taxes sur rémunérations	12 841	371 129
Dotations provision pour risques et charges	331 014	84 280
Reprise provision pour risques et charges		
TOTAL	11 674 810	11 447 252

Dans le poste "impôts et taxes sur rémunérations" il y a l'impact de la réforme sur la taxe apprentissage (48k€) et le droit à la formation (200k) non appliqué en 2019

Dans le poste "Dotations PRC" se trouve l'indemnité de rupture d'un membre du directoire

Autres frais administratifs

en euros	N	N-1
Fournitures de bureau	115 374	104 003
Loyers et charges locatives	275 852	274 530
Impôts et taxes	324 973	422 711
Jetons de présence	12 000	12 000
Transports et déplacements	265 978	439 725
Documentation	20 742	17 664
Dons et cotisations	26 490	26 900
Honoraires et frais d'actes	551 265	656 585
Maintenance informatique et entretien	228 305	228 275
Personnel intérimaire	47 901	9 308
Communication et publications	664 193	593 015
Missions réception	162 517	327 213
Frais divers	2 732 629	2 160 638
TOTAL	5 428 219	5 272 565

Forte diminution de la C3S en 2020 pour la part Impôts et taxes

Présence de deux intérimaires sur la période 2020 pour le personnel

Le COVID 19 a fortement impacté les déplacements professionnels (-90k) et les réceptions (-160k)

Variation des honoraires divers due à la non facturation du T1 de nos réviseurs (15k€) et aux honoraires 2019 de l'audit exceptionnel par le CSE (35k€)

NOTE 18 **Coût du risque**

(en euros)

	N	N-1
Dotations aux provisions sur opérations clientèle	-52 908	-68 635
Pertes sur créances irrécouvrables	-74 508	-175 750
Reprises de provisions sur opérations clientèle	44 966	191 163
Dotations provision pour risques et charges	-1 323 375	0
Reprise provision pour risques et charges	73 976	52 069
TOTAL	-1 331 850	-1 153

NOTE 19 **Gains ou pertes sur actifs immobilisés**

(en euros)

	N	N-1
sur immobilisations corporelles		-18 542
dépréciation des titres de participation		
dépréciation des comptes courants sur entreprises liées		
provision pour charges sur titres de participation		
TOTAL	0	-18 542

COMPTES ANNUELS AU 31/12/2020**I - CADRE JURIDIQUE ET FINANCIER - FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE**

a) Cadre Juridique

La société Capitole Finance-Tofinso, société anonyme à Directoire, filiale à 99.99% de la Caisse d'Epargne Midi-Pyrénées, est un établissement de crédits spécialisés principalement dans le crédit-bail mobilier.

La société a été créée le 18/12/2000.

b) Relations financières avec les établissements du réseau

Capitole Finance est une filiale spécialisée d'un réseau financier dont l'organe central est BPCE.

Elle a été consolidée pour la première fois dans les comptes de la société mère, la Caisse d'Epargne de Midi-Pyrénées, pour l'exercice 2000.

c) Impôt sur les bénéfices

La charge d'impôt figurant au compte de résultat correspond à l'impôt sur les sociétés dû au titre de l'exercice.

Les réseaux Caisses d'Epargne et Banques Populaires bénéficient depuis l'exercice 2010 des dispositions de l'article 91 de la loi de finance rectificative pour 2008, qui étend le mécanisme de l'intégration fiscale aux réseaux bancaires mutualistes.

L'établissement a signé avec sa mère intégrante une convention d'intégration fiscale qui lui assure de constater dans ses comptes la dette d'impôt dont elle aurait été redevable en l'absence d'intégration fiscale mutualiste.

A ce titre, Capitole Finance-Tofinso a fait bénéficier la Caisse d'Epargne Midi-Pyrénées d'un déficit fiscal cumulé au 31/12/2020 de 148 994 K€.

d) Faits caractéristiques de l'exercice

L'épidémie de coronavirus et des mesures de confinement décidées par le gouvernement ont conduit notre société à adapter son activité et son organisation. Dans ce contexte, notre société a mis en oeuvre les différentes mesures mises à disposition sur le plan réglementaire et financier afin d'assurer la consolidation de sa situation financière.

- Les principaux impacts significatifs relatifs à cette crise économique et sanitaire ont été les suivants :

- ✓ La comptabilisation d'une provision sectorielle évaluée à -1 023K€ sur 5 secteurs (aéronautique/armement, automobile, services, tourisme/hôtellerie/restauration et transport). Cette charge a été réintégré fiscalement.
- ✓ Le « report d'exigibilité » de 90 jours de 6 927 dossiers soit 214M€ de CRD (coûts de portage <50k€).

- ✓ Le « réaménagement » de 615 dossiers : manque à gagner sur l'année sur ces dossiers de -394K€ dans le PNB (qui sera facturés en fin de contrat).
- ✓ Le recours au chômage partiel avec des indemnités de 71K€ ; ces dernières ont été totalement encaissées.
- ✓ D'autres économies liées au charge de personnel ont été de 129K€.
- ✓ Les économies estimées en frais de déplacement, missions et réception ont été de 310K€.
- ✓ Le surcoût de charge d'exploitation engagé estimé a été de 55K€.

Les autres faits caractéristiques de l'exercice ont été les suivants :

- Augmentation de capital sur CF pour 23 066 650€ (septembre 2020).
- Provision litige RH estimée à -318K€ ; cette charge a été réintégrée fiscalement.
- En IFRS, au 31/12/2020, le montant du flux IFRS9 de la période a été passé en impact résultat pour un montant de -531K€ en charge de risque. En french, au 31/12/2020, la provision S2 seulement a été provisionnée pour -299K€ en respectant la consigne du groupe BPCE ; cette charge a été réintégrée fiscalement.
- Reprise d'un stock de commissions et primes de volume antérieures à 2019 à hauteur de +590K€.
- Mise en place des écritures sur les enregistrements des cautions et nantissements (engagements reçus) pour amélioration de nos ratios prudentiels.
- Selon la réglementation, les taux d'impôts pour les calculs d'impôts différés actifs et passifs utilisés pour la liasse de consolidation IFRS de CF sont de, 28,41% pour 2021 et 25,83% pour 2022 et années suivantes.

II - INFORMATIONS SUR LES REGLES ET METHODES COMPTABLES

NOTE 1 - METHODES D'EVALUATION ET DE PRESENTATION APPLIQUEES

Les comptes individuels annuels de Capitole Finance sont établis et présentés conformément aux règles définies par le BPCE dans le respect du règlement n° 91-01 du Comité de la réglementation bancaire et dans le respect du règlement n° 2014-07 de l'Autorité des normes comptables (ANC).

a) Immobilisations propres

- o Les immobilisations corporelles et incorporelles sont enregistrées à leur coût d'acquisition.
- o Les fonds de commerce sont dépréciés sur la base de leur valeur actuelle, c'est-à-dire de la plus élevée de la valeur vénale et de la valeur d'usage. Le fonds de commerce de l'activité Crédit est déprécié à 100%.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire et dégressif en fonction des durées d'utilisation probables suivantes :

- Aménagement, Installations	7 à 15 ans
------------------------------	------------

- Mobiliers et matériels spécialisés	5 à 10 ans
- Matériels informatiques	3 à 4 ans
- Logiciels	3 à 5 ans
- Véhicules Société	4 à 5 ans

b) Titres de participation et parts dans les entreprises liées

Relèvent de cette catégorie les titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'entreprise car elle permet notamment d'exercer une influence notable sur les organes d'administration des sociétés émettrices ou d'en assurer le contrôle.

Les titres de participation et parts dans les entreprises liées sont enregistrés à leur date d'acquisition et pour leur prix d'acquisition, frais exclus.

A la clôture de l'exercice, ils sont individuellement évalués au plus bas de leur valeur d'acquisition ou de leur valeur d'utilité. La valeur d'utilité est appréciée notamment au regard de critères tels que le caractère stratégique, la volonté de soutien ou de conservation, le cours de bourse, l'actif net comptable, l'actif net réévalué, des éléments prévisionnels. Les moins values latentes, calculées par lignes de titres, font l'objet d'une dépréciation sans compensation avec les plus values latentes constatées. Les plus values latentes ne sont pas comptabilisées.

Les titres enregistrés parmi les titres de participation et parts dans les entreprises liées ne peuvent être transférés vers une autre catégorie comptable.

c) Créances sur les établissements de crédit

Les créances sur les établissements de crédit recouvrent l'ensemble des créances détenues au titre d'opérations bancaires sur des établissements de crédit à l'exception de celles matérialisées par un titre. Elles comprennent les valeurs reçues en pension et les créances se rapportant à des pensions livrées sur titres. Elles sont ventilées entre créances à vue et créances à terme.

Les créances sur les établissements de crédit sont inscrites au bilan à leur valeur nominale, augmentée des intérêts courus non échus et nette des dépréciations constituées sur risque de crédit.

d) Les opérations de crédit bail mobilier

Les loyers sont facturés d'avance et les produits perçus d'avance sont comptabilisés au prorata des jours restant à courir dans les comptes de régularisation.

Certains loyers sont facturés à terme échu et les produits à recevoir correspondants sont comptabilisés au prorata dans les comptes de régularisation.

Les soldes impayés ayant une antériorité supérieure à 3 mois sont reclassés systématiquement en créances douteuses et provisionnés intégralement en tenant compte des garanties.

Les créances contentieuses sont constatées au bilan par l'intermédiaire d'un virement contentieux correspondant à l'indemnité de résiliation, et provisionnées intégralement.

e) Immobilisations en Location

Elles figurent à l'actif du bilan pour leur valeur nette. L'amortissement économique varie selon le type de matériel : il peut être linéaire ou dégressif. Les durées d'amortissement retenues sont conformes aux normes de la profession du bailleur.

Néanmoins, les biens d'occasion font l'objet d'un amortissement fiscal linéaire sur 3 ans pour tenir compte de la vétusté de ces biens.

Mise en application du CRC 2002-10 et CRC 2004-06.

Un communiqué CNC de décembre 2005 a permis d'ajourner l'application du CRC 2002-10 pour 2005 dans l'attente d'un nouveau texte. L'avis 2006-C du 4 octobre 2006 publié par le Comité d'Urgence du CNC exclus du champ d'application du CRC 2004-06 les contrats de location au sens de l'IAS 17 (immobilisations exploitées dans le cadre d'un crédit-bail ou location avec option d'achat).

f) Crédits à la clientèle

Les crédits à la clientèle sont inscrits au bilan à leur valeur nominale, nette des provisions constituées.

Les créances douteuses sont déterminées selon les directives de la Commission bancaire.

En particulier, sont reclassés systématiquement en créances douteuses au plus tard à l'issue d'un délai de trois mois, les crédits présentant des retards de règlement. Les créances dont le recouvrement est incertain font l'objet de provisions pour dépréciation, appréciées dossier par dossier ou par méthode statistique lorsque celle-ci est plus appropriée.

Les intérêts sur créances douteuses sont comptabilisés en produits d'exploitation bancaire et intégralement provisionnés.

Au sein des encours douteux, les créances douteuses compromises sont les créances pour lesquelles les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et un passage en perte à terme est envisagé. Les créances déchues de leur terme et les créances qui sont douteuses depuis plus d'un an sont qualifiées de créances compromises à moins que le caractère contraire ne soit démontré.

Les créances irrécouvrables sont inscrites en pertes et les dépréciations correspondantes font l'objet d'une reprise.

Les créances douteuses sont réinscrites en encours sain quand les règlements reprennent de façon régulière pour le montant correspondant aux échéances contractuelles, et lorsque la contrepartie ne présente plus de risque de défaillance.

g) Charges constatées d'avance

Ce sont des charges enregistrées en comptabilité au cours de l'exercice qui correspondent à des achats de biens ou services dont la fourniture ou la prestation doit intervenir ultérieurement.

h) Indemnités de départ en retraite

Le stock de provision pour départ en retraite est de 313K€ au 31/12/2020 dont 296 K€ constatés en bilan et 17K€ qui correspondent au relevé SuissLife.

La dotation PIDR comptabilisée sur la période de 14K€.

i) FRBG

Les Fonds pour Risques Bancaires Généraux, constitués dans le cadre de la garantie collective du Groupe des Caisses d'Epargne, sont réalisés par la société mère.

j) Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont établies conformément à la réglementation CRC 2000-06 sur les passifs. Les provisions sont calculées selon la meilleure estimation du risque concerné à la date de l'arrêté des comptes.

Elles concernent essentiellement :

Typologie PRC	Valeurs en K€	
	31/12/2019	31/12/2020
PRC Quote-part de situation nette négative	0	0
PRC Litiges sur opérations de financement	265	265
PRC Litige opérationnel MOES	0	0
PRC Dossiers "HTI"	0	0
PRC Risque de VR	1298	1298
PRC Indemnités départ à la retraite	282	296
PRC Perte sur encours "Crédit"	107	34
PRC risques Litiges RH	0	317
PRC Sectorielle	0	1023
PRC Colocataires	0	143
PRC DY	0	536
PRC IFRS 9	892	1191
Total	2843	5103

k) Dettes envers les établissements de crédit

Les dettes envers les établissements de crédit sont présentées selon leur durée initiale (à vue ou à terme). Les intérêts courus sont enregistrés en dettes rattachées.

l) Jetons de présence

Les administrateurs sont rémunérés pour leur fonction par des jetons de présence à hauteur de :

- 12 000 € brut au titre de l'exercice 2019, versés en 2020
- 12 000 € brut au titre de l'exercice 2020.

m) Produits constatés d'avance

Les produits constatés correspondent à des opérations enregistrées en comptabilité mais pour lesquelles la société n'a pas encore réalisé les prestations correspondantes.

A la clôture, ils représentent essentiellement des loyers sur opérations de crédit-bail perçus d'avance.

n) Charges d'exploitation

Les achats sont constatés sur la base des livraisons ou la réalisation des prestations de services. A la clôture, la comptabilisation de différents types d'opérations dans des comptes de régularisation actif et passif permet d'assurer le respect du principe de séparation des exercices.

o) Commissions versées et reçues

Suite au règlement n° 2009-03 du 3 décembre 2009 relatif à la comptabilisation des commissions reçues par un établissement de crédit et des coûts marginaux de transaction à l'occasion de

l'octroi ou de l'acquisition d'un concours applicable au 1er janvier 2010, la société procède à l'étalement des commissions reçues et versées sur la durée de vie du contrat.

p) Honoraires Commissaires aux Comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat au titre du contrôle légal des comptes s'élève, hors débours, à 70 K€ HT.

Montants exprimés en K€, hors taxes récupérables et hors débours	2019			2020		
	Honoraires versés			Honoraires versés		
	E&Y	KPMG	Autre	E&Y	KPMG	Autre
Audit Commissariat aux comptes, examen des comptes individuels et consolidés	30	30	0	30	30	0
Autres diligences et prestations directement liés à la mission du CAC - Juridique, fiscal, social	0	9.55	0	0	0	0
- Autres	10	10		5	5	0
TOTAL	40	49.55	0	35	35	0

NOTE 2 – CHANGEMENTS DE METHODES COMPTABLES

Néant.

NOTE 3 – EVENEMENTS POST-CLOTURE

Néant.