RCS : GRENOBLE
Code greffe : 3801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1977 B 00446
Numéro SIREN : 311 482 343
Nom ou dénomination : SOMUDIMEC

Ce dépôt a été enregistré le 25/01/2021 sous le numéro de dépôt B2021/001167

CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL

N° 2050-SD 2020

(1) BILAN - ACTIF

Désignation de l'entreprise : SOMUDIMEC — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois * 12

Adresse de l'entreprise : 19 rue des berges 38000 GRENOBLE — Durée de l'exercice précédent *

Numéro SIRET* 31148234300028 — Néant * ☐

Exercice N clos le : 31/12/2019

			Brut 1		Amortissements, provisions 2	Net 3
		Capital souscrit non appelé (I)	AA			
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC		
		Frais de développement *	CX	CQ		
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	373 137	AG 82 937	290 200
		Fonds commercial (1)	AH		AI	
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	71 653	AK	71 653
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM	
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO	
		Constructions	AP		AQ	
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	80 000	AS 76 704	3 296
		Autres immobilisations corporelles	AT	117 910	AU 105 810	12 099
		Immobilisations en cours	AV		AW	
		Avances et acomptes	AX		AY	
	IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT	
		Autres participations	CU	7 617 337	CV 11 906	7 605 432
		Créances rattachées à des participations	BB		BC	
		Autres titres immobilisés	BD		BE	
		Prêts	BF	1 530	BG	1 530
		Autres immobilisations financières *	BH	3 780	BI	3 780
		TOTAL (II)	BJ	8 265 347	BK 277 356	7 987 991
ACTIF CIRCULANT	STOCKS*	Matières premières, approvisionnements	BL		BM	
		En cours de production de biens	BN		BO	
		En cours de production de services	BP		BQ	
		Produits intermédiaires et finis	BR		BS	
		Marchandises	BT		BU	
		Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW	
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	101 964	BY	101 964
		Autres créances (3)	BZ	2 128 515	CA 84 563	2 043 952
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB	392 871	CC	392 871
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres: .....)	CD	19 086 421	CE 528 670	18 557 751
		Disponibilités	CF	16 280 786	CG	16 280 786
Comptes de régularisation		Charges constatées d'avance (3) *	CH	21 098	CI	21 098
		TOTAL (III)	CJ	38 011 654	CK 613 232	37 398 422
		Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW			
		Primes de remboursement des obligations (V)	CM			
		Écarts de conversion actif * (VI)	CN			
		TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	46 277 002	IA 890 589	45 386 413

Renvois : (1) Dont droit au bail : — (2) Part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP — (3) Part à plus d'un an : CR 733 599

Clause de réserve de propriété * — Immobilisations : — Stocks : — Créances :

© Sage

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032

CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL

2

BILAN - PASSIF avant répartition

N° 2051-SD 2020

Désignation de l'entreprise : SOMUDIMEC — Néant ☐ *

			Exercice N
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 28 690 130 .....)	DA	29 083 001
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB	2 481
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC	
	Réserve légale (3)	DD	292 330
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	2 634 761
	Réserves réglementées (3) * (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF	
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG	
	Report à nouveau	DH	176 323
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	58 324
	Subventions d'investissement	DJ	
	Provisions réglementées *	DK	
	TOTAL (I)	DL	32 247 218
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM	
	Avances conditionnées	DN	
	TOTAL (II)	DO	
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	4 441 879
	Provisions pour charges	DQ	145 580
	TOTAL (III)	DR	4 587 459
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS	
	Autres emprunts obligataires	DT	
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	7 412 826
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW	
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	184 698
	Dettes fiscales et sociales	DY	372 771
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ	1 530
	Autres dettes	EA	566 056
Compte régul	Produits constatés d'avance (4)	EB	13 855
	TOTAL (IV)	EC	8 551 736
	Ecarts de conversion passif * **(V)**	ED	
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	45 386 413

RENVOIS				
(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		1B	
(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C	
		Écart de réévaluation libre	1D	
		Réserve de réévaluation (1976)	1E	
(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		EF	
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	2 911 170
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

© Sage

CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL

N° 2052-SD 2020

③ COMPTE DE RÉSULTAT DE L' EXERCICE (En liste)

Désignation de l'entreprise : SOMUDIMEC — Néant ☐ *

			Exercice N				
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total
PRODUITS D' EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	FA		FB		FC	
	Production vendue biens *	FD		FE		FF	
	Production vendue services*	FG	671 872	FH		FI	671 872
	Chiffres d'affaires nets*	FJ	671 872	FK		FL	671 872
	Production stockée*					FM	
	Production immobilisée*					FN	
	Subventions d'exploitation					FO	
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	1 047 704
	Autres produits (1) (11)					FQ	1 775 372
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	3 494 947
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS	
	Variation de stock (marchandises)*					FT	
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	841 658
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	163 755
	Salaires et traitements*					FY	972 533
	Charges sociales (10)					FZ	475 860
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations - dotations aux amortissements*					GA	70 557
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations - dotations aux provisions					GB	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	1 040 302
	Autres charges (12)					GE	743 919
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	4 308 584
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(813 637)
operations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* **(III)**					GH	
	Perte supportée ou bénéfice transféré* **(IV)**					GI	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	156 727
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK	
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	336 386
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM	491 861
	Différences positives de change					GN	
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO	280 379
	Total des produits financiers (V)					GP	1 265 353
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	360 100
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	
	Différences négatives de change					GS	
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT	17 299
	Total des charges financières (VI)					GU	377 399
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	887 954
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	74 317

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

© Sage

CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL

(4) COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (Suite)

N° 2053-SD 2020

Désignation de l'entreprise SOMUDIMEC — Néant ☐ *

			Exercice N
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	273 028
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	273 028
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	289 021
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)	HG	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	289 021
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(15 993)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise **(IX)**		HJ	
Impôts sur les bénéfices * **(X)**		HK	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	5 033 328
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	4 975 004
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	58 324

RENVOIS

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO	
(2) Dont	produits de locations immobilières	HY	
	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1G	
(3) Dont	- Crédit - bail mobilier *	HP	
	- Crédit - bail immobilier	HQ	
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	1H	
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	1J	
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)	HX	
(6ter)	Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC	
	Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD	
(9)	Dont transferts de charges	A1	
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13) (dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG/CRDS) A5	A2	
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3	
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles — facultatives A6 / obligatoires A9		
	dont cotisations facultatives Madelin A7		
	dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8		

(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :

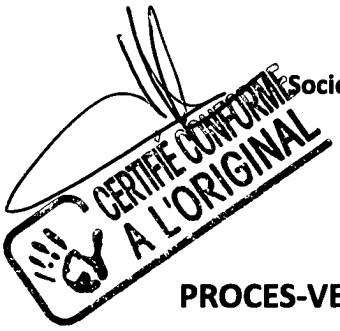
	Exercice N — Charges exceptionnelles	Exercice N — Produits exceptionnels
VNC immos financières cédées	264 635	
Rupture conventionnelle	24 386	
Produits cessions immos financières		273 028

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :

	Exercice N — Charges antérieures	Exercice N — Produits antérieurs

© Sage

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n°2032



SOMUDIMEC
Société anonyme coopérative et mutuelle à capital et personnel variables
Siège social : 19 rue des Berges – 38000 GRENOBLE

RCS Grenoble 311 482 343 -

PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 9 JUIN 2020

L'an deux mille vingt, le neuf juin à quatorze heures trente, les sociétaires de SOMUDIMEC, société anonyme coopérative et mutuelle à capital et personnel variables, se sont réunis en Assemblée générale ordinaire au siège social de l'établissement sur convocation du Président du Directoire.

Afin de respecter les dispositions sanitaires exceptionnelles liées à la crise sanitaire des dispositions ont été prises pour donner la possibilité aux participants d'assister à l'assemblée générale par Visio conférence.

Il a été établi une feuille de présence, émargée par chaque membre de l'Assemblée en entrant en séance, à laquelle ont été annexés :

. les pouvoirs des actionnaires représentés par des mandataires,
. les bulletins de vote par correspondance.

L'Assemblée est présidée par M. Laurent PELISSIER, Président du Conseil de Surveillance.
Monsieur Claude DEYMONAZ est appelé comme scrutateur.
Monsieur Fréderic DUBOIS est désigné comme secrétaire.
Le bureau étant ainsi composé, le Président déclare la séance ouverte.

Il constate, d'après la feuille de présence arrêtée et certifiée exacte par les membres du bureau que l'Assemblée générale ordinaire est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président constate la présence de Mme Sandrine PALLUD de KPMG, Commissaire aux Comptes de la Société.

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition des membres de l'Assemblée tous les documents nécessaires à sa tenue régulière, notamment :

. le bilan et le compte de résultat arrêtés au 31 décembre 2019, ainsi que les annexes,
. le rapport du Directoire,
. le rapport du Conseil de Surveillance,
. le rapport du Conseil de Surveillance sur le gouvernement de l'entreprise,
. le rapport de contrôle interne,
. les rapports du Commissaire aux comptes.

Puis le Président déclare qu'il a été satisfait à toutes les obligations législatives et réglementaires concernant la tenue et la mise à disposition des documents et renseignements destinés aux actionnaires. L'Assemblée lui donne acte de cette déclaration.

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

- Rapport du Directoire sur les activités et les comptes de la Société pour l'exercice clos au 31/12/2019
- Rapports du Commissaire aux comptes sur cet exercice et sur les opérations prévues à l'article L225-86 du nouveau Code de Commerce et du décret du 23 mars 1967,
- Rapport du Conseil de Surveillance,
- Approbation de ces rapports, des comptes de l'exercice, puis affectation des résultats de l'exercice,
- Quitus à donner aux membres du Directoire, du Conseil de Surveillance et au Commissaire aux comptes,
- Remboursement des souscriptions pour les contrats arrivés à expiration,
- Fixation du montant des engagements de la Société pour 2020,
- Pouvoirs pour formalités à accomplir.

Puis le Président donne la parole à M. Thierry URING, Président du Directoire, pour la lecture du rapport du Directoire sur les activités de la Société pour cet exercice.

Monsieur Thierry URING commente les rapports économique et financier, fournit toutes explications au fur et à mesure de leur lecture et donne de plus amples précisions sur l'activité de la Société au cours de l'année 2019 avec la participation de M. Frédéric DUBOIS directeur général, et de Mme Véronique HUSTACHE, responsable comptabilité et finance de SOMUDIMEC.

La parole est ensuite donnée à Mme Sandrine PALLUD, Commissaire aux comptes, qui donne lecture et commente les rapports général et spécial ainsi que celui du Commissaire aux Comptes sur le rapport du Président du Conseil de Surveillance sur le contrôle interne.

Le Président donne ensuite lecture du rapport du Conseil de Surveillance sur la gestion du Directoire et sur les comptes dudit exercice.

Enfin, le Président déclare la discussion ouverte et se tenir, ainsi que les membres du Directoire et le Commissaire aux comptes, à la disposition de l'Assemblée pour fournir toutes explications et précisions nécessaires et répondre à toutes observations.

Après échanges d'observations et personne ne demandant plus la parole, le Président met aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour.

Première résolution

Après avoir entendu le rapport de gestion du Directoire, le rapport du Conseil de Surveillance et celui du Commissaire aux Comptes, l'Assemblée générale annuelle approuve les comptes de l'exercice écoulé tels qu'ils ont été présentés, ainsi que la gestion de la Société telle qu'elle ressort de l'examen desdits comptes et desdits rapports.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité par tous les membres présents et représentés ou ayant voté par correspondance.

Deuxième résolution
L'Assemblée générale annuelle, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les opérations prévues à l'article L 225-86 du nouveau code de commerce et du décret du 23 mars 1967, approuve ledit rapport.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité par tous les membres présents et représentés ou ayant voté par correspondance.

Troisième résolution
L'assemblée Générale annuelle après avoir examiné les comptes annuels de la société pour l'exercice 2019 et constaté un bénéfice de **58 323,67 €**, approuve la proposition de répartition des résultats qui lui a été présentée.

En conséquence, le résultat de l'exercice, soit un bénéfice de 58 323,67 € est affecté comme suit :

Résultat de l'exercice (bénéfice)	58 323,67 €
Dotation Réserve légale (15%)	8 748,55 €
Sole affectée au-Report à nouveau	**49 575,12 €**

Conformément à la loi, il est précisé qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices. En raison de la crise du Covid-19 et en cohérence avec les recommandations de l'ACPR, aucun intérêt ne sera versé au titre de l'exercice sur les parts C et P.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité par tous les membres présents et représentés ou ayant voté par correspondance.

Quatrième résolution
L'Assemblée générale annuelle donne quitus de leur gestion à tous les membres du Directoire et à tous les membres du Conseil de Surveillance pour l'exécution de leur mandat pour l'exercice 2019 et donne, pour le même exercice, décharge au Commissaire aux comptes de l'accomplissement de sa mission.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité par tous les membres présents et représentés ou ayant voté par correspondance.

Cinquième résolution
L'Assemblée générale annuelle, après avoir eu communication de la liste des nouveaux actionnaires, ratifie lesdites admissions prononcées par le Directoire au cours de l'exercice et constate de ce fait que le capital social, à la clôture au 31 décembre 2019, s'élève à 29 083 000,50 € Le montant du capital au 31 décembre 2018 s'élevait à 28 968 229,00 €, soit une augmentation de 114 771,50 € par rapport à l'exercice précédent.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité par tous les membres présents et représentés ou ayant voté par correspondance à l'exception d'un vote contre.

Sixième résolution
L'Assemblée générale annuelle, après avoir pris connaissance des demandes de remboursement exprimées avant la fin 2019 des sommes inscrites au capital et fonds de garantie de SOMUDIMEC pour les concours arrivés à expiration, décide, ayant pris connaissance des résultats de l'année 2019, de procéder au remboursement intégral desdites souscriptions. Le montant du capital à rembourser s'élève à 1 306 660,00 €, celui du fonds de garantie à 74 288,63 € et celui du fonds de garantie long terme à 178 438,46 € soit un total de 1 559 387,09 €.

Le remboursement des souscriptions dérogatoires accordé durant l'exercice 2019 s'est élevé à 163 236,00 € en capital et à 34 954,41 € en fonds de garantie soit un total de 198 190,41 €.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité par tous les membres présents et représentés ou ayant voté par correspondance à l'exception d'un vote contre.

Septième résolution

L'Assemblée générale annuelle, après avoir examiné le montant des engagements bruts de SOMUDIMEC qui s'élève, avant garantie, à 135 716 751 € au 31 décembre 2019, fixe le montant maximum des engagements supplémentaires de ladite Société pour le prochain exercice à 25 000 000 €.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité par tous les membres présents et représentés ou ayant voté par correspondance.

Huitième résolution

L'Assemblée générale annuelle ratifie la décision prise par le Conseil de surveillance concernant la présidence du Conseil de surveillance.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité par tous les membres présents et représentés ou ayant voté par correspondance à l'exception d'une abstention.

Neuvième résolution

Tous pouvoirs sont donnés au porteur de copies ou d'extraits certifiés conformes au présent procès-verbal pour accomplir les formalités prévues par la loi.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité par tous les membres présents et représentés ou ayant voté par correspondance.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 15h30.

Le Président du Conseil de Surveillance
Laurent PELISSIER

Le Scrutateur
Claude DEYMONAZ

Le secrétaire
Frédéric DUBOIS

somudimec

CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL

TEXTE DES RESOLUTIONS
ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 9 JUIN 2020
STATUANT SUR LES COMPTES DE L'EXERCICE 2019

Première résolution
Après avoir entendu le rapport de gestion du Directoire, le rapport du Conseil de Surveillance et celui du Commissaire aux Comptes, l'Assemblée générale annuelle approuve les comptes de l'exercice écoulé tels qu'ils ont été présentés, ainsi que la gestion de la Société telle qu'elle ressort de l'examen desdits comptes et desdits rapports.

Deuxième résolution
L'Assemblée générale annuelle, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les opérations prévues à l'article L 225-86 du nouveau code de commerce et du décret du 23 mars 1967, approuve ledit rapport.

Troisième résolution
L'assemblée Générale annuelle après avoir examiné les comptes annuels de la société pour l'exercice 2019 et constaté un bénéfice de **58 323,67 €**, approuve la proposition de répartition des résultats qui lui a été présentée.

En conséquence, le résultat de l'exercice, soit un bénéfice de 58 323,67 € est affecté comme suit :

Résultat de l'exercice (bénéfice)	58 323,67 €
Dotation Réserve légale (15%)	8 748,55 €
Sole affectée au-Report à nouveau	**49 575,12 €**

Conformément à la loi, il est précisé qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices. En raison de la crise du Covid-19 et en cohérence avec les recommandations de l'ACPR, aucun intérêt ne sera versé au titre de l'exercice sur les parts C et P.

Quatrième résolution
L'Assemblée générale annuelle donne quitus de leur gestion à tous les membres du Directoire et à tous les membres du Conseil de Surveillance pour l'exécution de leur mandat pour l'exercice 2019 et donne, pour le même exercice, décharge au Commissaire aux comptes de l'accomplissement de sa mission.

Cinquième résolution
L'Assemblée générale annuelle, après avoir eu communication de la liste des nouveaux actionnaires, ratifie lesdites admissions prononcées par le Directoire au cours de l'exercice et constate de ce fait que le capital social, à la clôture au 31 décembre 2019, s'élève à 29 083 000,50 € Le montant du capital au 31 décembre 2018 s'élevait à 28 968 229,00 €, soit une augmentation de 114 771,50 € par rapport à l'exercice précédent.

Sixième résolution
L'Assemblée générale annuelle, après avoir pris connaissance des demandes de remboursement exprimées avant la fin 2019 des sommes inscrites au capital et fonds de garantie de SOMUDIMEC pour les concours arrivés à expiration, décide, ayant pris connaissance des résultats de l'année 2019, de procéder au remboursement intégral desdites souscriptions. Le montant du capital à rembourser s'élève à 1 306 660,00 €, celui du fonds de garantie à 74 288,63 € et celui du fonds de garantie long terme à 178 438,46 € soit un total de 1 559 387,09 €.
Le remboursement des souscriptions dérogatoires accordé durant l'exercice 2019 s'est élevé à 163 236,00 € en capital et à 34 954,41 € en fonds de garantie soit un total de 198 190,41 €.

Septième résolution
L'Assemblée générale annuelle, après avoir examiné le montant des engagements bruts de SOMUDIMEC qui s'élève, avant garantie, à 135 716 751 € au 31 décembre 2019, fixe le montant maximum des engagements supplémentaires de ladite Société pour le prochain exercice à 25 000 000 €.

Huitième résolution

L'Assemblée générale annuelle ratifie la décision prise par le Conseil de surveillance concernant la présidence du Conseil de surveillance.

Neuvième résolution
Tous pouvoirs sont donnés au porteur de copies ou d'extraits certifiés conformes au présent procès-verbal pour accomplir les formalités prévues par la loi.

somudimec
industries & financement



AGO DU 9 JUIN 2020

Impacts de la crise COVID-19 sur les perspectives

Nos perspectives établies fin 2019 et réaffirmées lors du 1er conseil de surveillance début mars 2020 ne tenaient pas compte de la crise sanitaire dont les 1ers effets ont été ressentis au début du mois d'avril.

Cette crise COVID-19 affecte 3 postes principaux du budget 2020 :

☞Versements et commissions

- Après un 1er trimestre de forte croissance d'activité (+15 % / budget), fort ralentissement au 2ème trimestre des activités génératrices de commissions et ressources avec sûrement une reprise lente des investissements des sociétaires.

  La mise en place des PGE (Prêts Garantis par l'Etat) a fortement mobilisé les équipes du Crédit Coopératif, mais aussi les équipes SOMUDIMEC du fait de la grande proximité avec chaque sociétaire, sans pour autant les rétribuer pour leur support en analyses,

☞Coût du risque

La durée prolongée de la crise, avec son risque d'une 2ème vague en septembre, a eu comme conséquence une fragilisation de tous les secteurs d'entreprises industrielles soit par restructuration de la supply chain des grands donneurs d'ordres (notamment dans les secteurs aéronautique et auto) soit par la faible reprise de certaines filières ou le report d'investissements :

Dans ce contexte, la probabilité d'un accroissement du nombre de sinistres nécessitant une forte réallocation de provisions pour risques est forte.

☞Résultat financier

La crise boursière liée à cette crise sanitaire va réduire fortement la rentabilité du portefeuille financier.

Il est à noter que la mise en place d'activité partielle pour l'ensemble des salariés pendant 3 mois aura un effet modérateur sur les charges de personnel mais ne compensera que faiblement les pertes liées aux 3 postes évoqués ci-avant.

somudimec
industries & financement

Polytec - 19 rue des Berges - CS 90064 - 38024 Grenoble Cedex 1 - T. 04 76 41 49 49 - F. 04 76 90 82 57 - info@somudimec.fr
Nos bureaux : Aix | Annecy | Besançon | Chambéry | Dijon/Genlis | Grenoble | Lyon | Roanne | St Etienne | Valence | Villefontaine

Établissement financier des industries
Auvergne - Rhône-Alpes | Bourgogne - Franche-Comté | Languedoc-Roussillon

Société anonyme à capital et personnel variables, régie par les articles 118 à 150 sur les sociétés commerciales
Siret 311 482 343 00028 - N° TVA intra FR 63 311 482 343 - Mandataire d'assurance ORIAS n° 07 033 653

www.somudimec.fr

KPMG Audit
51 rue de Saint-Cyr
CS 60409
69338 Lyon Cedex 9
France

Téléphone : +33 (0)4 37 64 76 00
Télécopie : +33 (0)4 37 64 76 09
Site internet : www.kpmg.fr



SOMUDIMEC S.A. à capital et personnel variables

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019
SOMUDIMEC S.A. à capital et personnel variables
Polytec - 19, rue des Berges - 38000 GRENOBLE
Ce rapport contient 16 pages
Référence L202-223

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417

KPMG Audit
51 rue de Saint-Cyr
CS 60409
69338 Lyon Cedex 9
France

Téléphone : +33 (0)4 37 64 76 00
Télécopie : +33 (0)4 37 64 76 09
Site internet : www.kpmg.fr

SOMUDIMEC S.A. à capital et personnel variables

Siège social : Polytec - 19, rue des Berges - 38000 GRENOBLE
Capital social : €.29.083.000,50

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'assemblée générale de SOMUDIMEC S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SOMUDIMEC relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le directoire le 26 février 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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 appréciations

suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Provisionnement des risques de crédit

Votre société constitue des dépréciations et des provisions pour couvrir les risques de crédit et les encours douteux avérés, tels que décrits dans la note « Engagements de garantie donnés » de l'annexe.

Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par la société Somudimec, décrites dans cette note de l'annexe, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondages, l'application de ces méthodes.

Valorisation des titres de participations et parts dans les entreprises liées

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2019 s'établit à 7.607 K€, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Participations et parts dans les entreprises liées » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité. Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations.

Valorisations des titres de placement

Les titres de placement, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2019 s'établit à 18.558 K€, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés d'après le cours de bourse sur les titres côtés et pour les titres non cotés en fonction de la valeur probable de négociation, selon les modalités décrites dans la note « Titres de placement » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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 arrêté le 19 mai 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés

aux actionnaires. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes .

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.441-4 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

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

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le directoire.

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

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

Comme précisé par l'article L.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 ;

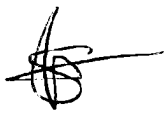
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité 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 ;

Lyon et Meylan, le 26 mai 2020

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.





Philippe Massonnat
Associé

Sandrine Pallud
Associée

BILAN PUBLIABLE - mod. 4200 -
EN MILLIERS D'EUROS

NOM: SOMUDIMEC

Date d'arrêté
1 | 2 0 1 9 1 2 | 1 9 5 6 0 | L | P A 0 | 0 1 | 9 | 3 TM
A A A A M M CIB LC
Activité toutes zones

ACTIF	Code poste	Exercice N 31/12/2019	Exercice N-1 31/12/2018
CAISSE, BANQUES CENTRALES, CCP	010		
EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILÉES	020		
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	030	16 281	13 652
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	048		
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES À REVENU FIXE	060	5 919	5 104
ACTIONS ET AUTRES TITRES À REVENU VARIABLE	070	12 639	16 014
PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DÉTENUS À LONG TERME	091	7 607	7 751
PARTS DANS LES ENTREPRISES LIÉES	100		
CRÉDIT-BAIL ET LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT *(1)	110		
LOCATION SIMPLE *(2)	120		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	130	362	145
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	140	15	21
CAPITAL SOUSCRIT NON VERSÉ	150	393	150
ACTIONS PROPRES	160		
COMPTES DE NÉGOCIATION ET DE RÈGLEMENT*(3)	165		
AUTRES ACTIFS	170	986	1 103
COMPTES DE RÉGULARISATION	180	1 185	1 178
TOTAL DE L'ACTIF	L98	**45 386**	**45 118**

* Cette colonne ne doit pas figurer sur le document télétransmis

BILAN PUBLIABLE - mod. 4200 -
EN MILLIERS D'EUROS

NOM: SOMUDIMEC

Date d'arrêté

1	2 0 1 9 1 2	1 9 5 6 0	L	P A 0	0 2	9	3 TM
	A A A A M M	CIB	LC			Activité toutes zones	

PASSIF	Code poste	Exercice N 31/12/2019	Exercice N-1 31/12/2018
BANQUES CENTRALES, CCP	300		
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	310	56	0
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	348		
DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE	350		
AUTRES PASSIFS	360	7 261	7 142
COMPTES DE RÉGULARISATION	370	14	15
COMPTES DE NÉGOCIATION ET DE RÈGLEMENT*(4)	375		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	380	4 587	4 539
DETTES SUBORDONNÉES	430	1 221	1 348
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX (FRBG)	420		
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG	435	**32 247**	**32 074**
CAPITAL SOUSCRIT	440	29 083	28 968
PRIMES D'ÉMISSION	450	3	3
RÉSERVES	460	2 927	2 927
ÉCARTS DE RÉEVALUATION	470		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES ET SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	475		
REPORT À NOUVEAU (+/-)	480	176	472
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	490	58	- 296
TOTAL DU PASSIF	L99	**45 386**	**45 118**

COMPTE DE RÉSULTAT PUBLIABLE- MOD4290-
EN MILLIERS D'EUROS

NOM: SOMUDIMEC

1 Date d'arrêté 2 0 1 9 1 2 (A A A A M M) | 1 9 5 6 0 (CIB) | L (LC) | P S 0 | 0 1 | 9 Activité toutes zones | 3 TM

	RESULTAT	Code poste	Exercice N 31/12/2019	Exercice N-1 31/12/2018
+	Intérêts et produits assimilés	500	281	205
-	Intérêts et charges assimilées	505		
+	Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées *(1)	510		
-	Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées *(2)	515		
+	Produits sur opérations de location simple *(3)	520		
-	Charges sur opérations de location simple *(4)	525		
+	Revenus des titres à revenu variable	530	212	187
+	Commissions (produits)	540	1 958	2 059
-	Commissions (charges)	545	-21	-41
+/-	Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	550		
+/-	Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	555	391	101
+	Autres produits d'exploitation bancaire	560	283	318
-	Autres charges d'exploitation bancaire	565	-7	-12
	PRODUIT NET BANCAIRE	600	**3 098**	**2 817**
-	Charges générales d'exploitation	605	- 2 392	- 2 231
-	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	610	- 64	- 16
	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	620	**642**	**571**
+/-	Coût du risque	625	-568	-730
	RESULTAT D'EXPLOITATION	630	**74**	**-159**
+/-	Gains ou pertes sur actifs immobilisés	640	8	76
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	650	**83**	**-84**
+/-	Résultat exceptionnel	655	-24	-212
-	Impôt sur les bénéfices	660	**0**	**0**
+/-	Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées	665		
	RÉSULTAT NET	690	**58**	**-296**

BILAN PUBLIABLE - mod. 4200 -
EN MILLIERS D'EUROS

NOM: SOMUDIMEC

Date d'arrêté
1 | 2019/12 (AAAAMM) | 19560 (CIB) | L (LC) | PA0 | 03 | 9 Activité toutes zones | 3 TM

HORS-BILAN	Code poste	Exercice N 31/12/2019	Exercice N 31/12/2018
ENGAGEMENTS DONNÉS			
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	615		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	635	135 717	144 556
ENGAGEMENTS SUR TITRES	655		
ENGAGEMENTS REÇUS			
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	705		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	715	15 788	17 267
ENGAGEMENTS SUR TITRES	735		

ANNEXES PUBLIABLES – Exercice 2019

I) REFERENTIEL ORGANISATIONNEL ET COMPTABLE

Organisation
SOMUDIMEC est une société anonyme coopérative et mutuelle à capital et personnel variables. SOMUDIMEC entre dans le périmètre de consolidation du groupe CREDIT COOPERATIF/BPCE.

Faits significatifs de l'exercice
Néant

Règles et méthodes comptables
Les comptes annuels sont établis selon la règlementation applicable aux établissements de crédit et dans le respect des principes comptables généralement admis en France.
Les règles de publication des comptes sont appliquées, conformément au règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014, incluant l'ensemble des mises à jour.
Les principes et méthodes d'évaluation appliqués, conformes au code de commerce et à la règlementation comptable bancaire, sont inchangés par rapport à l'exercice précédent.
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Engagements de garantie donnés
Pour la classification des encours garantis, Somudimec applique le règlement du CRC n°2002-03 modifié par le CRC n°2005-03 relatif au traitement comptable des risques de crédit.
Engagements sains : classification comptable des encours qui correspondent à une relation commerciale normale, hors de tout risque de crédit avéré.
Engagements douteux : classification des encours porteurs d'un risque de crédit avéré.
Risque de crédit avéré : probabilité que l'établissement ne perçoive pas tout ou partie des sommes dues au titre des engagements souscrits par la contrepartie, nonobstant l'existence de garantie ou de caution, et association de cette perte à l'une des situations suivantes :

- un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins,
- la situation financière dégradée de la contrepartie,
- l'existence de procédures contentieuses entre l'établissement et la contrepartie

Encours douteux compromis : un encours douteux compromis est un encours douteux dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lequel un passage en perte à terme est envisagé
Dès lors qu'un engagement est douteux, la perte probable est prise en compte par voie :

- de dépréciation figurant en déduction de l'actif du bilan s'il s'agit d'une créance,
- de provisions figurant au passif du bilan s'il s'agit d'engagements hors bilan

Titres de placement :
Sont considérés comme des titres de placements les titres qui ne sont inscrits ni parmi les titres de transaction ni parmi les titres d'investissement. Comptabilisés à l'achat pour leur prix d'acquisition hors frais, les titres de placement sont évalués lors de la clôture de l'exercice d'après le cours de bourse pour les titres côtés, et pour les titres non cotés en fonction de leur valeur probable de négociation. Seules les moins-values latentes font l'objet d'une provision pour dépréciation.

Participations et parts dans les entreprises liées :
Titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'établissement, ils sont comptabilisés à leur valeur d'achat en respectant le principe des coûts historiques. A la clôture de l'exercice, leur évaluation est opérée sur la base de leur valeur d'utilité appréciée en fonction de la situation nette de l'entreprise concernée et associée à d'autres facteurs marquant l'intérêt de SOMUDIMEC. Seules les moins-values latentes sont constatées sous forme de provisions.

Immobilisations incorporelles et corporelles :
Elles sont amorties en linéaire, ou en mode dégressif pour les immobilisations acquises antérieurement :

- immobilisations incorporelles (logiciels) 12 mois
- matériel industriel de location : 3 à 5 ans
- matériel et mobilier de bureau : 10 ans
- matériel informatique : 3 ans à 4 ans
- agencements, installations : 10 ans

Clients et Autres actifs:
Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement.

Arrêté des comptes :
Les comptes, tels qu'ils sont présentés, ont été arrêtés par le directoire en date du 26 février 2020.

II) INFORMATIONS SUR LES POSTES DE BILAN, HORS BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

A- Informations sur l'Actif

1/ Créances sur les établissements de crédit (en K€)

Créances à vue	***2019***	***2018***
Comptes ordinaires débiteurs Crédit Coop	6 687	3 903
Comptes ordinaires débiteurs autres	7 593	7 833
Comptes à terme	2 000	1 900
Créances rattachées-Intérêts courus	1	16
TOTAL	**16 281**	**13 652**

2/ Portefeuille Titres de placement (en K€)

	2019	***2018***
Obligations	1 486	846
Emtn et autres titres de créances	4 700	3 200
Bmtn		1 050
Cdn		
Intérêts courus	93	8
Titres à revenus fixes bruts	**6 279**	**5 104**
Provisions	-360	0
Titres à revenus fixes nets	**5 919**	**5 104**
Actions		
Opcvm	12 807	16 674
Titres à revenus variables bruts	12 807	16 674
Provisions	- 169	- 660
Titres à revenus variables nets	**12 639**	**16 014**
Total Titres de Placement nets	**18 558**	**21 118**

	+/- values latentes	***2019***	***2018***
-	-values latentes provisionnées	- 529	- 660
-	+value latentes	+ 338	+ 149
	Solde	- 191	- 511

3/Participations, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à Long Terme

	Valeur au 01/01/19	Augmentation	Diminution	Valeur au 31/12/19
Participations	7 763	192	-336	7 619
Autres titres détenus à LT	0			0
Participations brutes	**7 763**	**192**	**-336**	**7 619**
Provisions pour dépréciation	-12			-12
Immo.corporelles nettes	**7 751**			**7 607**

4/ Listes des filiales et participations (en K€)

	Capital de la société	% capital détenu	Valeur brute titres détenus	Valeur nette titres détenus	Prêts, avances consentis	Divid. encaissés
A/Renseignements détaillés s/ participations dont la valeur excède 1% du capital						
I)Filiales (>50% capital détenu)						
II) Participations (10% à 50% capital détenu						
B/ renseignements globaux concernant les autres participations						
I) Filiales (>=50% capital détenu)			**306**	**296**	**262**	**0**
Covercreance	40	100%	215	205	0	
Sci Centre 1	1	50%	0.5	0.5	184	
Sci Somoto	1	70%	0.7	0.7	78	
Rhone dauphiné gestion	100	60%	89	89	0	
II) Participations (10% à 50% capital détenu			**2 900**	**2 900**	**481**	**84**
Sci Duchene	100	25%	25	25	97	
Sci Maison de l'Udimec	100	25%	25	25	381	
Rhône Dauphiné Développement	15 240	14%	2 100	2 100		60
Sci MDI Auvergne	900	22%	200	200	3	
Lycéa	28	8%	200	200		24
Sci Alédia	3 365	10 %	350	350		
III) Autres participations (global)			**4 413**	**4 411**	**0**	**44**
IV) Autres titres détenus à LT						
TOTAL			**7 619**	**7 607**	**743**	**128**

5/ Immobilisations nettes (en K€)

	Valeur au 01/01/19	Augmentation	Diminution	Valeur au 31/12/19
Logiciels	81	292	0	373
Amort. Logiciels	-26	-57	0	-83
Immo. Incorporelles nettes	**55**	**235**	**0**	**290**
Matériel de location simple	80	0	0	80
Amort.matériel de location	-70	-7	0	-77
Matériel de location simple	**10**	**-7**	**0**	**3**
Agencements/Installations				
Mobilier/Matériel de bureau	127	8	-17	118
Amort.immo corporelles	-116	-7	17	-106
Autres Immo.corporelles	**11**	**1**	**0**	**12**
Total Immo Corporelles nettes	**21**	**-6**	**0**	**15**

Immobilisation incorporelle – Avances et acomptes versés pour 71 653 €

6/ Autres actifs (en K€)

	2019	*2018*
Débiteurs divers	935	1 103

**Dont créances rattachées à des participations 666 K€*

7/ Comptes de régularisation actif (en K€)

	2019	*2018*
Produits à recevoir	1 164	1 159
Charges constatées d'Avance	21	20
TOTAL	**1 185**	**1 179**

8/ Provisions déduites de l'actif (en K€)

	TITRES DE PLACEMENT	TITRES PARTICIPATIONS	TOTAL
Solde au 01/01/19	**660**	**12**	**672**
Dotations 2019	360		360
Reprises 2019	- 492		-492
TOTAL	**528**	**12**	**540**

B- Informations sur le Passif

1/ Dettes envers les établissements de crédit (en K€)

	2019	*2018*
Dette envers Crédit Coop	56	0
Intérêts de portage à payer	0	0
Total	**56**	**0**

2/ Autres passifs (en K€)

	2019	*2018*
Fonds garantie Affacturage	2 340	2 340
Fonds garantie LT	4 032	3 648
Fonds Tontine	0	46
Dettes fiscales et sociales	346	387
Dettes sur immo financières	2	2
Créditeurs divers	413	525
Fournisseurs	185	194
Total Créditeurs divers	**7 318**	**7 142**

3/ Comptes de régularisation (Passif)

	2019	*2018*
Charges à payer	0	0
Produits constatés d'avance	14	15
TOTAL	14	15

4/ Provisions pour risques et charges (en K€)

	Valeur 01/01/19	*Dotations*	*Reprises*	*Valeur 31/12/19*
Provision s/ engagements de hors bilan	**4 432**	1 002	- 992	**4 442**
Provision pour engagement de retraite	**108**	38		**146**
Provision pour litige – Personnel	**0**			**0**
Provision pour litige – IS	**0**			**0**
TOTAL	**4 540**	**1 040**	- 992	**4 588**

5/ Evolution des fonds propres (en K€)

	Capital	*Primes et Réserves*	*RAN*	*Résultat*
Position au 01/01/19	**28 968**	**2 930**	**472**	**- 296**
Augmentation de capital	1 766			
Remboursements votés en AGO	-1 053			
Autres remboursements	-163			
Capital imputé sur pertes	-435			
Affectation résultat n-1			- 296	-296
Résultat de l'exercice				58
TOTAL au 31/12/2019	**29 083**	**2 930**	**176**	**58**

6/ Dettes subordonnées

	2019	*2018*
Fonds de garantie mutualisé*	1 221	1 348
TOTAL	**1 221**	**1 348**

**dont dettes <1 an : 903 K€ en 2019 - 731 K€ en 2018*

C- Informations sur le hors bilan

1/ Engagements de hors bilan donnés (en K€)

	2019	*2018*
Engagements sains	116 919	126 029
Engagements douteux	18 798	18 527
Total Encours	**135 717**	**144 556**

Engagements de souscription sur titre (part non libérée) : **393 K€**

2/ Engagements de hors bilan reçus (en K€)

	2019	*2018*
Contre-garantie région*	15 788	17 267

**dont encours sur clients douteux : 2 790 K€ en 2019 et 2 603 K€ en 2018*

D- Informations sur le Résultat

1/ Intérêts et produits assimiles (en K€)

	2019	*2018*
Intérêts sur comptes bancaires	7	47
Intérêts sur titres de placement	274	158
TOTAL	**281**	**205**

2/ Revenus des titres à revenus variables (en K€)

	2019	*2018*
Revenus des participations	173	163
Revenus des titres de placements	39	24
TOTAL	**212**	**187**

3/ Commissions (en K€)

	2019		2018	
	Produits	*Charges*	*Produits*	*Charges*
Commissions d'apport	683		767	
Commissions d'engagement	1 275		1 292	
Frais sur prestations financières		-21		-41
	1 958	**-21**	**2 058**	**-41**

4/ Solde en bénéfice des opérations s/ titres de placement (en K€)

	2019	*2018*
+/- values nettes s/ cessions Vmp	+280	+321
Solde net prov.dépréciation Vmp	+132	-216
Frais sur achats et ventes Vmp	-21	-4
TOTAL	**+ 391**	**+ 101**

5/ Autres produits et charges d'exploitation bancaire

	2019		2018	
	Produits	*Charges*	*Produits*	*Charges*
Activité de location financière	7	-7	14	-12
Produits s/activité assurance	105		160	
Produits s/ prêts participatifs	8		22	
Produits s/ assurance-crédit	35		41	
Produits s/ rachat de balance	31		34	
Produits s/ gestion de fonds	0		0	
Autres produits et charges	97		47	
	283	-7	318	-12

6/ Charges générales d'exploitation (en K€)

	2019	*2018*
Salaires et traitement	973	885
Autres charges sociales	476	439
Impôts et taxes sur rémunérat°	129	103
Total frais de personnel	**1 577**	**1 427**
Impôts et taxes	35	56
Services exterieurs	818	864
Autres charges d'exploitation	14	1
Prov-dot/repr engag retraite	38	-27
Produits-charges refacturées	-90	-90
Total Autres charges d'exploitat°	**815**	**804**
Total	**2 392**	**2 231**

7/ Coût du risque (en K€)

	2019		*2018*	
	Charges	Produits	Charges	Produits
Provisions sur engagements de hors bilan	-1 002	992	-1 014	797
Provisions pour dépréciation de créances		52		
Autres provisions pour risques et charges				
Pertes sur créances irrécouvrables provisionnées	-730		-568	
Récupération s/ créances amorties		120		55
Sous total	-1 732	1 164	-1 582	852
Coût du risque	**-568**		**-730**	

8/ Impôt sur les sociétés

Calculé sur une assiette tenant compte des réintégrations et déductions fiscales autorisées, le résultat fiscal au taux de droit commun fait apparaitre un déficit. Le montant de l'impôt à payer s'élève donc à 0 €.

9/ Impôt différé

	2019	2018
Ecart de valeur liquidative s/ opcvm	-196	-244
Engagement PIDR	38	-27
Quote part résultat SCI		
Prov deprec titres placem. non ded.	244	31
Base impôt différé	86	-240
Impôt différé à 33.33%	**29**	**-80**

III) AUTRES INFORMATIONS

1/ Effectif au 31/12/2019

Salariés		Personnel mis à disposition	
Employés	5	Employés	0
Cadres	13	Cadres	0
TOTAL	**18**		**0**

2/ Engagements de retraite

Le calcul des engagements en matière de retraite s'applique à tous les salariés. Il s'élève au 31/12/2019 à 146 K€ (contribution sociale comprise) et a été intégralement provisionné dans les comptes. Les paramètres de calcul de la provision sont les suivants :

- Taux de charges patronales : 56,77%
- Date de départ volontaire : 67 ans
- Taux d'actualisation : 1%
- Taux d'augmentation de salaire : 2%

somudimec
industries & financement



ASSEMBLEE GENERALE ORDNAIRE
DU 9 JUIN 2020

RAPPORT D'ACTIVITE EXERCICE 2019

Polytec - 19 rue des Berges - CS 90064 - 38024 Grenoble Cedex 1 - T. 04 76 41 49 49 - F. 04 76 90 82 57 - info@somudimec.fr
Nos bureaux

Établissement financier des industries
Auvergne - Rhône-Alpes | Bourgogne - Franche-Comté | Languedoc-Roussillon

Société anonyme à capital et personnel variables, régie par les articles 118 à 150 sur les sociétés commerciales
Siret 311 482 343 00028 - N° TVA intra FR 63 311 482 343 - Mandataire d'assurance ORIAS n° 07 033 653

www.somudimec.fr

Table des matières

1 – INTRODUCTION 4
2 – L'ACTIVITÉ COMMERCIALE 6
2.1 - ORIENTATIONS COMMERCIALES 6
2.2.1 VERSEMENTS CUMULES 7
2.2.2 – VERSEMENTS PAR TYPE DE FINANCEMENT : 8
2.2.3 – VERSEMENTS PAR QUOTITE : 9
2.2.4 – VERSEMENTS PAR SOCIETAIRE (nouveaux et anciens) : 10
2.2.6 – PRET ESSOR PMI : 10
2.3 - ACTIVITES HORS COMITE 10
2.3.1 - L'AFFACTURAGE 11
2.3.2 - L'ASSURANCE-CREDIT 11
2.3.3 - LE RACHAT DE BALANCE 11
2.3.4 - UIMM FEDERIS 11
2.3.5 - ASSURANCE DECES INVALIDITE (ADI) 11
2.4 – LES ENCOURS 12
2.4.1 – EVOLUTION DES ENCOURS 12
2.4.2 – REPARTITION DES ENCOURS 13
3 – CONTENTIEUX ET RISQUES 16
3.1 - ENCOURS CONTENTIEUX / RISQUES EN CREDIT / CREDIT-BAIL 16
3.2 - LES NOUVEAUX SINISTRES EN CREDIT / CREDIT-BAIL 17
3.3 – MONTANT DES PROVISIONS EN CREDIT / CREDIT BAIL 18
3.3 1 - DOTATIONS COMPTABILISEES EN 2019 18
3.3.2 – TABLEAU DU TAUX CONSTATE DU RISQUE DEPUIS 2015 (coût du risque/encours totaux) .. 19
3.4 - ANALYSE EFFET CONTENTIEUX/ RISQUES EN CREDIT / CREDIT-BAIL 19
3.4.1 - POINTS DE VIGILANCE SUR LA GESTION DES RISQUES 19
3.5 - ENGAGEMENTS/RISQUES POUR L'AFFACTURAGE 20
4 – PARTIE COMPTABLE ET FINANCIERE 21
4.1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES ET FONDS DE GARANTIE 21
4.1.1 – CAPITAL 21
4.1.2- FONDS DE GARANTIE 21
4.2 - EVOLUTION DES RATIOS REGLEMENTAIRES 22
4.2.1 – RATIO DE SOLVABILITE 22
4.2.2 – COEFFICIENT DE LIQUIDITE 23
4.3 - GESTION DE LA TRESORERIE 24

4.3.1 – REPARTITION DES TITRES DE PLACEMENT 24
4.3.2 RESULTAT FINANCIER 26
5 – COMPTE DE RESULAT PAR ACTIVITE 27
6 – BUDGET 2020 30
7 – PERSPECTIVES 2020 31
8– RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE A L'ASSEMBLE GENERALE 32
9– INFORMATIONS SUR LA COMPOSITION DU CAPITAL 32
10– TEXTE DES RESOLUTIONS 33
11– DELAIS DE REGLEMENT CLIENTS/FOURNISSEURS 35
12– COMPTES PUBLIABLES 2019 36
13– ANNEXES PUBLIABLES 2019 38
14– RESULTATS DES 5 DERNIERS EXERCICES 45

1 – INTRODUCTION

Ce rapport présente l'activité de l'exercice 2019 qui est marquée par la nouvelle configuration de SOMUDIMEC étendue sur 3 régions.

- Par la dynamisation et la relance d'une réelle co-construction avec les équipes du Crédit Coopératif partenaire historique mais aussi avec les autres partenaires devant permettre une réactivité, une proximité et une adaptabilité encore plus fortes des offres.

- Par les travaux importants d'analyse, de reporting et d'évolution des process exigés par les évolutions réglementaires.

- Par les 1er contacts avec SOMUPACA pour une fusion envisagée début 2020.

- Par les nouvelles procédures de la Région AURA pour l'obtention de la mutualisation de la garantie.

Au contact régulier avec les PME industrielles, les équipes opérationnelles de SOMUDMIEC sont persuadées de l'intérêt de son modèle à la condition qu'il serve un nombre important de PME aux situations réparties avec des offres produits, elles aussi les plus larges et les plus nombreuses.

Pour autant, l'année 2019 n'a pas tenu les perspectives affichées début 2019.
En effet, l'activité du 1er trimestre a été très faible du fait de :

1. Lourdes conséquences dû à la migration informatique :
    a. Des sociétaires qui se sont tournés vers d'autres sociétaires plus réactifs
    b. Importante activité de développement et de déploiement d'outils logiciels et de formation des personnels
2. Renouvellement de plusieurs chargés d'affaires nécessitent un travail d'appropriation des produits, des sociétaires
3. Harmonisation des procédures tant business qu'administratives pour le territoire Languedoc

La bonne activité du 3ème et 4ème trimestre ne rattrape qu'en partie le retard.
Les nouvelles conditions de la convention commerciale moins rémunératrices en commission ainsi que les nouvelles procédures d'agrément en ADI (empêchant aux sociétaires des souscriptions d'ADI du partenaire octroyant des commissions très rémunératrices) ont accentué la non-tenue des objectifs de résultats

Pour autant, le modèle de notre établissement reste bon en s'appuyant sur :

- un conseil et une ingénierie de financement de proximité d'industriels pour des industriels avec une gouvernance assurée par des industriels,
- une équipe opérationnelle mobilisée pour des offres créatrices de valeur pour chaque sociétaire.

L'opiniâtreté de chaque attaché de clientèle apporte une expertise dans l'ingénierie de financement et sur le travail de proximité aux côtés des entreprises industrielles, permettant de garantir des crédits d'investissement, tout en saisissant les opportunités d'activités hors crédit (tant affacturage, assurance-crédit, qu'assurance) pour assurer un bon niveau de produit d'exploitation.

Le déploiement de ces activités hors crédit répond à un réel besoin pour les entreprises PME en termes de dispositifs de financement adaptés aux spécificités des entreprises industrielles. Ces produits sont à chaque fois développés par des partenaires experts de leur domaine en tenant compte des besoins identifiés par SOMUDIMEC au plus proche et dans la durée aux côtés des industriels.

Ainsi, la direction de SOMUDIMEC réaffirme sa conviction d'une évolution continue de son business model bâti sur des co-constructions agiles avec le Crédit Coopératif dynamisant la fédération et la mobilisation des équipes respectives tant commerciales que back-office, pour éviter ces à-coups dommageables à la dynamique légendaire de SOMUDIMEC et appréciée par ses 3 500 sociétaires.

Il est vraiment important de garder et même renforcer cette dynamique et cette agilité, la clause de respiration s'inscrit dans l'objectif de renforcer cette dynamique et cette agilité par un challenge des offres et la non-distorsion de concurrences exigences du fond Régional.

2 – L'ACTIVITÉ COMMERCIALE

2.1 - ORIENTATIONS COMMERCIALES

Notre ambition à l'horizon 2023 est d'être le 1er interlocuteur du dirigeant dans ses besoins de financement et d'assurance sur nos territoires.

En 2019, notre stratégie commerciale s'est déployée selon trois axes :

- Mettre Somudimec en avant : élargir et animer son réseau
- Diversifier les produits et étendre notre terrain de jeu
- Adapter l'organisation

Notre développement commercial se conforte par la dynamisation et animation de notre réseau de sociétaires ou de futurs sociétaires notamment par la pénétration de nouveaux réseaux professionnels.
Nous souhaitons également plus communiquer sur Somudimec et compléter les offres de nos partenaires par un courrier d'explication du fonctionnement et de l'intérêt de souscrire à Somudimec.
Pour cela nous avons entamé un important chantier de mise à jour du CRM.

L'offre de Somudimec s'étoffe de nouveaux produits (exemple : produits financiers de placement de trésorerie, EuroPP, rachat de créances spécifiques...)
Nous poursuivons notre volonté de trouver des produits adaptés à certains secteurs d'activité, exemple l'agro-alimentaire) et travaillons également à l'élargissement de notre terrain de jeu (Somupaca, BTP...) qui nous permettrons d'élargir notre zone d'activité.

Pour y arriver nous devions adapter notre organisation pour être au plus près des bassins d'emploi.

Nous avons mis en place en 2019, une organisation commerciale en 4 pôles en fonction des bassins d'emploi :

- Nord : Franche-Comté + Côte-d'Or + Saône et Loire et Ain
- Est : Isère + les deux Savoie
- Ouest : Lyon+ Auvergne +Haute Loire +Nord Isère
- Sud : Drôme + Ardèche + Languedoc-Roussillon + place pour Somupaca

Soit 4 équipes sur le terrain assistées par des réalisatrices dédiées par pôle, plus proches des chargés d'affaires et des sociétaires.

Nous avons animé avec le crédit coopératif des réunions avec ces mêmes découpages pour être plus pro-actifs sur les territoires et prévoyons de réaliser des réunions trimestrielles avec toutes les équipes commerciales pour recréer de la confiance et une dynamique commerciale.

Suite au déploiement de notre solution informatique Solink nous travaillons également l'optimisation des process et la réorganisation des postes.

Nous travaillons également sur notre CRM pour qu'il devienne un outil qui nous permettra de réaliser de la prospection et donner des informations de Somudimec à l'ensemble du réseau (sociétaires et prospects).

/

2.2 – LES VERSEMENTS :

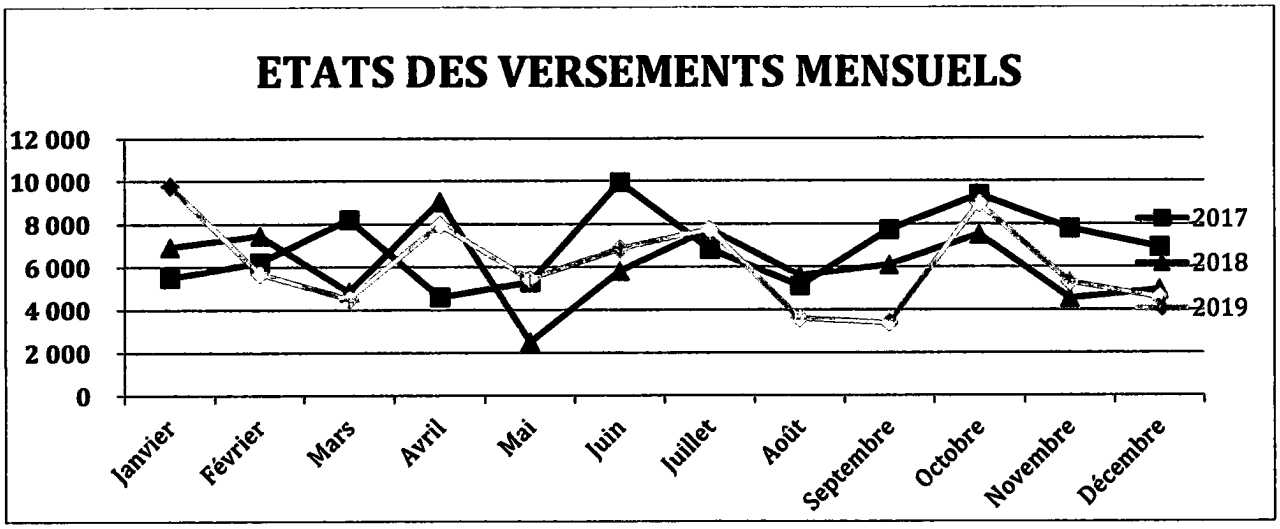
2.2.1 VERSEMENTS CUMULES

ETAT DES VERSEMENTS 2017 / 2018 / 2019

	Mensuel	Cumulé	Mensuel	Cumulé	Mensuel	Cumulé
Tous commerciaux	2017	2017	2018	2018	2019	2019
Janvier	5 502	5 502	6 943	6 943	9 810	9 810
Février	6 212	11 714	7 475	14 418	5 696	15 506
Mars	8 205	19 919	4 829	19 247	4 505	20 011
Avril	4 601	24 520	9 054	28 301	7 965	27 976
Mai	5 289	29 809	2 501	30 802	5 420	33 396
Juin	9 947	39 756	5 803	36 605	6 854	40 250
Juillet	6 810	46 566	7 756	44 361	7 757	48 007
Août	5 120	51 686	5 608	49 969	3 597	51 604
Septembre	7 732	59 418	6 093	56 062	3 399	55 003
Octobre	9 362	68 780	7 512	63 574	8 946	63 949
Novembre	7 778	76 558	4 533	68 107	5 295	69 244
Décembre	6 910	83 468	4 929	73 036	4 569	73 813

L'année 2019 n'a pas été bonne en terme de versements puisque nous avons réalisé 800k€ de plus que l'année dernière qui n'était pas une bonne année et qui ne comprenait pas Sofigard dans le périmètre et qui avait versé 5 517 K€. L'écart réel est de -4 700€. Les versements de Sofigard de l'année 2019 ont été très faibles et ne représentent que 2 914 K€

Comparée à 2017 les versements sont inférieurs de 9.4 millions.



Au 31/12/2019 :

Comité	Versements cumulés Année	Reste à verser	Montant Dossiers en attente de versement	Stock	Prospect/Etude + Fiche de financement
Ain	4 347 978,95	9 115,97	956 500,00	965 615,97	6 219 854,01
Auvergne	6 763 695,35	198 936,65	2 482 168,00	2 681 104,65	1 358 017,50
Bourgogne	5 070 754,62	393 130,05	1 310 400,00	1 703 530,05	1 437 000,00
Des Savoie	2 811 500,42	0,00	90 000,00	90 000,00	4 216 898,50
Drôme-Ardèche	5 806 669,18	632 701,62	1 560 400,00	2 193 101,62	3 997 000,00
Franche Comté	2 577 158,35	102 765,25	1 658 500,00	1 761 265,25	1 892 408,00
Loire	10 394 988,12	1 611 855,46	170 000,00	1 781 855,46	5 852 019,00
Nord Isère	4 474 088,29	382 545,20	830 760,00	1 213 305,20	6 312 122,00
Rhône	12 239 403,90	1 976 422,42	1 984 778,00	3 961 200,42	17 052 470,00
Sud Isère	16 412 827,92	759 582,59	1 235 500,00	1 995 082,59	6 855 466,00
Languedoc-Roussillon	2 914 099,91	26 558,38	2 033 000,00	2 059 558,38	4 431 660,00
Total général	**73 813 165,01**	**6 093 613,59**	**14 312 006,00**	**20 405 619,59**	**59 624 915,01**

Au 31/12/2019, les versements n'ont pas été à la hauteur dans le Rhône, le Languedoc Roussillon, la Franche Comté et le nord Isère. La Haute Savoie est en reconstruction. Point positif, les stocks sont plus élevés que l'année dernière (20 millions / 14 millions) et le volume des prospects est élevé. Pour mémoire les prospects correspondent à des offres de financement qui ont été émises et présentées aux comités d'agréments Somudimec.

2.2.2 – VERSEMENTS PAR TYPE DE FINANCEMENT :

Versements au 31 décembre 2019 :

Nature	Versements cumulés Année	% Versements cumulés
Crédit Long Terme	27 844 112,40	37,72%
Crédit Moyen Terme	36 710 739,57	49,73%
Crédit-bail Immobilier	1 431 350,18	1,94%
Crédit-bail Mobilier	6 671 962,86	9,04%
Essor PMI	1 155 000,00	1,56%
Location Financière	0,00	0,00%
Total général	**73 813 165,01**	**100,00%**

L'essentiel de l'activité de Somudimec reste la garantie sur prêt d'opérations à moyen et long terme lesquelles représentent près de 89% des versements à fin Décembre 2019.

A noter que le rapprochement avec BPCE Lease n'est pas opérationnel. Dans ces opérations nous sommes garants du crédit coopératif et plusieurs fois BPCE Lease a débloqué des fonds sans que nous ayons donné notre accord de garantie et récupéré nos souscriptions.

Les dossiers Essor PMI souscrits sont faibles. Ceci nécessite de réaffirmer de l'intérêt de ce produit auprès de nos prospects sociétaires des CST de l'UIMM.

2.2.3 – VERSEMENTS PAR QUOTITE :

Versements au 31 décembre 2019 :

% Quotité SOMUDIMEC	Versements cumulés Année
20	3 531 779,23
30	23 651 132,05
45	5 160 722,93
50	39 820 649,05
60	409 000,00
100	0,00
33,33	84 881,75
Total général	**72 658 165,01**
Quotité moyenne	**41,71%**

Quotité moyenne N-1	**38%**

Quotité moyenne Budget	**36%**

La quotité moyenne 2019 est supérieure à celle de 2018 ainsi qu'à celle budgétée.

La mise en place de la nouvelle convention ne permet pas encore de faire plus de volume de financement nécessaires à la compensation de la baisse de quotité et nos encours se réduisent.

2.2.4 – VERSEMENTS PAR SOCIETAIRE (nouveaux et anciens) :

Versements à fin décembre 2019 :

Sociétaire (nv/ancien)	Montant Financement	% Versements cumulés
Ancien sociétaire	29 234 227,19	42,91%
Nouveau sociétaire	42 632 901,85	57,09%
Total général	**71 867 129,04**	**100,00%**
% nouveau sociétaire 2018		**44%**
% nouveau sociétaire budget		**47%**

Le pourcentage de nouveaux sociétaires est en hausse sensible par rapport à l'année dernière et au budget, plus de 57% et confirme la bonne dynamique commerciale.

2.2.5 – QUALITE DE L'APPORTEUR :

Depuis le début d'année le chargé d'affaires Somudimec indique sur le CRM si le client est apporté par Somudimec, s'il est apporté par le partenaire bancaire ou communément.

Cette information serait à croiser avec le crédit coopératif.

A fin décembre 2019, d'après nos chiffres, Somudimec apporte 37 %, le crédit coopératif 34%, et les affaires conjointes représentent 29%.

2.2.6 – PRET ESSOR PMI :

Les prêts Essor PMI versés sur le premier semestre sont très faibles k€ 1 155 k€ / 3 000 k€ espérés.

Les prêts participatifs essor PMI n'ont pas connu le développement souhaité, alors qu'il s'agit d'un prêt très intéressant pour nos sociétaires avec un différé de décaissement.
Il nous faut relancer auprès de CST de l'UIMM de l'intérêt de ce produit qui est très bien adapté pour accompagner les projets d'innovation avec la possibilité de l'associer au produit Innov+ distribué par BPCE afin de permettre de financer les projets de transformation.

2.3 - ACTIVITES HORS COMITE

Ces produits sont extrêmement importants pour notre entreprise et fondamentaux pour conserver l'équilibre de notre business modèle.

2.3.1 - L'AFFACTURAGE

Rappel : nous travaillons avec deux factors

☛Contrat historique Eurofactor en partenariat avec le crédit agricole :

A date, nous avons réalisé 53 rendez-vous. Nous avons démarré 13 nouveaux contrats soit un taux de réussite de 24.5%. Ce qui confirme la qualité des rendez-vous, d'autant que beaucoup se réaliseront en 2020.
Pour mémoire en 2018 nous avions réalisé sur l'année complète 28 rendez-vous.

☛Pour Natixis Factor nous devions avoir réalisé 9 contrats mais la mise en musique technique est compliquée. Nous n'avons aucune information des contrats signés, nous ne sommes pas appelés en garantie et n'avons touché aucune souscription. Nous n'avons perçu que 3 500 € de commissions ce qui est insuffisant.

2.3.2 - L'ASSURANCE-CREDIT

Elle est gérée par COVERCREANCE, filiale à 100% de SOMUDIMEC, dans le cadre d'un contrat exclusif avec ATRADIUS. Le développement est assuré par un chargé d'affaires dédié à ce métier. SOMUDIMEC perçoit en direct une rémunération pour sa participation à la gestion des sinistres
Il y a lieu de noter une reprise des rendez-vous soit un nombre de 80 rendez-vous en2019 qui ont abouti à la signature de 16 contrats soit un taux de réussite de 20%
Malheureusement nous avons perdu autant de contrat mais la baignoire cesse de se vider.
Si nous avons développé ce produit au moment ou les principaux Assureurs Crédit se retiraient, aujourd'hui nous les retrouvons très agressifs sur ce marché. Attention que cette agressivité commerciale, notamment de CEMECA, ne desserve pas la démarche de proximité et d'expertise que SOMUDIMEC déploie avec sa filiale COVERCREANCE.

2.3.3 - LE RACHAT DE BALANCE

Produit marginal élaboré avec ABN AMRO. Il est la solution adaptée aux entreprises totalisant à minima un chiffre d'affaires de 31 K€ TTC, pour financer les petites factures sur de multiples clients. Nous gérons quatorze contrats.

2.3.4 - UIMM FEDERIS

L'UIMM a décidé de mettre un terme à cette opération au 31/12/2017. Nous le regrettons, car c'est un outil efficace pour approcher les entreprises de taille intermédiaire les aider à grandir et à devenir des ETI.
1 dernier contrat a été mis en place sur le 2er trimestre 2019 générant 12 K€ de revenus.

2.3.5 - ASSURANCE DECES INVALIDITE (ADI)

La lente décrue du nombre de contrats gérés se poursuit. Seulement 5 nouvelles adhésions signées en 2019 pour 30 résiliations et 52 extinctions. Nous gérons désormais un portefeuille de 243 contrats soit 77 de moins qu'au 31/12/2018 (-24%).

ADI	2019	2018	2017	2016
Nb de Contrats à l'ouverture	**320**	**373**	**393**	**425**
Nouvelles adhésions	5	5	26	48
Nb Résiliations	-30	-21	-11	-34
Nb extinctions (Ech prêts)	-52	-32	-35	-46
Nb Contrats à la cloture	**243**	**320**	**373**	**393**

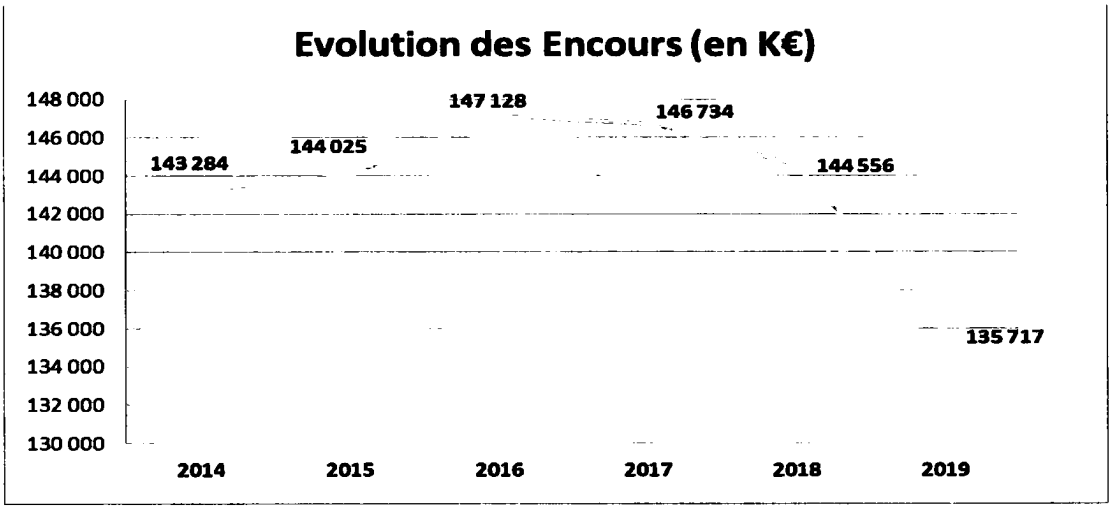
Si jusqu'à fin 2016, la convention avec QUATREM donnait entière satisfaction tant pour les sociétaires que pour SOMUDIMEC en termes de commissions, l'activité ADI a été impactée par les évolutions des protocoles d'acceptation de notre ADI par le Crédit Coopératif.
Le Crédit Coopératif exige que les contrats d'assurance soient signés et acceptés par l'entreprise et la compagnie avant la réalisation du contrat.

Cela conduit à des situations au mieux retardant les mises en place, au pire à des blocages qui poussent le Crédit Coopératif à privilégier leur solution de la BPCE sans concertation.
Si cette complexité ne peut être résorbée, SOMUDIMEC devrait avoir une place dans la proposition d'ADI faite par le Groupe BPCE et donc une rémunération.

2.4 – LES ENCOURS

2.4.1 – EVOLUTION DES ENCOURS

La baisse d'encours constatée fin 2018 se poursuit malgré l'absorption de Sofigard. Les encours garantis par SOMUDIMEC s'élèvent fin 2019 à 135,7 M€ (dont 7,1 M€ sur le secteur Languedoc Roussillon) et perdent 8,8 M€ en 1 an (-6,12%).



L'analyse des flux montre que :

- les versements 2019 génèrent une hausse d'encours de 25,9 M€ insuffisante pour compenser les amortissements de 31,3 M€ constatés sur la période et maintenir le niveau du stock (flux négatif de - 5,4 M€),
- la baisse d'encours liée aux remboursements anticipés s'élève à-1,9 M€ soit 22% de la baisse constatée en 2019,
- Les appels en garantie réglés engendrent une baisse d'encours de 1, 7 M€

Flux Encours	A Nouveau	Hausse	Baisse	Solde Flux	Solde Clôture
Encours Crédit	**140 291**	**25 936**	**-35 000**	**-9 064**	**131 227**
Amortissements Stock encours			-31 297		
Remboursements anticipés			-1 959		
Règlements Appels en garantie/Cx soldés			-1 744		
Versements 2019 Groupe CC		24 403			
Versements 2019 Hors Groupe		1 533			
Encours Affacturage	**4 265**	**1 325**	**-1 101**	**224**	**4 489**
Stock 2018		1 109	-1 101	8	
Nouveaux Contrats		216		216	
Total	144 556	**27 260**	**-36 101**	**-8 841**	135 715

Si cette tendance se poursuit elle pourrait, à terme, impacter significativement le PNB de SOMUDIMEC (baisse des commissions d'engagement indexées sur l'encours garanti).

La baisse d'encours imputable à l'application de quotité de garantie inférieure à 50% est estimée à -6,5 M€ sur les seuls versements 2019.

% Quotité SOMUDIMEC	Versements cumulés Année	% Versements cumulés	Encours SOMUDIMEC 12/2019	Risque Ets prêteur sur CRDU	Simul Encours si quotité 50%	Différenciel encours
20	3 531 779,23	4,86%	714 431,62	3 572 158,11	1 786 079,06	-1 071 647,43
30	23 651 132,05	32,55%	7 805 952,93	26 019 843,11	13 009 921,55	-5 203 968,62
45	5 569 722,93	7,67%	2 535 884,31	5 506 992,87	2 753 496,43	-217 612,12
50	39 820 649,05	54,81%	17 163 455,35	34 229 968,92	17 163 455,35	
33,33	84 881,75	0,12%	70 264,84	210 794,52	105 397,26	-35 132,42
Total général	**72 658 165,01**	**100,00%**	**28 289 989,06**	**69 539 757,52**	**34 818 349,65**	**-6 528 360,59**

2.4.2 – REPARTITION DES ENCOURS

✓**Encours par Type de Financement**

Encours en K€ Etablissement	Encours 12/2019		EC 12/2018		Variation	
Groupe BPCE	**129 206**	**95,20%**	**139 832**	**96,73%**	**-10 626**	**-7,60%**
Credit Coop	109 467	80,66%	113 622	78,60%	-4 155	-3,66%
Coopamat	13 726	10,11%	21 281	14,72%	-7 555	-35,50%
Intercoop	1 252	0,92%	2 647	1,83%	-1 395	-52,69%
Bati lease	1 848	1,36%	2 007	1,39%	-159	-7,93%
Natixis Lease	2 912	2,15%	275	0,19%	2 637	959,03%
Hors Groupe	**6 511**	**4,80%**	**4 725**	**3,27%**	**1 786**	**37,79%**
CA Factoring	4 489	3,31%	4 265	2,95%	224	5,26%
CA Leasing	758	0,56%	450	0,31%	308	68,34%
CA	1 137	0,84%		0,00%	1 137	
Autres	123	0,09%			123	
Metalease	3	0,00%	10	0,01%	-7	-67,30%
Total général	**135 717**	**100,00%**	**144 557**	**100,00%**	**-8 840**	**-6,12%**

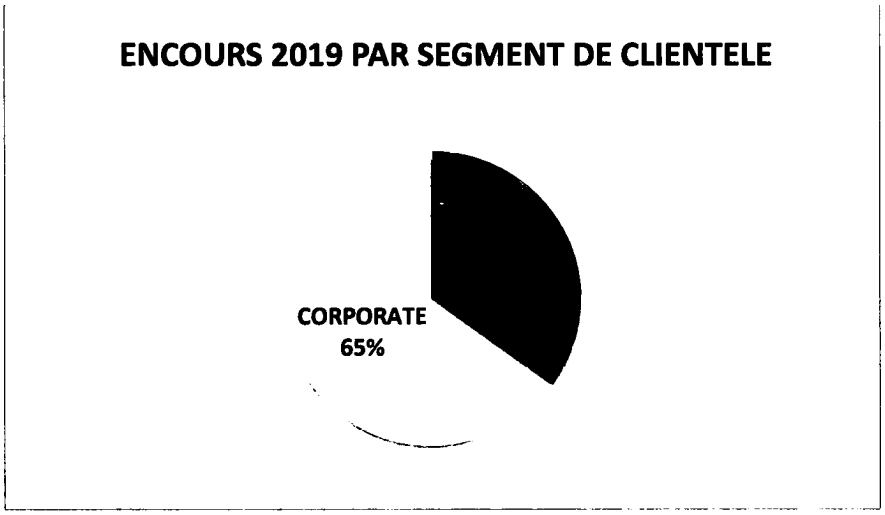
95,20% des encours portés par Somudimec sont issus d'opérations de garanties accordées à des d'établissement du Groupe BPCE. Le montant des engagements hors groupe représente 4,80% des encours alors que la clause de respiration permet de le porter à 15% des engagements totaux.

Il est important de noter que l'utilisation de cette clause de respiration a permis de réduire la baisse d'encours constatée sur la période de plus de 1,7M€ (activité affacturage incluse).

La baisse d'encours la plus forte est observable sur les dossiers de Crédit-Bail (Coopamat pour le Crédit-Bail mobilier et Intercoop pour le Crédit bai immobilier) qui diminuent respectivement de 7,5 M€ et 1,4 M€. Cette baisse est cependant à mettre en parallèle avec la hausse de 2,6 M€ constatée sur les encours Natixis Lease, établissement du groupe BPCE qui porte désormais les opérations de Crédit-Bail.

Les partenariats développés en dehors du Groupe Crédit Coopératif-BPCE génèrent un encours de 6,5 M€ en hausse de 1,8 M€ par rapport à l'an dernier. Le hausse du niveau moyen de rachats de factures utilisés s'est traduite par une augmentation des encours affacturage de 5,26% pour atteindre 4,5 M€.
4 dossiers ont été mis en place avec d'autres partenaires bancaires générant une hausse d'encours de 1 M€.

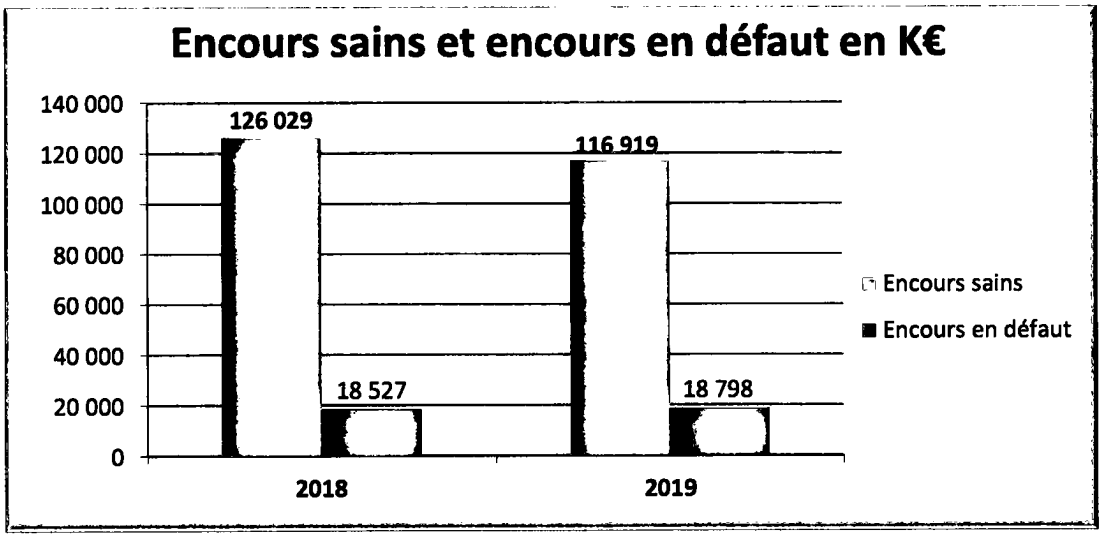
✓Encours par segment de clientèle



**CORPORATE (chiffre d'affaires supérieur à 5 M€ ou engagements supérieurs à 1 M€)*
RETAIL (chiffre d'affaires < 5 M€ et engagements < 1 M€)

L'activité de SOMUDIMEC reste majoritairement réalisée auprès d'une clientèle Corporate avec 65% des encours positionnés sur ce segment au 31/12/2019.La clientèle Retail représente 35 % des encours totaux.

✓ **Encours sains /Encours en défaut**



en K€	2017	2018	déc.-19	Variation	
Encours sains	119 898	126 029	116 919	-9 111	-7,23%
Encours en défaut	17 858	18 527	18 798	271	1,46%
Total encours	137 756	144 557	135 717	-8 840	-6,12%
Taux de douteux	12,96%	12,82%	13,85%		

Alors que le montant de encours sains baisse de 9,1 M€ (-7,23%), les encours en défaut sont quasi stables et s'élèvent à 18,8 M€ (1,46 K€). Le taux de douteux qui était de 12,82 % fin 2018 passe à 13, 85% au 31/12/2019.

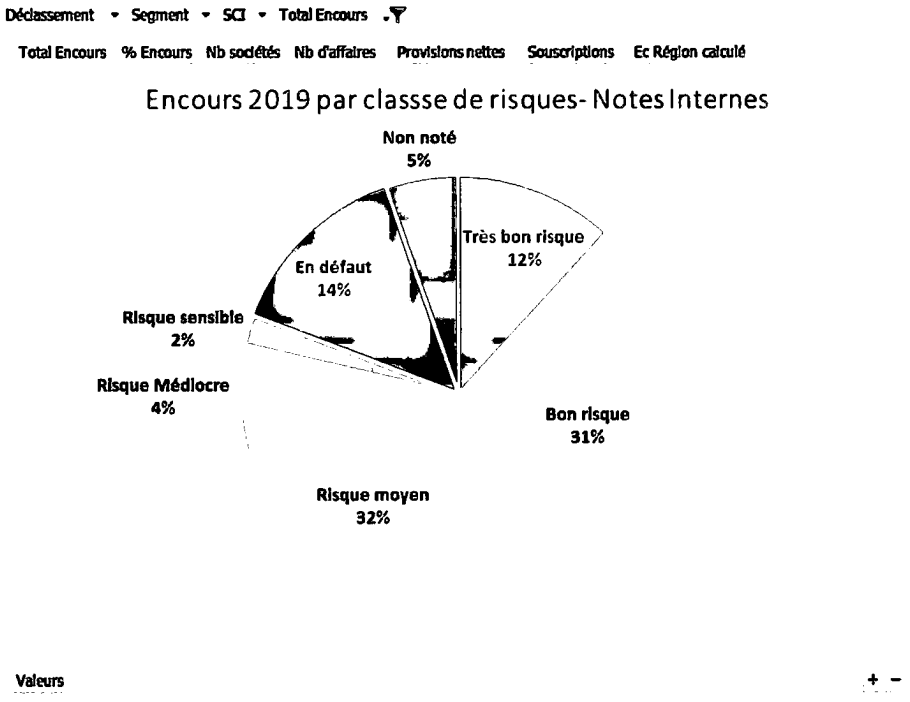
L'accroissement du niveau des encours douteux est dû pour partie à une réévaluation des règles de déclassement afin de se mettre en cohérence avec les normes du groupe BPCE (recommandation audit).Tout client faisant l'objet d'un déclassement en défaut au niveau du groupe BPCE doit être déclassée par SOMUDIMEC.

Au total, 323 entreprises sur les 1 855 bénéficiant de la garantie de Somudimec font l'objet d'un déclassement au 31/12/2019.Leurs encours s'élèvent à 18 798 K€ et ont été provisionnés à hauteur de 4 442 K€ soit un taux de couverture de 24%.

58% des encours en défaut sont compromis.

	31/12/2019				31/12/2018				Variation		
En K€	Encours bruts		Provisions	Nb Sté	Encours bruts		Provisions	Nb Sté	Encours	Provisions	Nb Sté
Douteux simples	7 949	42%	521	90	5 382	29%	366	45	2 567	154	45
Compromis	10 849	58%	3 921	233	13 145	71%	3 460	269	-2 296	461	-36
Total	18 798	100%	4 442	323	18 527	100%	3 826	314	271	615	9
Taux couverture			*24%*				*21%*				

✓**Encours par Notes de contrepartie (notes internes Crédit coopératif)**



Au 31/12/2019, le portefeuille de clientèle reste de très bonne qualité :

- les encours sur les contreparties de notes supérieures représentent 43 % du portefeuille de SOMUDIMEC dont 12% de très bons risques et 31 % de bons risques
- les contreparties présentant un risque de défaillance moyen ou médiocre (notes intermédiaires) concernent 36% de la clientèle
- les dossiers sensibles représentent 2% des encours
- Les encours en défaut représentent 14% des encours
-5% des encours sont rattachées à des contreparties non notées en interne

3 – CONTENTIEUX ET RISQUES

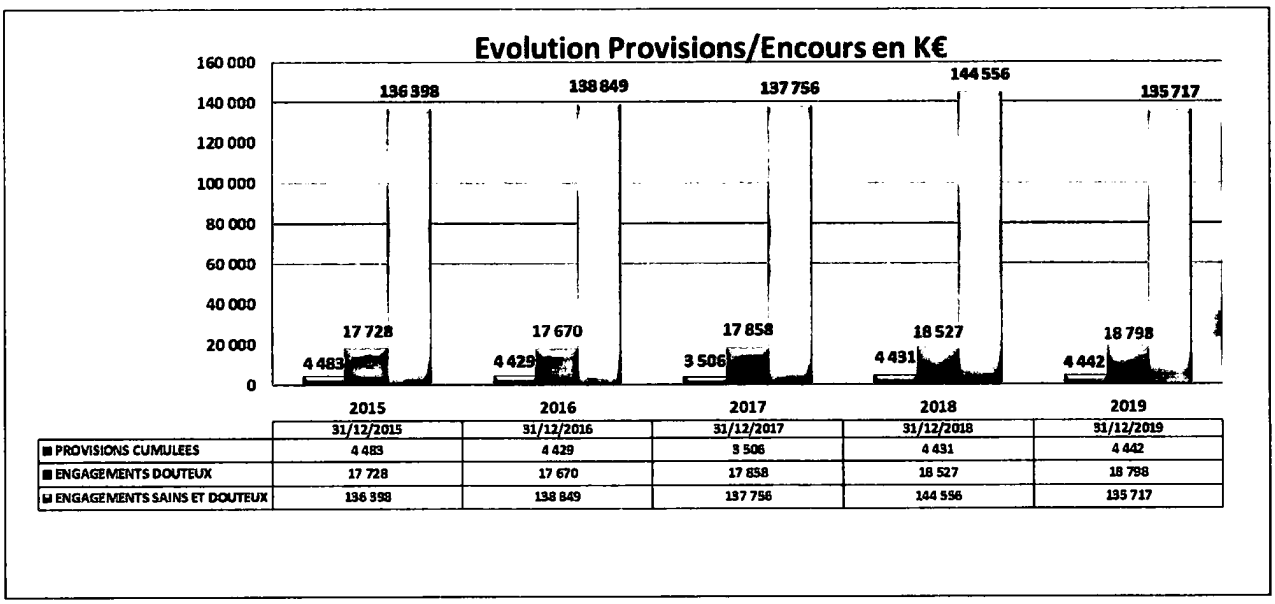
3.1 - ENCOURS CONTENTIEUX / RISQUES EN CREDIT / CREDIT-BAIL

Ratio Provisions / Encours

Les **provisions** représentent 3,26 % du montant total des encours au 31/12/19. Ce montant est stable, et comparable à 2015 ou 2016.

Le volume de « **douteux** » augmente de 1,50%, pour les raisons de cohérence avec Crédit coop exposées plus haut.

A noter que **l'encours total** a baissé de pratiquement 6 %.
(Cf. plus haut)
Nota les chiffres 2018 et 2019 intègrent Sofigard.

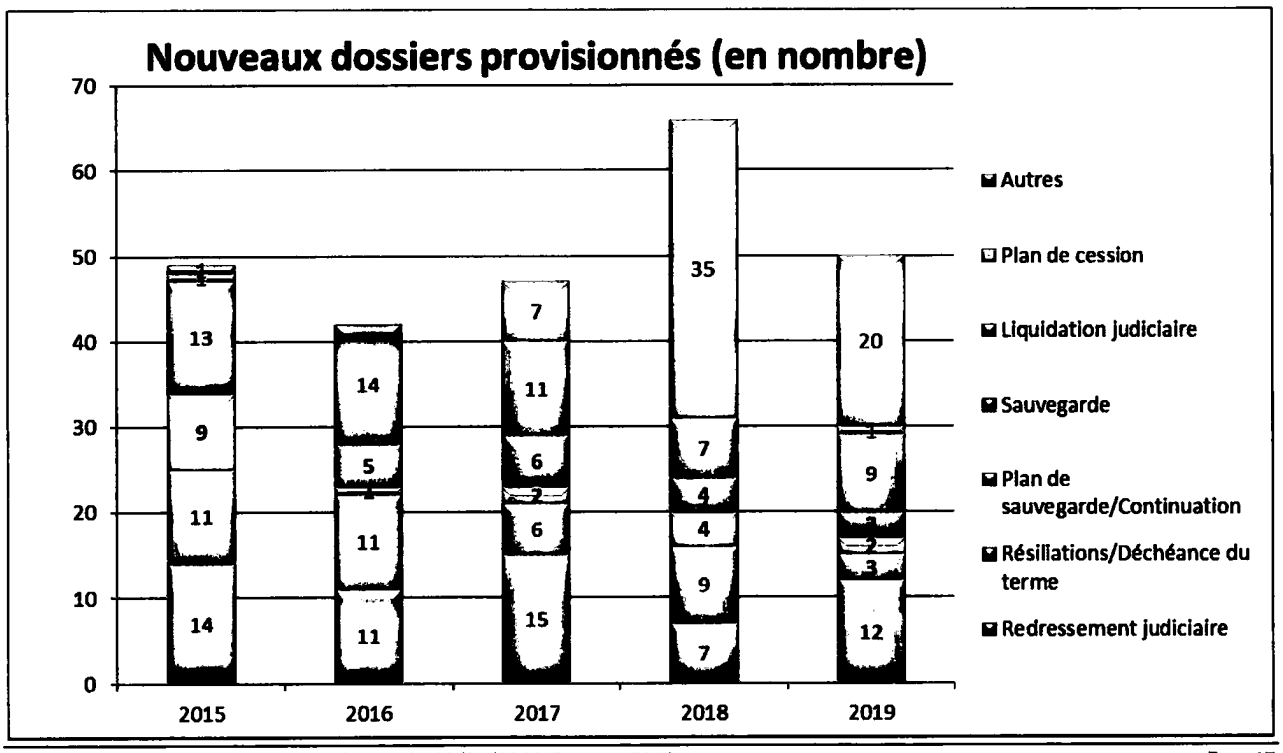


	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
PROVISIONS CUMULEES	4 483	4 429	3 506	4 431	4 442
ENGAGEMENTS DOUTEUX	17 728	17 670	17 858	18 527	18 798
ENGAGEMENTS SAINS ET DOUTEUX	136 398	138 849	137 756	144 556	135 717

3.2 - LES NOUVEAUX SINISTRES EN CREDIT / CREDIT-BAIL

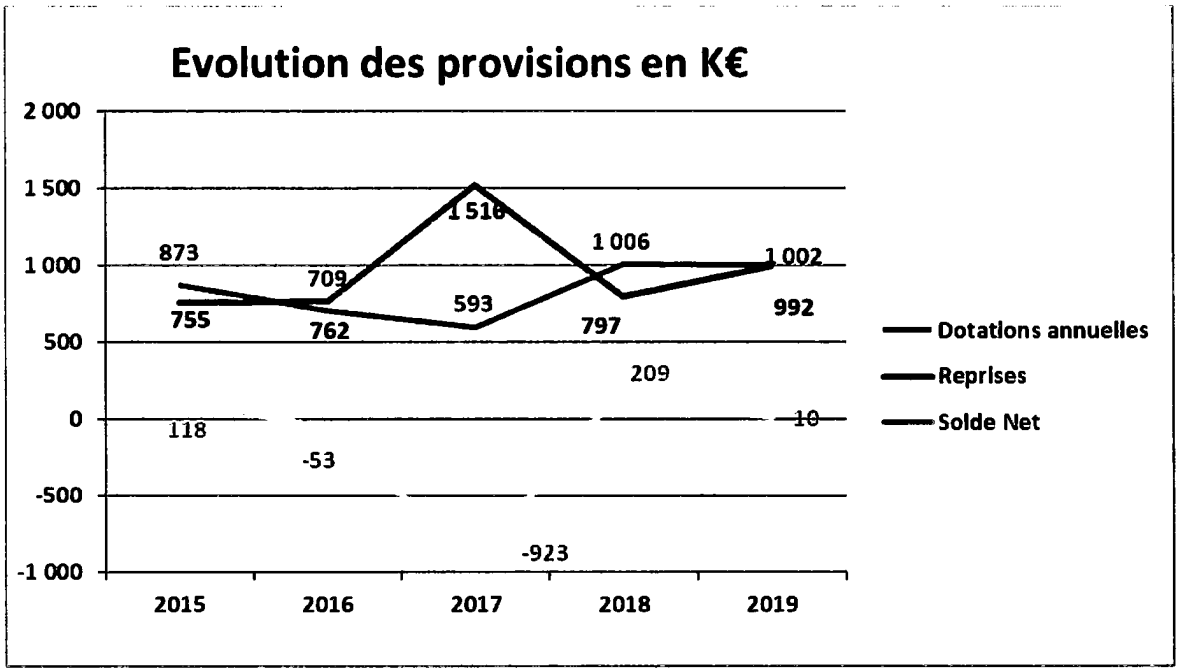
Le nombre de nouveaux sinistres a baissé en 2019 : 53 nouveaux sinistres ont été constatés contre 81 l'an dernier.

Rappel : font désormais l'objet d'une fiche de provision (qui peut être égale à 0) les clients déclassés Douteux en impayés > 90j, en procédure ad hoc, conciliation, etc., en plus des dossiers habituels en Déchéance du terme, RJ, Sauvegarde, Liquidation...



3.3 – MONTANT DES PROVISIONS EN CREDIT / CREDIT BAIL

3.3 1 - DOTATIONS COMPTABILISEES EN 2019



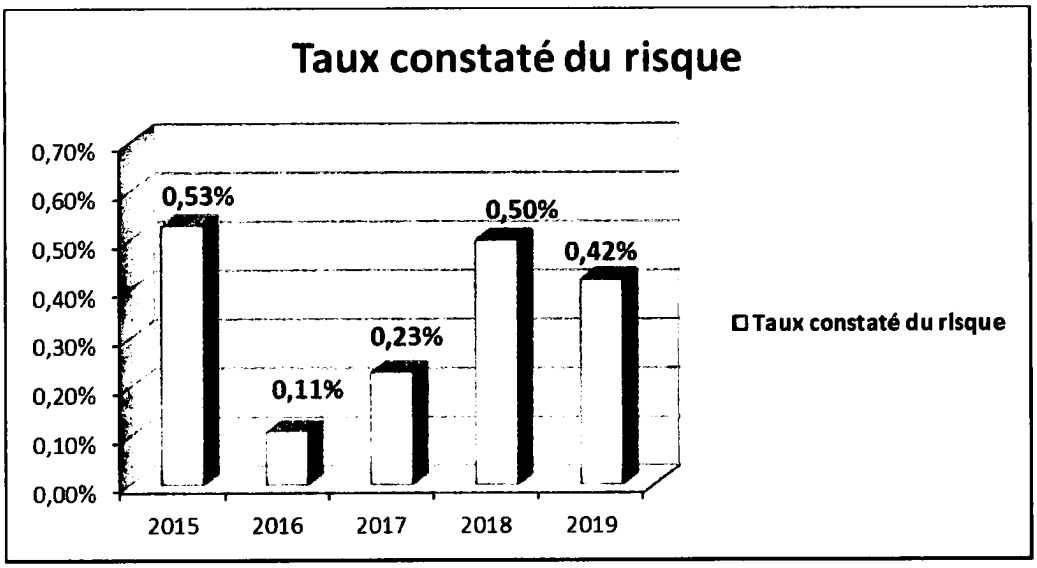
- La dotation totale des 12 mois est stable à 1002 K€ contre 1006 K€ en 2018 post fusion. 45 % de ces dotations concernent de nouveaux sinistres.

- Le montant total des reprises de provisions suite à appel en garantie a quasiment doublé à 779K€ avec la volonté du CC de clôturer un nombre important de dossiers au 4° trimestre. Cela a permis un très important travail de toilettage des dossiers et d'ajustement des provisions qui a eu un effet bénéfique sur le coût du risque.

- Les reprises hors appel en garantie s'élèvent à 213 K€ (contre 399 K€ en 2018).

  L'an passé, on avait eu une dotation importante de 184 K€ passée sur un seul sinistre: Saint Jean Industrie Poitou. Rien de tel cette année, mais néanmoins à noter 3 dotations supérieures à 70K€ : Camelin 99K€ FC, Energie la malate 93K€ FC, Blanchisserie Etoile 78K€ HSav.

3.3.2 – TABLEAU DU TAUX CONSTATE DU RISQUE DEPUIS 2015 (coût du risque/encours totaux)



Au final, 2019 a donc été une meilleure année que 2018, surtout grâce à un important travail sur les dossiers soldés, mais pas tant grâce aux dotations qui sont stables :

Il y a quand même une augmentation du nombre de nouveaux sinistres à partir du 3°trimestre :

Le 1° semestre a connu peu de sinistres, mais le 2° semestre sensiblement davantage et cela est corroboré par M. Tixier Directeur CTX Crédit Coopératif avec qui j'ai fait l'habituelle revue de portefeuille le 14 novembre.

Cela démontre encore que la période demande d'être toujours particulièrement vigilant sur les risques.

Le coût du risque a baissé à 568K€ (730K€ après fusion en 2018 et 700K€ budgétés en 2019)

Soit un taux de risque de 0,42% contre 0,50% en 2018.

3.4 - ANALYSE EFFET CONTENTIEUX/ RISQUES EN CREDIT / CREDIT-BAIL

3.4.1 - POINTS DE VIGILANCE SUR LA GESTION DES RISQUES

Un important travail a été mené sur un grand nombre de lignes de provisions : 219 lignes modifiées en temps réel contre 181 l'an passé. Cela a été rendu possible par les deux réunions annuelles avec le Service Contentieux du Crédit Coopératif en juin et en novembre.

82 contrats contentieux ont été soldés en 2019 ce qui est énorme (32 en 2018 !). Le montant des appels en garantie réglés aux établissements prêteurs atteint 1.627.374 € (721 903 € en 2018) Sur ces 82 dossiers, la mise en jeu du fonds de garantie Région Auvergne Rhône-Alpes représente 381.706 €, qui vient donc globalement en déduction de notre perte.

Les chargés d'affaires sont maintenant sensibilisés sur les impayés, les dossiers déclassées et sur les dotations aux provisions et ils rendent des rapports sur l'évolution de leurs principaux sinistres.

Les membres des Comités d'Agrément et de Contrôle, qui ont un rôle consultatif, sont informés périodiquement des difficultés sur leur secteur, et ils sont souvent force de proposition.

Le document Cadre sur les Risques de crédit approuvé au Conseil du 29 novembre 2018 n'a pas été actualisé en 2019 ; en effet, les remarques de l'Audit 2019-013 n'ont pas été communiquées avant toute fin 2019 ; il fera l'objet d'une profonde refonte en 2020.

Le Crédit Coopératif, sous l'égide du groupe BPCE, a mis en place une Direction Filière Risques, ce qui entraîne sur les risques crédit plus de reporting et de contraintes.

CONCLUSION GENERALE SUR LES RISQUES CREDIT

Globalement, le bien-fondé de l'approche des risques de notre coopérative se confirme cette année encore.

La politique de diversification des risques et de partage de risque porte ses fruits.

La politique de provisionnement est prudente, ce qui permet des reprises de provisions grâce à un suivi des dossiers en temps réel. Cela atteste donc que l'établissement est très correctement provisionné, ce qui permet d'aborder l'avenir avec une relative sérénité.

On est sur un taux de risque « normal » à 0,42%, alors que 2016 et 2017 étaient exceptionnellement bas.

3.5 - ENGAGEMENTS/RISQUES POUR L'AFFACTURAGE

SOMUDIMEC apporte une garantie très partielle à EUROFACTOR, représentant en général 3 % de l'encours afin de limiter le dépôt de garantie de l'entreprise.

EN K€	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
EUROFACTOR	4 915	5 160	4 204	4 265	4 489

Le montant des engagements progresse à 4 489 K€. Il est à noter que cet engagement est couvert en partie par le fonds de garantie versé chez SOMUDIMEC qui s'élève à 1 882 K€ au 31/12/2019.

En 2019, aucun appel en risque n'a été mis en jeu sur cette activité d'affacturage (aucun en 2018 et 2017) ce qui atteste du sérieux du partenariat.

4 – PARTIE COMPTABLE ET FINANCIERE

4.1 - EVOLUTION DES CAPITAUX PROPRES ET FONDS DE GARANTIE

4.1.1 – CAPITAL

Fin 2019, le capital de SOMUDIMEC s'élève à 29,08 M€ (+0,40%) et est détenu par 3 291 sociétaires.

	décembre-18			décembre-19			Variation 2019			
En K€	Montant	%	Nb Sociétaires	Montant	%	Nb Sociétaires	Montant	%	Nb	%
Capital-Part A Sociétaires participants	21 011	72%	3 017	21 126	73%	2 996	115	0,55%	-21	-0,70%
Capital-Parts A Souscriptions volontaires	3 322	11%	256	3 322	11%	256	0	-0,01%	0	0,00%
Capital-Parts P sans droit de vote	2 500	9%	1	2 500	9%	1	0	0,00%	0	0,00%
Capital-Parts C	720	2%	5	720	2%	5	0	0,00%	0	0,00%
Souscriptions solidaires	1 415	5%	33	1 415	5%	33	0	0,00%	0	0,00%
Total Capital	28 968	100%	3 312	29 083	100%	3 291	115	0,40%	-21	-0,63%

Le différentiel entre le montant des souscriptions générées par les versements de la période (1 766 K€) et le montant des remboursements effectués (1 651K€) se solde par un excédent de 115 K€.

Flux en K€	Sorties	Entrées
Capital au 01/01/2019		**28 968**
Remboursement AGO	-1 053	
Remboursement Hors AGO	-163	
Rgt Appels en garantie	-435	
Souscriptions Crédit		1 731
Souscriptions Affacturage		35
Totaux	**-1 651**	**1 766**
Solde flux période	115	
Capital au 31/12/2019		**29 083**

Pour rappel, les versements pour lesquels la quotité de garantie accordée par Somudimec est inférieure à 50% bénéficient d'un taux de souscriptions également revu à la baisse.

4.1.2- FONDS DE GARANTIE

En K€	déc.-16	déc.-17	déc.-18	déc.-19	Variation	
Fonds de garantie Mutuel	1 189	1 062	1 348	1 221	-127	-9,43%
Fonds de garantie Tontine	32	44	46	0	-46	-100,00%
Fonds de Garantie affacturage	2 332	2 036	1 883	1 882	-1	-0,03%
Fonds de garantie LT	3 008	3 162	3 462	3 852	390	11,26%
TOTAL	6 561	6 305	6 739	6 955	216	3,21%
Variation	*-47*	*-256*	*435*	*216*		

Le montant des fonds de garantie inscrits au passif des comptes de SOMUDIMEC s'élève à 6 955 K€ en hausse de 3,21 %.

Le fonds de garantie mutuel, en gestion extinctive depuis 2007, s''élève à 1 348 K€ et perd 127 K€ par rapport à l'an dernier en raison des remboursements votés en assemblée et des imputation effectuées sur contentieux passés en perte.

Le fonds de garantie issue de l'activité affacturage est stable à 1 882 K€.

Le montant du fonds de garantie issu d'opérations de crédit à Long Terme augmente de 390 K€ (+ 11,26%) et s'élève à 3 852 K€.

Seul le fonds de garantie mutuel est intégré dans le calcul des fonds propres règlementaires. Les autres fonds de garantie n'étant pas mutualisés, il convient en effet de les considérer comme des dettes et non comme un élément de fonds propres.

4.2 - EVOLUTION DES RATIOS REGLEMENTAIRES

4.2.1 – RATIO DE SOLVABILITE

Le ratio de solvabilité est défini comme le rapport entre les fonds propres prudentiels globaux de l'établissement et ses risques pondérés.

SOMUDIMEC	déc.-18	mars-19	juin-19	sept.-19	déc.-19
Ratio de solvabilité T1	19,51%	19,75%	18,96%	18,78%	19,55%
Ratio de solvabilité Global	20,14%	20,39%	**19,51%**	**19,40%**	**20,19%**

Au 31/12/2019, le ratio de solvabilité global de SOMUDIMEC ressort à **20,19%** (Ratio CET1 à 19,55%) et se situe bien au-delà des exigences règlementaires.

Le niveau des fonds propres règlementaires s'élève à 28 690 K€ tandis que les risques pondérés de l'établissement atteignent 142 992 K€. Le ratio de solvabilité global de Somudimec augmente de 0,05 points par rapport à l'an dernier sous l'effet d'une baisse des risques pondérés.

En K€	déc.-19	déc.-18	Variation	
Fonds propres de base (CET1)	27 786	27 856	-70	-0,25%
Fonds propres complémentaires (T2)	904	898	6	0,63%
FONDS PROPRES REGLEMENTAIRES (I)	**28 690**	**28 754**	-64	-0,22%
RISQUES PONDERES (II)	**142 092**	**142 755**	-663	-0,46%
EXIGENCE DE FONDS PROPRES = Risques pondérés x10,5%*	14 920	14 097	823	5,84%
RATIO DE SOLVABILITE GLOBAL (I)/(II)	**20,19%**	**20,14%**	**-0,05 points**	
Ratio CET1 (CET1)/(II)	**19,55%**	19,51%	**-0,05 points**	

** Exigence de FP de 9,875% en 2018 et 10,5% en 2019*

L'excédent de fonds propres, différence entre les fonds propres et l'exigence de fonds propres sur une base de 10,5 % en 2019, ressort à 13 770 K€ et baisse de 6.05 % par rapport au 31/12/2018.

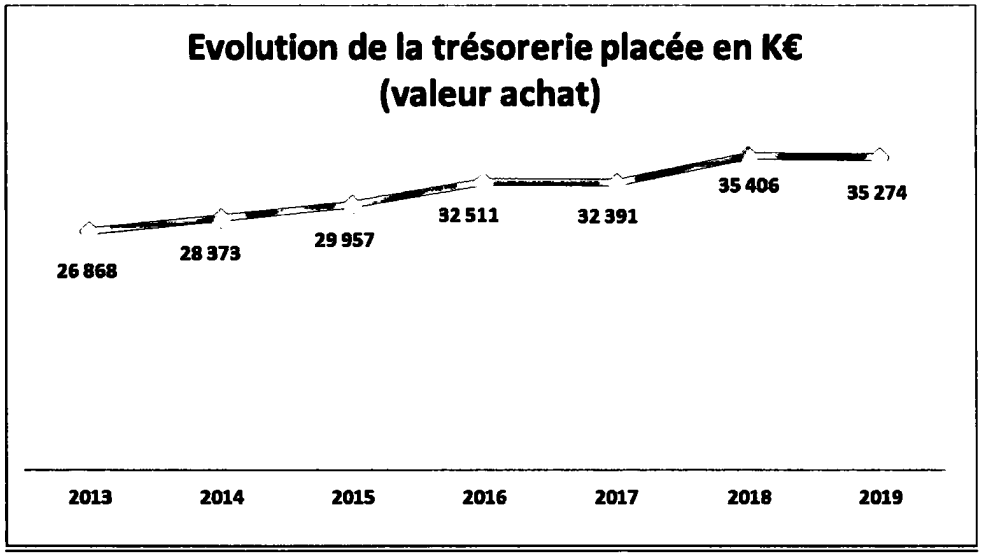
En K€	déc.-19	déc.-18	Variation	
Fonds propres règlementaires (A)	28 690	28 754	-64	-0,22%
Exigence de Fonds propres (B)	14 920	14 097	823	5,84%
Excédent de Fonds propres (A)-(B)	**13 770**	14 657	-887	-6,05%

4.2.2 – COEFFICIENT DE LIQUIDITE

Les établissements de crédit doivent à tout moment présenter un coefficient de liquidité au moins égal à 100 %. Au 31/12/2019, le coefficient de liquidité de SOMUDIMEC est de 821,21%.

	déc.-18	mars-19	juin-19	sept.-19	déc.-19
Liquidités pondérées (I)	27 107	29 599	27 541	27 978	27 863
Exigibilités pondérées (II) = Encours garantis x 2,5 %	3 400	3 545	3 487	3 451	3 393
Excédent de Liquidités (I)-(II)	23 707	26 054	24 054	24 527	24 470
Coefficient de liquidité = (I)/(II)	**797,38%**	**834,88%**	**789,88%**	**810,64%**	**821,21%**

4.3 - GESTION DE LA TRESORERIE

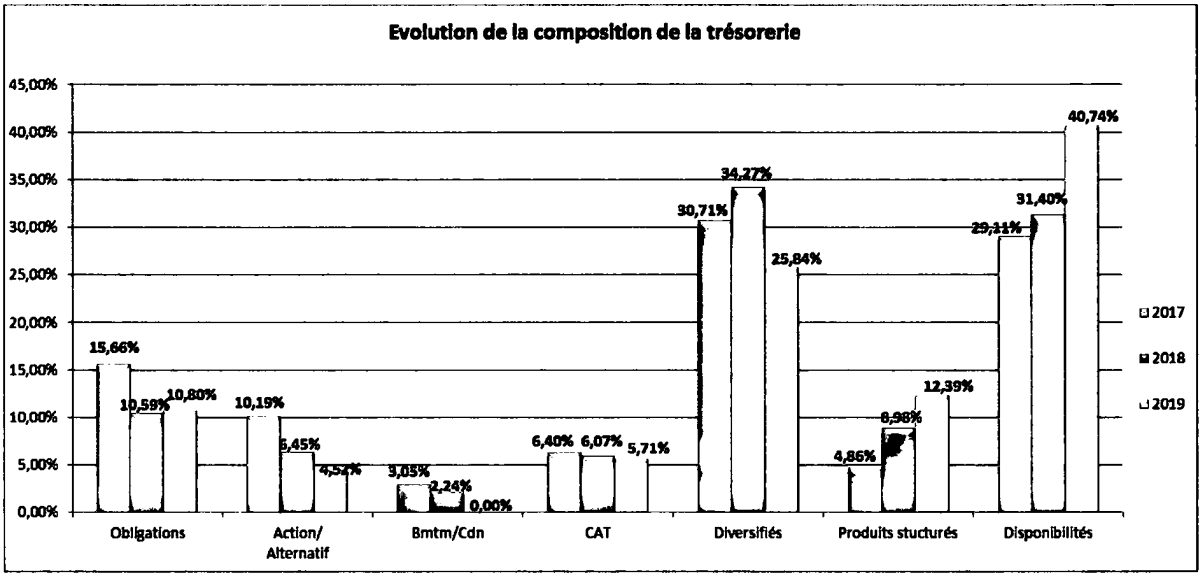


Le montant de la trésorerie placée au 31/12/2019 s'élève à 35 274 K€, disponibilités incluses en léger recul par rapport à l'an dernier.

4.3.1 – REPARTITION DES TITRES DE PLACEMENT

➢ Répartition par classes d'actifs

Les supports de placement restent diversifiés afin de conserver, pour la majorité d'entre eux, une liquidité et une sécurité optimum.



Les supports de placement restent diversifiés afin de conserver, pour la majorité d'entre eux, une liquidité et une sécurité optimum.

La part de produits diversifiés représente près de 26 % des actifs financiers placés car elle constitue, dans un contexte de forte volatilité des marchés, une variable d'ajustement.

La trésorerie de SOMUDIMEC positionnée sur des créances négociables (BMTN/CDN) ou comptes à terme (CAT) est de 5,71%. Bien que la baisse des taux ait rendu ce type de support moins rentables, ils garantissent à l'établissement une rémunération limitée mais sécurisée et fixe.

La part de trésorerie investie sur des produits Actions/alternatifs est en léger recul à un peu plus de 4,5 %.
La part investie sur des supports obligataires est stable et représente près de 11% des actifs.
Les produits structurés représentent 12 % des actifs.

Les disponibilités sont quant à elles inscrites sur des comptes à vue dans l'attente d'être replacées ou en réponse aux exigences règlementaires de liquidité minimale (respect en permanence du coefficient de liquidité soit 2.5% des d'engagements de garantie positionnée dans la poche Monétaire). Fin 2019, certaines positions ont en effet été coupées afin de constater les plus-values et bénéficier de la hausse des valeurs enregistrées sur les marchés financiers. Les disponibilités issues de ces ventes ne sont pas encore réinvesties à la date d'arrêté des comptes.

➢ **Répartition par poches d'actifs et respect des limites**

Dans cette répartition, les produits structurés ont été ventilés dans la poche « Obligataire » lorsqu'ils ont été émis sous la forme d'un EMTN. Les OPCVM diversifiés sont quant à eux répartis entre les différentes poches d'actifs en fonction des règles de gestion de l'OPCVM via le prospectus AMF.

Chaque mois, SOMUDIMEC valorise son portefeuille titres et s'assure que les limites d'engagements fixées par le Conseil de surveillance ne sont pas dépassées.

☛ Au 31/12/2019, les limites d'investissement par poches d'actifs sont bien respectées :

Classification selon maquette de calibrage	Limites 2019 en vigueur	Valeur au 31/12/2019		Respect limites
Monétaires Directs- BMTN/CDN/CAT	K€	2 000	5,71%	👍
Monétaire indirect (opcvm monétaire / Dépots à vue) (Min 2,5% de encours garantis)	Min 3 613 K€	16 190	46,19%	👍
Obligataire (y.c structurés souscrits sous forme d'EMTN)	Max 16 550 K€	13 136	37,48%	👍
Actions	Max 8 300 K€	3 184	9,08%	👍
Alternatif	Max 1 000 K€	542	1,55%	👍
TITRES DE PLACEMENTS		**35 053**	**100,00%**	
PARTICIPATIONS (hors titres goupe CC et SCR)	Max 1 500 K€	*1 285*	*K€*	👍
dont Produits structurés	*Max 5 000 K€*	*4 344*	*12,39%*	👍

☛ Le stress test réalisé au 31/12/2019 fait apparaitre un dépassement du seuil d'alerte fixé à - 3 825 K€ sans toutefois dépasser la limite de perte extrême autorisée par le Conseil du 16/05/2019 et fixée à 4 759 K€.

	Limites 2019 CS du 16/05/2019	Valeurs au 31/12/2019
STRESS TEST ACTIONS	Limites 2019	Valeurs au 31/12/2019
Perte en situation de Stress Test -Seuil d'alerte	-3 825 000,00	-4 019 109,95
Dépassement seuil d'alerte		-194 110
		5,07%
Perte Maximale autorisée	-4 759 000,00	-4 019 109,95
Dépassement limite perte		Aucun

4.3.2 RESULTAT FINANCIER

En K€	déc.-19	déc.-18	Variation 2019	
Revenus des Titres de placement	320	230	90	39%
Plus values réalisées	263	318	-55	-17%
Solde prov deprec Vmp	132	-216	348	-161%
Frais sur achat titres	-4	-1	-3,0	362%
Résultat net sur Titres de placements	**711**	**331**	**380**	**115%**
Revenus des participations	173	163	*10*	6%
Autres charges financières	-21	-41	20,4	-50%
Résultat sur autres opérations financières	**152**	**122**	**30**	**25%**
Résultat Financier	**863**	**453**	**411**	**91%**

Le résultat financier fait apparaitre un bénéficie de 863 K€ en hausse de 411 K€ par rapport à celui constaté l'an dernier. Cette progression est essentiellement liée aux reprises de provisions comptabilisées sur la période.

☛ Le résultat issu du **portefeuille Titres de placement,** génère un bénéfice de 711 K€ en forte hausse par rapport à l'an dernier. La remontée des valeurs sur les marchés financiers a permis de reprendre 132 K€ de provisions inscrites au bilan fin 2018. Le solde de la provision pour dépréciation du portefeuille titres de placements s'élève fin 2019 à 528 K€ soit 1,50% du montant du portefeuille investi (1,88% en 12/2018). Les plus-values de cession réalisées s'élèvent à 263 K€ et baissent de 55 K€ par rapport à l'an dernier. Les revenus perçus (intérêts et dividendes) augmentent de 90 K€ et s'élèvent à 320 K€.

☛ Le résultat financier issu du **portefeuille de participations** fait quant à lui apparaitre un bénéfice de 152 K€ en hausse de 25%

La contribution du résultat financier à la formation du PNB est de 28% (21% l'an dernier)

5 - COMPTE DE RESULTAT PAR ACTIVITE

	déc-19	déc-18	variation	
Commissions d'apport groupe CC	559	598	-40	-6,62%
Commissions de garantie groupe CC	929	931	-3	-0,32%
Ouvertures de comptes	0	2	-2	-100,00%
Commissions de Gestion Pêts Participatifs	127	178	-51	-28,64%
FEDERIS-frais d'étude et de mise en place	12	0	12	
Euro PP				
Droits Fixes	37	50	-13	-25,60%
Autres Commissions		3	-3	-100,00%
Commissions BPDA SUD	2	1	1	111,43%
Commissions Crédit Agricole	6	4	2	52,22%
Commission Unilend		1	-1	-100,00%
Commission Mandat de recherche	5	0	5	
Frais d'engineering	7	10	-3	-27,49%
Produits activité crédit	**1683**	**1778**	**-95**	**-5,33%**
Contribution PNB	**54%**	**63%**		
Commissions Crédit Agricole Factoring	310	313	-4	-1,20%
Commissions Natixis Factor	4		4	
Commissions ABN AMRO-rachat de balance	31	34	-3	-7,93%
Produits activité affacturage	**344**	**347**	**-3**	**-0,85%**
Contribution PNB	**11%**	**12%**		
Produits ADI (quatrem+mutlog)	105	160	-55	-34,54%
Produits Location simple (Metalease)	0	1	-1	-109,93%
Assurance Crédit Atradius-Cotisations	35	41	-6	-15,07%
Commissions SOMUPARTENAIRE	1	10	-9	-87,14%
Autres produits d'exploitation bancaire	66	27	40	150,42%
Autres charges d'exploitation bancaire			0	
Produits accessoires	**207**	**239**	**-32**	**-13,29%**
Contribution PNB	**7%**	**8%**		
Résultat gestion de la trésorerie	711	331	380	114,93%
Résultats sur immobilisations financières (participations)	152	122	30	24,97%
Résultat Financier	**863**	**453**	**411**	**90,72%**
Contribution PNB	**28%**	**16%**		
PNB	**3 098**	**2 817**	**281**	**9,98%**
Frais de personnel et assimilables	-1 577	-1 427	-150	10,51%
Impôt et taxes	-35	-56	20	-36,74%
Locations	-136	-148	11	-7,76%
Frais de déplacement	-116	-126	10	-7,75%
Honoraires	-44	-85	41	-48,03%
Prestataires informatiques	-79	-47	-33	70,16%
Autres achats et charges externes	-441	-459	18	-3,89%
Autres charges d'exploitation	-14	-1	-13	950,93%
Charges refacturées	90	90	0	0,00%
Dotat°/Reprises provisions d'exploitation	-38		-38	
Amortissements	-64	12	-76	-632,42%
Total Charges générales de fonctionnement (FGX)	**-2 456**	**-2 246**	**-209**	**9,33%**
Résultat But d'exploitation (RBE)	**642**	**572**	**71**	**12,36%**
Coût du risque	-569	-730	161	-22,08%
Résultat d'exploitation	**74**	**-159**	**233**	**-146,32%**
Gains/pertes sur actifs immobilisés	8	76	-67	-88,90%
Résultat courant	**82**	**-83**	**165**	**-199,51%**
Résultat exceptionnel	-24	-212	188	-88,52%
Impôt sur les bénéfices			0	
Résultat net	**58**	**-296**	**354**	**-119,50%**

Les comptes arrêtés au 31/12/2019 font apparaitre un bénéfice de 58 K€ en hausse de 354 K€ par rapport au déficit de 296 K€ constaté l'an dernier. L'accroissement du PNB (+ 281 K€) associé à une baisse du coût du risque (-161 K€) et des charges exceptionnelles (-188 K€) permettent d'absorber l'augmentation des charges de fonctionnement (+ 209 K€) et la baisse des plus-values sur cessions d'actifs.

☞ PNB : 3 098 K€ (+9.98 %)

Le PNB s'élève à 3 098 K€ et augmente de 9,98% sous l'effet des reprises de provisions constatées sur titres de placements.

Activité Crédit : 1 683 K€ (54 % du PNB) :

Avec 1 683 K€ de produits perçus, les revenus liés à l'activité crédit baissent de 5,33% par rapport à l'an dernier. Ils contribuent à hauteur de 54% à la formation du PNB.

La baisse du niveau des versements impacte directement **le montant des commissions de partenariat qui passe de 598 K€ à 559 K€ et perd 40 K€** malgré l'augmentation de versements effectués auprès de nouveaux sociétaires. Pour rappel, la commission de partenariat est calculée sur le montant du financement (et non du versement) des dossiers pour lesquels le 1er déblocage des fonds est intervenu au cours de l'exercice. Or ce montant a baissé de 8 M€ par rapport à l'an dernier.

Les commissions de garantie baissent de 3 K€ et génèrent 929 K€ de revenus.

La gestion de prêts participatifs, très prudente, **génère 127 K€ de revenus** (-51 K€). La baisse du niveau des versements (1 155 K€ en 2019 pour 1 975 K€ en 2018) s'est traduite par une diminution de 14 K€ des frais de montages qui rapportent 8 K€. Le montant des commissions de gestion passe lui de 156 K€ à 119 K€ sous l'effet d'une baisse des encours.

Suite à l'arrêt par l'UIMM du dispositif **Federis,** aucun dossier n'a été étudié en 2019. 1 dossier initié ultérieurement a cependant été mis en place au cours de l'exercice générant une rémunération de 12 K€.

Le montant des **droits fixes** perçus s'élève à 37 K€. Il était de 50 K€ l'an dernier. Le nombre de nouveaux sociétaires ayant versé un droit fixe est passé de 166 en 2018 à 125 en 2019.

Les **autres commissions** s'élèvent globalement à 20K€ et proviennent à hauteur de 8 K€ de commissions perçues d'autres partenaires que le Crédit Coopératif, de facturations de frais d'ingénierie (7K€) ou de mandat de recherche d'un repreneur (5 K€).

Produits Affacturage : 344 K€ (11 % du PNB)

Notre partenariat historique avec Crédit Agricole Factoring est stable et génère 310 K€ de commissions.

Le montant des commissions issues du démarrage de notre collaboration avec Natixis Factor rapporte 4 K€.

L'activité de rachat de balance développée avec ABN Amro est stable et génère 31 K€ de revenus (-3 K€ par rapport à l'an dernier).

Produits accessoires 207 K€ (7 % du PNB) :

La commercialisation et la gestion des **assurance décès invalidité (ADI)** génère 105 K€ de revenus nets et enregistre une baisse de 50 K€ compte tenu du ralentissement d'activité (5 nouveaux contrats signés dans l'année pour 30 résiliations et 52 extinctions)

Les cotisations sur clients Atradius (activité assurance-crédit gérée par Covercréance, filiale de Somudimec) rapportent 35 K€ (108 clients) en baisse de 6 K€.

Résultat Financier 863 K€ (28 % du PNB) :

Le résultat financier fait apparaitre un bénéfice de 863 K€ en hausse de 411 K€ par rapport à l'an dernier. En raison principalement des reprises de provisions comptabilisées sur la période (+443 K€).

La contribution des revenus financiers à la formation de PNB passe de 16 % en 2018 à 28 % en 2019.

☛ CHARGES GENERALES DE FONCTIONNEMENT : - 2 456K€

Les charges de fonctionnement sont en hausse de 9% et s'élèvent à 2 456 K.

L'augmentation des charges de personnel est liée pour partie :

- à la hausse de la taxe sur les salaires corrélée à la baisse du prorata de Tva
- A l'impact de l'embauche d'un Directeur en année pleine
- Au renforcement de l'équipe commerciale

La fiabilisation des outils informatiques afin de répondre aux exigences règlementaires mais aussi aux demandes de l'organe associant (Chantier Flux Zen du Crédit Coopératif) a généré une hausse des dépenses informatiques de près de de 100 K€ (dont 76 K€ sous forme d'amortissement d'immobilisations incorporelles).

☛ COUT DU RISQUE : - 569 K€

Le cout du risque s'élève à -569 K€ et baisse de 130 K€ par rapport à l'an dernier.

Le solde de net des provisions pour risques inscrites au passif fait apparaitre une charge de 789 K€ en hausse de 181 K€ par rapport à l'an dernier. Si le montant des dotations est stable à 1 002 K€, le montant des reprises de provisions baisse de 184 K€ pour s'établir à 213 K€.

Un gain net sur contentieux soldés de 168 K€ a par ailleurs été comptabilisé (excédent des reprises de provisions par rapport à la perte finale constatée).

Les dotations aux provisions pour dépréciations de créances en défaut s'élèvent à 52 K€

☛GAINS/PERTES SUR ACTIFS IMMOBILSES : 8 K€

La cession d'une participation a permis de constater une plus-value de 8 K€. Elle était de 76 K€ l'an dernier.

☛ RESULTAT EXCEPTIONNEL : -24 K€

Le résultat exceptionnel fait apparaitre une charge de 24 K€. L'an dernier elle s'élevait à 212 K€.

☛ IMPOT SUR LES SOCIETE

En raison des déficits fiscaux reportables, aucun impôt à payer sur la période

6 – BUDGET 2020

	déc-19	déc-18	variation		Budget 2019 V2	Ecart 2019 Réalisé- Budget		Budget 2020	Budget 2020 - Réalisé 2019	
Commissions d'apport groupe CC	559	598	-40	-6,62%	671	-112	-16,76%	820	261	46,79%
Commissions de garantie groupe CC	929	931	-3	-0,32%	968	-39	-4,08%	880	-49	-5,25%
Ouvertures de comptes	0	2	-2	-100,00%	0	0			0	
Commissions de Gestion Pêts Participatifs	127	178	-51	-28,64%	174	-47	-26,79%	154	27	20,85%
FEDERIS-frais d'étude et de mise en place	12	0	12		12	0	0,00%	0	-12	-100,00%
Euro PP						0		15	15	
Droits Fixes	37	50	-13	-25,60%	42	-4	-10,58%	54	17	45,16%
Autres Commissions		3	-3	-100,00%	5	-5	-100,00%	2	2	
Commissions BPDA SUD	2	1	1	111,43%	1	1	111,43%	3	1	41,89%
Commissions Crédit Agricole	6	4	2	52,22%	10	-4	-39,45%	12	6	106,44%
Commission Unilend		1	-1	-100,00%		0			0	
Commission Mandat de recherche	5	0	5		6	-2	-23,53%	5	0	2,56%
Frais d'engineering	7	10	-3	-27,49%	8	-1	-12,89%	5	-2	-27,80%
Produits activité crédit	**1683**	**1778**	**-95**	**-5,33%**	**1 896**	**-213**	**-11,23%**	**1 949**	**266**	**15,80%**
Contribution PNB	54%	63%			61%			59%		
Commissions Crédit Agricole Factoring	310	313	-4	-1,20%	308	2	0,62%	331	22	7,00%
Commissions Natixis Factor	4		4		15	-12	-76,67%	77	73	2095,64%
Commissions ABN AMRO-rachat de balance	31	34	-3	-7,93%	30	1	1,99%	36	5	16,11%
Produits activité affacturage	**344**	**347**	**-3**	**-0,85%**	**353**	**-9**	**-2,54%**	**444**	**100**	**29,07%**
Contribution PNB	11%	12%			11%			14%		0,00%
Produits ADI (quatrem+mutlog)	105	160	-55	-34,54%	68	36	52,86%	123	19	18,01%
Produits Location simple (Metalease)	0	1	-1	-109,93%	0	0	877,08%	5	5	-4036,39%
Assurance Crédit Atradius-Cotisations	35	41	-6	-15,07%	45	-11	-23,20%	45	10	28,80%
Commissions SOMUPARTENAIRE	1	10	-9	-87,14%	7	-6	-81,27%	9	8	586,37%
Autres produits d'exploitation bancaire	66	27	40	150,42%	17	50	302,83%	45	-21	-32,30%
Autres charges d'exploitation bancaire			0						0	
Produits accessoires	**207**	**239**	**-32**	**-13,29%**	**137**	**70**	**50,79%**	**227**	**20**	**9,77%**
Contribution PNB	7%	8%			4%			7%		
Résultat gestion de la trésorerie	711	331	380	114,93%	586	126	21,44%	578	-133	-18,68%
Résultats sur immobilisations financières (participations)	152	122	30	24,97%	147	5	3,58%	89	-63	-41,55%
Résultat Financier	**863**	**453**	**411**	**90,72%**	**733**	**131**	**17,85%**	**667**	**-196**	**-22,71%**
Contribution PNB	28%	16%			23%			20%		0,00%
PNB	**3 098**	**2 817**	**281**	**9,98%**	[illegible]	**131**	**4,19%**	**3 288**	**190**	**6,14%**
Frais de personnel et assimilables	-1 577	-1 427	-150	10,51%	-1 583	6	-0,37%	-1 601	-24	1,52%
Impôt et taxes	-35	-56	20	-36,74%	-18	-17	95,30%	-37	-2	5,25%
Locations	-136	-148	11	-7,76%	-144	8	-5,59%	-139	-3	1,90%
Frais de déplacement	-116	-126	10	-7,75%	-125	9	-7,14%	-124	-8	6,91%
Honoraires	-44	-85	41	-48,03%	-60	16	-26,61%	-65	-21	47,60%
Prestataires informatiques	-79	-47	-33	70,16%	-63	-17	26,60%	-51	28	-35,42%
Autres achats et charges externes	-441	-459	18	-3,89%	-396	-45	11,30%	-428	13	-3,04%
Autres charges d'exploitation	-14	-1	-13	950,93%	-6	-8	139,10%	-11	4	-26,81%
Charges refacturées	90	90	0	0,00%	90	0	-0,22%	90	0	0,22%
Dotat°/Reprises provisions d'exploitation	-38		-38		-5	-33	661,13%	-5	34	-88,18%
Amortissements	-64	12	-76	-632,42%	-33	-31	93,61%	-134	-70	108,95%
Total Charges générales de fonctionnement (FGX)	**-2 456**	**-2 246**	**-209**	**9,33%**	**-2 343**	**-112**	**4,79%**	**-2 503**	**-48**	**1,95%**
Résultat But d'exploitation (RBE)	**642**	**572**	**71**	**12,36%**	[illegible]	**-134**	**-17,21%**	**785**	**142**	**22,13%**
Coût du risque	-569	-730	161	-22,08%	-713	144	-20,23%	-671	-103	18,04%
Résultat d'exploitation	**74**	**-159**	**233**	**-146,32%**	[illegible]	**11**	**16,88%**	**113**	**40**	**53,70%**
Gains/pertes sur actifs immobilisés	8	76	-67	-88,90%	8	0	0,00%	10	2	19,15%
Résultat courant	**82**	**-83**	**165**	**-199,51%**	[illegible]	**11**	**14,90%**	**123**	**41**	**50,17%**
Résultat exceptionnel	-24	-212	188	-88,52%	-47	23	-48,11%	-5	19	-79,50%
Impôt sur les bénéfices			0			0			0	
Résultat net	**58**	**-296**	**354**	**-119,50%**	[illegible]	**33**	**136,02%**	**118**	**61**	**104,96%**

7 PERSPECTIVES 2020

L'année 2020 s'inscrit dans une véritable relance de SOMUDIMEC, établissement reconnu par sa proximité et son expertise auprès des entreprises industrielles et des entreprises au service des industries après une année de transition qui a servi à prendre en compte l'extension de son activité en Languedoc – Roussillon, la nouvelle dynamique commerciale appuyant sur une équipe commerciale renouvelée et remotivée au plus près des besoins de financement des PME, tout en profitant d'efforts importants de développement d'outils informatisés performants pour des gains d'efficacité en marketing et suivi clients.

Cette organisation optimisée et dynamisée permettra de préparer l'intégration potentiel de Somupaca de façon aisée avec de réelles opportunités de devenir une entité incontournable du grand sud est.

Ainsi les objectifs pour 2020 ont été établis en tenant compte d'éléments de perspectives pour estimer une certaine croissance des investissements productifs en s'appuyant sur l'expertise reconnue d'ingénierie de financement de proximité aux côtés des entrepreneurs industriels, un déploiement des prêts participatifs ESSOR PMI et son dérivé SO-ROBOT associant le dispositif INNOV PLUS permettant tous les deux de financer tout projet de développement, y compris rachat d'entreprise / immatériel / développement international / robotisation, facteurs essentiels de gain de compétitivité des entreprises industrielles, tout en maintenant le niveau des provisions pour contentieux.

Le développement marketing et prospect notamment sur l'affacturage et sur les produits d'assurance dans un souci d'efficacité permettra de faire des produits hors crédit des sources à forte valeur ajoutée sans risque, optimisant et rentabilisant leur opportunité.

La politique de placement financière très cadrée par obligation sans attendre les rendements des dernières années doit rester dynamique pour garder des produits financiers satisfaisants pour l'équilibre économique de notre modèle.

Il est important de noter que la réussite de 40 ans de SOMUDIMEC s'est bâtie, y compris dans les périodes difficiles qu'a déjà connu le monde industriel, sur son positionnement d'ingénierie de financement des entreprises industrielles, services conçus et adaptés aux industriels pour leurs besoins.
Le monde industriel est généralement considéré « à risque » par le monde qui l'entoure et en particulier par les banques.

A l'écoute de plus de 3 500 industriels sur 3 régions, fidèles à son ADN, SOMUDIMEC permet de juger les projets présentés, non seulement sur le plan financier, mais également dans toutes les autres dimensions : R & D, organisation, technique, technologique, production, commercial, et de prendre une partie du risque financier en garantissant ces crédits mais aussi en développant d'autres solutions de financement : affacturage, assurance-crédit, assurance, etc.

Soucieuse du développement économique des territoires, SOMUDIMEC promeut l'innovation, indispensable à la croissance des entreprises industrielles mais aussi pour son propre développement. Elle seule peut faire la différence et préserver la compétitivité et permettre la majoration de création de valeur, gage de la pérennité de SOMUDIMEC au service du développement des PME industrielles.

Ainsi, la direction de SOMUDIMEC réaffirme sa conviction d'une évolution continue de son business model bâti sur des co-constructions agiles avec le Crédit Coopératif dynamisant la fédération et la mobilisation des équipes respectives tant commerciales que back-office.

Pour garder et même renforcer cette dynamique et cette agilité, la clause de respiration s'inscrit dans l'objectif de renforcer cette dynamique et cette agilité par un challenge des offres et la non-distorsion de concurrences exigences du fond Régional.

Conformément à la mission de surveillance que nous confère la loi, nous avons présenté le rapport sur la gestion de votre Directoire pendant l'exercice écoulé.

Vous venez d'entendre la lecture des rapports de votre Directoire et des Commissaires aux Comptes. Les documents comptables afférents aux comptes de l'exercice sur lesquels vous êtes appelés à vous prononcer vous ont été communiqués par le Directoire dans le délai prescrit par la loi.

Pour notre part, nous n'avons pas d'observations particulières à porter sur le rapport du Directoire et sur les comptes de l'exercice écoulé.

Le Conseil de Surveillance

9 INFORMATIONS SUR LA COMPOSITION DU CAPITAL

Principaux actionnaires (capital détenu >200 000 €) :
UIMM 75, UPE30, Région Auvergne Rhône-Alpes, UDIMEC, UIMM 21, UIMM 71, CSM 74

Actionnaire(s) détenant plus du dixième du capital : NEANT

Actionnaire(s) détenant plus du cinquième du capital : NEANT

Actionnaire(s) détenant plus du tiers du capital : NEANT

Actionnaire(s) détenant plus de la moitié du capital : NEANT

DU PROJET DE RESOLUTIONS

Première résolution

Après avoir entendu le rapport de gestion du Directoire, le rapport du Conseil de Surveillance et celui du Commissaire aux Comptes, l'Assemblée générale annuelle approuve les comptes de l'exercice écoulé tels qu'ils ont été présentés, ainsi que la gestion de la Société telle qu'elle ressort de l'examen desdits comptes et desdits rapports.

Deuxième résolution

L'Assemblée générale annuelle, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les opérations prévues à l'article L 225-86 du nouveau code de commerce et du décret du 23 mars 1967, approuve ledit rapport.

Troisième résolution

L'assemblée Générale annuelle après avoir examiné les comptes annuels de la société pour l'exercice 2019 et constaté un bénéfice de **58 323,67 €**, approuve la proposition de répartition des résultats qui lui a été présentée.

En conséquence, le résultat de l'exercice, soit un bénéfice de 58 323,67 € est affecté comme suit :

Résultat de l'exercice (bénéfice)	58 323,67 €
Dotation Réserve légale (15%)	8 748,55 €
Sole affectée au-Report à nouveau	**49 575,12 €**

Conformément à la loi, il est précisé qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices. En raison de la crise du Covid-19 et en cohérence avec les recommandations de l'ACPR, aucun intérêt ne sera versé au titre de l'exercice sur les parts C et P.

Quatrième résolution

L'Assemblée générale annuelle donne quitus de leur gestion à tous les membres du Directoire et à tous les membres du Conseil de Surveillance pour l'exécution de leur mandat pour l'exercice 2019 et donne, pour le même exercice, décharge au Commissaire aux comptes de l'accomplissement de sa mission.

Cinquième résolution

L'Assemblée générale annuelle, après avoir eu communication de la liste des nouveaux actionnaires, ratifie lesdites admissions prononcées par le Directoire au cours de l'exercice et constate de ce fait que le capital social, à la clôture au 31 décembre 2019, s'élève à 29 083 000,50 € Le montant du capital au 31 décembre 2018 s'élevait à 28 968 229,00 €, soit une augmentation de 114 771,50 € par rapport à l'exercice précédent.

Sixième résolution

L'Assemblée générale annuelle, après avoir pris connaissance des demandes de remboursement exprimées avant la fin 2019 des sommes inscrites au capital et fonds de garantie de SOMUDIMEC pour les concours arrivés à expiration, décide, ayant pris connaissance des résultats de l'année 2019, de procéder au remboursement intégral desdites souscriptions. Le montant du capital à rembourser s'élève à 1 306 660,00 €, celui du fonds de garantie à 74 288,-63.€ et celui du fonds de garantie long terme à 178 438,46 € soit un total de 1 559 387,09 €.

Le remboursement des souscriptions dérogatoires accordé durant l'exercice 2019 s'est élevé à 163 236,00 € en capital et à 34 954,41 € en fonds de garantie soit un total de198 190,41 €.

Septième résolution

L'Assemblée générale annuelle, après avoir examiné le montant des engagements bruts de SOMUDIMEC qui s'élève, avant garantie, à 135 716 751 € au 31 décembre 2019, fixe le montant maximum des engagements supplémentaires de ladite Société pour le prochain exercice à 25 000 000 €.

Huitième résolution

L'Assemblée générale annuelle ratifie la décision prise par le Conseil de surveillance concernant la présidence du Conseil de surveillance.

Neuvième résolution

Tous pouvoirs sont donnés au porteur de copies ou d'extraits certifiés conformes au présent procès-verbal pour accomplir les formalités prévues par la loi.

11 DELAIS DE REGLEMENT CLIENTS/FOURNISSEURS

Exercice au 31/12/2019

	Factures non réglées		Factures non Échéance < 30 j		Echéance > 30 j et < 60 j		Échéance > 60 j	
	Nb	Montant TTC	Nb	Montant TTC	Nb	Montant TTC	Nb	Montant TTC
Dettes fournisseurs	9	55 543,04	3	20 521,80	1	-697,32	5	35 718,56
Créances clients hors douteux (1)	15	43 440,15	1	80,00	4	-120,00	10	43 480,15

(1) (douteux = 20 444,78)

ACTIF	Code poste	Exercice-N 31/12/2019	Exercice-N-1 31/12/2018
CAISSE, BANQUES CENTRALES, CCP	010		
EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILÉES	020		
CRÉANCES SUR LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	030	16 281	13 652
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	048		
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES À REVENU FIXE	060	5 919	5 104
ACTIONS ET AUTRES TITRES À REVENU VARIABLE	070	12 639	16 014
PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DÉTENUS À LONG TERME	091	7 607	7 751
PARTS DANS LES ENTREPRISES LIÉES	100		
CRÉDIT-BAIL ET LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT *(1)	110		
LOCATION SIMPLE *(2)	120		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	130	362	145
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	140	15	21
CAPITAL SOUSCRIT NON VERSÉ	150	393	150
ACTIONS PROPRES	160		
COMPTES DE NÉGOCIATION ET DE RÈGLEMENT*(3)	165		
AUTRES ACTIFS	170	986	1 103
COMPTES DE RÉGULARISATION	180	1 185	1 178
TOTAL DE L'ACTIF	L98	45 386	45 118

PASSIF	Code poste	Exercice-N 31/12/2019	Exercice-N-1 31/12/2018
BANQUES CENTRALES, CCP	300		
DETTES ENVERS LES ÉTABLISSEMENTS DE CRÉDIT	310	56	0
OPÉRATIONS AVEC LA CLIENTÈLE	348		
DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE	350		
AUTRES PASSIFS	360	7 261	7 142
COMPTES DE RÉGULARISATION	370	14	15
COMPTES DE NÉGOCIATION ET DE RÈGLEMENT*(4)	375		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	380	4 587	4 539
DETTES SUBORDONNÉES	430	1 221	1 348
FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GÉNÉRAUX (FRBG)	420		
CAPITAUX PROPRES HORS FRBG	435	32 247	32 074
CAPITAL SOUSCRIT	440	29 083	28 968
PRIMES D'ÉMISSION	450	31	31
RÉSERVES	460	2 927	2 927
ÉCARTS DE RÉÉVALUATION	470		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES ET SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT	475		
REPORT À NOUVEAU (+/-)	480	176	472
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (+/-)	490	58	-296
TOTAL DU PASSIF	L99	45 386	45 118

HORS-BILAN	Code poste	Exercice-N 31/12/2019	Exercice-N-1 31/12/2018
ENGAGEMENTS DONNÉS			
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	615		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	635	135 717	144 556
ENGAGEMENTS SUR TITRES	655		
ENGAGEMENTS REÇUS			
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT	705		
ENGAGEMENTS DE GARANTIE	715	15 788	17 267
ENGAGEMENTS SUR TITRES	735		

	RESULTAT	Code poste	Exercice-N 31/12/2019	Exercice-N-1 31/12/2018
+	Intérêts et produits assimilés	500	281	205
-	Intérêts et charges assimilées	505		
+	Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées *(1)	510		
-	Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées *(2)	515		
+	Produits sur opérations de location simple *(3)	520		
-	Charges sur opérations de location simple *(4)	525		
+	Revenus des titres à revenu variable	530	212	187
+	Commissions (produits)	540	1 958	2 059
-	Commissions (charges)	545	-21	-41
+/-	Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	550		
+/-	Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement et assimilés	555	391	101
+	Autres produits d'exploitation bancaire	560	283	318
-	Autres charges d'exploitation bancaire	565	-7	-12
	PRODUIT NET BANCAIRE	600	**3 098**	**2 817**
-	Charges générales d'exploitation	605	-2 392	-2 231
-	Dotations aux amortissements et aux provisions sur immobilisations incorporelles et corporelles	610	-64	-16
	RÉSULTAT BRUT D'EXPLOITATION	620	**642**	**571**
+/-	Coût du risque	625	-568	-730
	RESULTAT D'EXPLOITATION	630	**74**	**159**
+/-	Gains ou pertes sur actifs immobilisés	640	8	76
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	650	**83**	**84**
+/-	Résultat exceptionnel	655	-24	-212
-	Impôt sur les bénéfices	660	0	0
+/-	Dotations/reprises de FRBG et provisions réglementées	665		
	RÉSULTAT NET	690	**58**	**296**

Référentiel organisationnel et comptable

Organisation

SOMUDIMEC est une société anonyme coopérative et mutuelle à capital et personnel variables. SOMUDIMEC entre dans le périmètre de consolidation du groupe CREDIT COOPERATIF/BPCE.

Faits significatifs de l'exercice

Néant

Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis selon la règlementation applicable aux établissements de crédit et dans le respect des principes comptables généralement admis en France.
Les règles de publication des comptes sont appliquées, conformément au règlement ANC n°2014-07 du 26 novembre 2014, incluant l'ensemble des mises à jour.
Les principes et méthodes d'évaluation appliqués, conformes au code de commerce et à la règlementation comptable bancaire, sont inchangés par rapport à l'exercice précédent.
La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Engagements de garantie donnés

Pour la classification des encours garantis, Somudimec applique le règlement du CRC n°2002-03 modifié par le CRC n°2005-03 relatif au traitement comptable des risques de crédit.
Engagements sains : classification comptable des encours qui correspondent à une relation commerciale normale, hors de tout risque de crédit avéré.
Engagements douteux : classification des encours porteurs d'un risque de crédit avéré.
Risque de crédit avéré : probabilité que l'établissement ne perçoive pas tout ou partie des sommes dues au titre des engagements souscrits par la contrepartie, nonobstant l'existence de garantie ou de caution, et association de cette perte à l'une des situations suivantes :

- un ou plusieurs impayés depuis trois mois au moins,
- la situation financière dégradée de la contrepartie,
- l'existence de procédures contentieuses entre l'établissement et la contrepartie

Encours douteux compromis : un encours douteux compromis est un encours douteux dont les perspectives de recouvrement sont fortement dégradées et pour lequel un passage en perte à terme est envisagé
Dès lors qu'un engagement est douteux, la perte probable est prise en compte par voie :
de dépréciation figurant en déduction de l'actif du bilan s'il s'agit d'une créance,
de provisions figurant au passif du bilan s'il s'agit d'engagements hors bilan

Titres de placement :

Sont considérés comme des titres de placements les titres qui ne sont inscrits ni parmi les titres de transaction ni parmi les titres d'investissement. Comptabilisés à l'achat pour leur prix d'acquisition hors frais, les titres de placement sont évalués lors de la clôture de l'exercice d'après le cours de bourse pour les titres côtés, et pour les titres non cotés en fonction de leur valeur probable de négociation. Seules les moins-values latentes font l'objet d'une provision pour dépréciation.

Participations et parts dans les entreprises liées :

Titres dont la possession durable est estimée utile à l'activité de l'établissement, ils sont comptabilisés à leur valeur d'achat en respectant le principe des coûts historiques. A la clôture de l'exercice, leur évaluation est opérée sur la base de leur valeur d'utilité appréciée en fonction de la situation nette de l'entreprise concernée et associée à d'autres facteurs marquant l'intérêt de SOMUDIMEC. Seules les moins-values latentes sont constatées sous forme de provisions.

Immobilisations incorporelles et corporelles :

Elles sont amorties en linéaire, ou en mode dégressif pour les immobilisations acquises antérieurement :

immobilisations incorporelles (logiciels)	12 mois
matériel industriel de location :	3 à 5 ans
matériel et mobilier de bureau :	10 ans
matériel informatique :	3 ans à 4 ans
agencements, installations :	10 ans

Clients et Autres actifs:

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale. Les créances ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement.

Approbation des comptes :

Les comptes, tels qu'ils sont présentés, ont été arrêtés par le directoire en date du 26 février 2020.

Informations sur les postes de bilan, hors bilan et compte de résultat

A- Informations sur l'Actif

1/ Créances sur les établissements de crédit (en K€)

Créances à vue	***2019***	***2018***
Comptes ordinaires débiteurs Crédit Coop	6 687	3 903
Comptes ordinaires débiteurs autres	7 593	7 833
Comptes à terme	2 000	1 900
Créances rattachées-Intérêts courus	1	16
TOTAL	**16 281**	**13 652**

2/ Portefeuille Titres de placement (en K€)

	2019	***2018***
Obligations	1 486	846
Emtn et autres titres de créances	4 700	3 200
Bmtn		1 050
Cdn		
Intérêts courus	93	8
Titres à revenus fixes bruts	**6 279**	**5 104**
Provisions	-360	0
Titres à revenus fixes nets	**5 919**	**5 104**
Actions		
Opcvm	12 807	16 674
Titres à revenus variables bruts	12 807	16 674
Provisions	- 169	- 660
Titres à revenus variables nets	**12 639**	**16 014**
Total Titres de Placement nets	**18 558**	**21 118**

+/- values latentes	***2019***	***2018***
- -values latentes provisionnées	- 529	- 660
- +value latentes	+ 338	+ 149
Solde	**- 191**	**- 511**

3/Participations, parts dans les entreprises liées et autres titres détenus à Long Terme

	Valeur au 01/01/19	Augmentation	Diminution	Valeur au 31/12/19
Participations	7 763	192	-336	7 619
Autres titres détenus à LT	0			0
Participations brutes	**7 763**	**192**	**-336**	**7 619**
Provisions pour dépréciation	-12			-12
Immo.corporelles nettes	**7 751**			**7 607**

4/ Listes des filiales et participations (en K€)

	Capital de la société	% capital détenu	Valeur brute titres détenus	Valeur nette titres détenus	Prêts, avances consentis	Divid. encaissés
A/Renseignements détaillés s/ participations dont la valeur excède 1% du capital						
I)Filiales (>50% capital détenu)						
II) Participations (10% à 50% capital détenu						
B/ renseignements globaux concernant les autres participations						
I) Filiales (>=50% capital détenu)			**306**	**296**	**262**	**0**
Covercreance	40	100%	215	205	0	
Sci Centre 1	1	50%	0.5	0.5	184	
Sci Somoto	1	70%	0.7	0.7	78	
Rhone dauphiné gestion	100	60%	89	89	0	
II) Participations (10% à 50% capital détenu			**2 900**	**2 900**	**481**	**84**
Sci Duchene	100	25%	25	25	97	
Sci Maison de l'Udimec	100	25%	25	25	381	
Rhône Dauphiné Développement	15 240	14%	2 100	2 100		60
Sci MDI Auvergne	900	22%	200	200	3	
Lycéa	28	8%	200	200		24
Sci Alédia	3 365	10 %	350	350		
III) Autres participations (global)			**4 413**	**4 411**	**0**	**44**
IV) Autres titres détenus à LT						
TOTAL			**7 619**	**7 607**	**743**	**128**

5/ Immobilisations nettes (en K€)

	Valeur au 01/01/19	Augmentation	Diminution	Valeur au 31/12/19
Logiciels	81	292	0	373
Amort. Logiciels	-26	-57	0	-83
Immo. Incorporelles nettes	**55**	**235**	**0**	**290**
Matériel de location simple	80	0	0	80
Amort.matériel de location	-70	-7	0	-77
Matériel de location simple	**10**	**-7**	**0**	**3**
Agencements/Installations				
Mobilier/Matériel de bureau	127	8	-17	118
Amort.immo corporelles	-116	-7	17	-106
Autres Immo.corporelles	**11**	**1**	**0**	**12**
Total Immo Corporelles nettes	**21**	**-6**	**0**	**15**

I) Immobilisation incorporelle – Avances et acomptes versés pour 71 653 €

6/ Autres actifs (en K€)

	2019	*2018*
Débiteurs divers	935	1 103

*II) *Dont créances rattachées à des participations 666 K€*

7/ Comptes de régularisation actif (en K€)

	2019	*2018*
PRODUITS A RECEVOIR	1 164	1 159
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	21	20
TOTAL	**1 185**	**1 179**

8/ Provisions déduites de l'actif (en K€)

	TITRES DE PLACEMENT	TITRES PARTICIPATIONS	TOTAL
SOLDE AU 01/01/19	**660**	**12**	**672**
DOTATIONS 2019	360		360
REPRISES 2019	- 492		-492
TOTAL	**528**	**12**	**540**

B- Informations sur le Passif

1/ Dettes envers les établissements de crédit (en K€)

	2019	*2018*
DETTE ENVERS CREDIT COOP	56	0
INTERETS DE PORTAGE A PAYER	0	0
Total	**56**	**0**

2/ Autres passifs (en K€)

	2019	*2018*
Fonds garantie Affacturage	2 340	2 340
Fonds garantie LT	4 032	3 648
Fonds Tontine	0	46
Dettes fiscales et sociales	346	387
Dettes sur immo financières	2	2
Créditeurs divers	413	525
Fournisseurs	185	194
Total Créditeurs divers	**7 318**	**7 142**

3/ Comptes de régularisation (Passif)

	2019	*2018*
CHARGES A PAYER	0	0
Produits constatés d'avance	14	15
TOTAL	14	15

4/ Provisions pour risques et charges (en K€)

	Valeur 01/01/19	*DOTATIONS*	*Reprises*	*Valeur 31/12/19*
Provision s/ engagements de hors bilan	**4 432**	1 002	- 992	**4 442**
Provision pour engagement de retraite	**108**	38		**146**
Provision pour litige – Personnel	**0**			**0**
Provision pour litige – IS	**0**			**0**
TOTAL	**4 540**	**1 040**	**- 992**	**4 588**

5/ Evolution des fonds propres (en K€)

	Capital	*Primes et Réserves*	*RAN*	*Résultat*
Position au 01/01/19	**28 968**	**2 930**	**472**	**- 296**
Augmentation de capital	1 766			
Remboursements votés en AGO	-1 053			
Autres remboursements	-163			
Capital imputé sur pertes	-435			
Affectation résultat n-1			- 296	-296
Résultat de l'exercice				58
TOTAL au 31/12/2019	**29 083**	**2 930**	**176**	**58**

6/ Dettes subordonnées

	2019	*2018*
FONDS DE GARANTIE MUTUALISE*	1 221	1 348
TOTAL	**1 221**	**1 348**

**dont dettes <1 an : 903 K€ en 2019 - 731 K€ en 2018*

C- Informations sur le hors bilan

1/ Engagements de hors bilan donnés (en K€)

	2019	*2018*
Engagements sains	116 919	126 029
ENGAGEMENTS DOUTEUX	18 798	18 527
Total Encours	**135 717**	**144 556**

Engagements de souscription sur titre (part non libérée) : **393 K€**

2/ Engagements de hors bilan reçus (en K€)

	2019	*2018*
Contre-garantie région*	15 788	17 267

**dont encours sur clients douteux : 2 790 K€ en 2019 et 2 603 K€ en 2018*

D- nformations sur le Résultat

1/ Intérêts et produits assimiles (en K€)

	2019	*2018*
Intérêts sur comptes bancaires	7	47
Intérêts sur titres de placement	274	158

TOTAL	**281**	**205**

2/ Revenus des titres à revenus variables (en K€)

	2019	*2018*
Revenus des participations	173	163
Revenus des titres de placements	39	24
TOTAL	**212**	**187**

3/ Commissions (en K€)

	2019		2018	
	Produits	*Charges*	*Produits*	*Charges*
Commissions d'apport	683		767	
Commissions d'engagement	1 275		1 292	
Frais sur prestations financières		-21		-41
	1 958	**-21**	2 058	**-41**

4/ Solde en bénéfice des opérations s/ titres de placement (en K€)

	2019	*2018*
+/- values nettes s/ cessions Vmp	+280	+321
Solde net prov.dépréciation Vmp	+132	-216
Frais sur achats et ventes Vmp	-21	-4
TOTAL	**+ 391**	**+ 101**

5/ Autres produits et charges d'exploitation bancaire

	2019		2018	
	Produits	*Charges*	*Produits*	*Charges*
Activité de location financière	7	-7	14	-12
Produits s/activité assurance	105		160	
Produits s/ prêts participatifs	8		22	
Produits s/ assurance-crédit	35		41	
Produits s/ rachat de balance	31		34	
Produits s/ gestion de fonds	0		0	
Autres produits et charges	97		47	
	283	-7	318	-12

6/ Charges générales d'exploitation (en K€)

	2019	*2018*
SALAIRES ET TRAITEMENT	973	885
AUTRES CHARGES SOCIALES	476	439
IMPOTS ET TAXES SUR REMUNERAT°	129	103
TOTAL FRAIS DE PERSONNEL	**1 577**	**1 427**
IMPOTS ET TAXES	35	56
Services exterieurs	818	864
Autres charges d'exploitation	14	1
Prov-dot/repr engag retraite	38	-27
Produits-charges refacturées	-90	-90
TOTAL AUTRES CHARGES D'EXPLOITAT°	**815**	**804**
TOTAL	**2 392**	**2 231**

7/ Coût du risque (en K€)

	2019		*2018*	
	Charges	Produits	Charges	Produits
Provisions sur engagements de hors bilan	-1 002	992	-1 014	797
Provisions pour dépréciation de créances		52		
Autres provisions pour risques et charges				
Pertes sur créances irrécouvrables provisionnées	-730		-568	
Récupération s/ créances amorties		120		55
Sous total	-1 732	1 164	-1 582	852
Coût du risque	**-568**		**-730**	

8/ Impôt sur les sociétés

Calculé sur une assiette tenant compte des réintégrations et déductions fiscales autorisées, le résultat fiscal au taux de droit commun fait apparaitre un déficit. Le montant de l'impôt à payer s'élève donc à 0 €.

9/ Impôt différé

	2019	*2018*
Ecart de valeur liquidative s/ opcvm	-196	-244
Engagement PIDR	38	-27
Quote part résultat SCI		
Prov deprec titres placem. non ded.	244	31
Base impôt différé	**86**	**-240**
Impôt différé à 33.33%	**29**	**-80**

AUTRES INFORMATIONS

1/ Effectif au 31/12/2019

Salariés		**Personnel mis à disposition**	
Employés	5	Employés	**0**
Cadres	13	Cadres	**0**
TOTAL	**18**		**0**

2/ Engagements de retraite

Le calcul des engagements en matière de retraite s'applique à tous les salariés. Il s'élève au 31/12/2019 à 146 K€ (contribution sociale comprise) et a été intégralement provisionné dans les comptes. Les paramètres de calcul de la provision sont les suivants :

- Taux de charges patronales : 56,77%
- Date de départ volontaire : 67 ans
- Taux d'actualisation : 1%
- Taux d'augmentation de salaire : 2%

7.- RESULTAT DES 5 DERNIERS EXERCICES

NATURE DES INTERVENTIONS	2015	2016	2017	2018	2019
	N-4	N-3	N-2	N-1	N
I - SITUATION FINANCIERE EN FIN D'EXERCICE					
a) Capital social	24 332 504	25 468 720	26 477 797	28 968 229	29 083 001
b) Nombre d'actions émises	1 595 574	1 670 080	1 736 249	1 899 556	1 907 082
- dont Parts A	1 384 400	1 458 906	1 525 075	1 688 382	1 695 908
- dont Parts P	163 960	163 960	163 960	163 960	163 960
- dont Parts C	47 214	47 214	47 214	47 214	47 214
c) Nombre d'obligations convertibles en actions	0	0	0	0	0
II - RESULTAT GLOBAL DES OPERATIONS EFFECTIVES					
a) Chiffres d'affaires hors taxes (y compris prod.financiers)	3 309 501	3 330 578	-2 823 525	-3 023 925	-2 881 585
b) Bénéfices avant impôt, amortissements et provisions	634 885	814 483	-806 133	97 758	257 190
c) Impôt sur les bénéfices	62 856	74 170	133 545		
d) Bénéfices après impôt, amortissements et provisions	143 659	115 426	245 104	-296 055	58 324
e) Montant des bénéfices distribués	0	0	0	0	0
III - RESULTAT DES OPERATIONS REDUIT A UNE SEULE ACTION (2)					
a) Bénéfices après impôt, mais avant amortissements et provisions	0,36	0,44	-0,54	0,05	0,13
b) Bénéfices après impôt, amortissements et provisions	0,09	0,07	0,14	-0,16	0,03
c) Dividende versé à chaque action (2)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
IV - PERSONNEL					
a) Nb de salariés au 31/12	19	20	18	18	19
b) Montant de la masse salariale	913 692	949 411	950 138	885 189	972 533
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux (sécurité sociale, oeuvres sociales, etc.)	473 003	481 824	466 357	438 710	475 860