RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1997 B 11111
Numéro SIREN : 413 355 447
Nom ou dénomination : ARPEGE

Ce dépôt a été enregistré le 24/05/2017 sous le numéro de dépôt 33267

20170332672016

DATE DEPOT : 24/05/2017

N° DE DEPOT : 33267

N° GESTION : 1997B11111

N° SIREN : 413355447

DENOMINATION : ARPEGE

ADRESSE : 374 rue Saint-Honoré 75001 Paris

MILLESIME : 2016

.

CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL

Greffe du tribunal
de commerce de Paris
Comptes annuels déposés le :
26 MAI 2017
Sous le N° : 33267

ARPEGE
Société anonyme au capital de 22 279 552 €
Siège social : 374 Rue Saint-Honoré – 75001 PARIS
RCS Paris 413 355 447

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2016
PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE
DU 24 AVRIL 2017

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale décide d'affecter la totalité du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016 au compte « Report à nouveau » qui, après affectation, s'élèvera à la somme de 4 386 136,66 €.

Il est rappelé qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois exercices précédents.

Cette résolution mise aux voix est adoptée à l'unanimité.

CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL

ARPEGE
Société Anonyme au capital de 22 279 552 euros
Siège Social : 374 Rue Saint-Honoré – 75001 PARIS
413 355 447 R.C.S. PARIS

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR LA GESTION DE L'EXERCICE 2016

Madame, Monsieur, Cher actionnaire,

Nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2016, ainsi que les comptes annuels dudit exercice soumis aujourd'hui à votre approbation.

Situation et activité de la société au cours de l'exercice

- ***L'activité d'ARPEGE en 2016***

Depuis la cession de son fonds de commerce à SwissLife Banque Privée le 31 août 2008, la société n'a plus d'activité opérationnelle.

La société poursuit depuis une stratégie de réinvestissement des produits réalisés lors de la cession de son fonds de commerce en étudiant diverses opportunités de croissance externe dans son domaine d'expertise; aucune n'a pu se concrétiser au cours de l'exercice, mais la société a conservé dans son bilan les moyens nécessaires à une reprise d'activité ou à la participation à une opération de croissance externe.

- **Résultats de la société**

En 2016, les charges d'exploitation s'élèvent à 27 514 euros (24 656 euros en 2015).

Un résultat financier d'un montant de 106 878 euros a été constaté en 2016, essentiellement constitué de produits d'intérêt sur le placement de la trésorerie de la société ; il s'était élevé à 17 751 euros en 2015.

Le résultat net de l'exercice 2016 s'établit à – 90 677 euros (- 329 016 euros en 2015).

Les fonds propres au 31 décembre 2016 s'établissent à 26 698 709 euros, pour un capital social de 22 279 552 euros.

- **Evénements importants survenus entre la date de clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi.**

La société n'a enregistré aucun événement post-clôture.

- **Evolution prévisible de la situation et perspectives d'ARPEGE**

Depuis la cession de son fonds de commerce, la société Arpège n'exerce plus d'activité opérationnelle ; la société a pour stratégie de faire fructifier au mieux les produits issus des opérations liées à la cession de son fonds de commerce, et de rechercher activement les opportunités de croissance externe qui pourraient se présenter pour investir à nouveau dans le domaine de la gestion d'actifs, ou dans toute activité dans le domaine de la finance en général. Arpège reste ainsi activement à l'écoute des opportunités.

- **Affectation du résultat**

Nous vous proposons d'affecter la totalité de la perte de l'exercice s'élevant à 90 677,11 euros au compte de report à nouveau qui s'élèvera après cette affectation à 4 386 137,66 euros

- **Dividende**

Nous vous rappelons qu'il n'a pas été procédé à de distributions de dividende depuis la création de la société.

- **Détail des fournisseurs**

Au 31 décembre 2016, la répartition de l'encours fournisseurs est la suivante :

En EUR	**Dettes non échues**			**Dettes échues**	**Total**
	De 1 à 30 jours	De 30 à 60 jours	Plus de 60 jours		
Encours au 31/12/2016	-	-	-	456	456
Factures non parvenues	-	-	-	-	7 200
Total	-	-	-	456	7 656

Au 31 décembre 2015, la répartition de l'encours fournisseurs est la suivante :

En EUR	**Dettes non échues**			**Dettes échues**	**Total**
	De 1 à 30 jours	De 30 à 60 jours	Plus de 60 jours		
Encours au 31/12/2015	-	-	-	442	442
Factures non parvenues	-	-	-	-	7 238
Total	-	-	-	442	7 680

Les dates d'échéance ci-dessus correspondent aux mentions présentes sur les factures ou à défaut à la fin du mois civil au cours duquel les factures ont été reçues.

Arpège dispose d'un processus de validation des factures par les services compétents préalable à tout paiement. Après validation par ces services, le paiement intervient rapidement.

- **Mandataires sociaux**

Le Conseil d'administration était composé, comme suit :

- Monsieur William WOSTYN, **Président-Directeur Général**, Président de Trad-X Holding SA (Suisse), ParFX Holding SA (Suisse) et de Tradificom International SA (Suisse), Président du Conseil de surveillance de Bourse Direct, Président-Directeur Général d'Arpège, Président de Trad-X Holding SA (Suisse), ParFX Holding SA (Suisse) et de Tradificom International SA (Suisse), Représentant permanent de VIEL & Cie au Conseil d'administration de E-VIEL, de Viel et Compagnie-Finance au Conseil d'administration de 3V Finance, de CFT au Conseil d'administration de CM Capital Markets Holding SA (Espagne) et de de TSH SA (Suisse) au Conseil d'administration de Finance 2000 (France), Administrateur des sociétés TSH SA (Suisse), TFS SA (Suisse), Tradition UK Ltd (Royaume Uni), Meitan Tradition Co Ltd (Japon), Tradition Asia Pacific Pte Ltd (Singapour), TFS Ltd (Royaume-Uni), TFS Derivatives Ltd (Royaume-Uni), TLC Ltd (Royaume-Uni), Tradition Management Services Ltd (Royaume Uni), Trad-X (UK) Ltd (Royaume Uni), Streamingedge Inc. (Etats-Unis), Tradition America Holding Inc. (Etats-Unis), Tradition Securities and Derivatives Inc (Etats Unis), Tradition America LLC (Etats-Unis), Gottex Brokers SA (Suisse), Finarbit AG (Suisse), Tradition SA (Suisse), Tradition Data Analytics Services (Proprietary) Ltd (Afrique du Sud), TFS Israel (Brokers) Ltd (Israël), ParFX (UK) Ltd (Royaume-Uni), Swisslife Banque Privée, Tradition SEF inc (Etats Unis), Tradition Services SA de CV (Mexique), Tradition Securities Colombia SA (Colombie), Tradition Colombia SA (Colombie), Finacor Belgique SA (Belgique), Directeur Juridique de VIEL & Cie, de Compagnie Financière Tradition et de Bourse Direct.

- VIEL & Cie, **Administrateur**, représentée par Madame Catherine NINI, Président du Directoire et Directeur Général de Bourse Direct, Directeur général délégué de Viel et Compagnie-Finance, Administrateur de VIEL & Cie, SwissLife Banque Privée, SwissLife Gestion Privée, Tradition Securities And Futures, TSAF OTC et d'E-Viel, Représentant permanent de Bourse Direct au Conseil d'administration d'EASDAQ, Directeur financier de VIEL & CIE, membre du Conseil de la Bourse de Berlin.

- Monsieur Sébastien Ducourneau, **Administrateur**, Directeur Général des sociétés Tradition Securities And Futures (Paris) et de TSAF OTC (Paris), Président-Directeur Général de Finance 2000 (France), Représentant permanent de VIEL & Cie au Conseil d'administration de 3V Finance (France), Directeur financier de la société Bourse Direct, Contrôleur des comptes et Administrateur unique des GIE VIEL GESTION et VCF GESTION.

Les administrateurs n'ont pas perçu de rémunération de la société au cours de l'exercice 2016.

- **Répartition du capital social**

La répartition du capital n'a pas été modifiée au cours de l'année 2016.
Le capital social est, au 31 décembre 2016, détenu à hauteur de 100 % par VIEL & Cie.

Nous espérons que les résolutions qui vous sont proposées recevront votre agrément.

Tableau des cinq derniers exercices

	2012	2013	2014	2015	2016
I - Situation financière en fin d'exercice					
a. Capital social	22 279 552	22 279 552	22 279 552	22 279 552	22 279 552
b. Nombres d'actions émises	1 392 472	1 392 472	1 392 472	1 392 472	1 392 472
II - Résultat global des opérations effectuées					
a. PNB/Chiffre d'affaires hors taxes	-	-			
b. Résultats avant impôt, amortissements et provisions	160 173	90 722	75 555	-7 105	79 367
c. Impôt sur les bénéfices	-	-	-279 516	-321 911	-170 044
d. Résultats après impôt, amortissements et provisions	243 358	90 722	-203 961	-329 016	-90 677
e. Montant des bénéfices distribués	-	-			
III - Résultat des opérations par actions					
a. Résultats après impôt, mais avant amortissements et provisions	0,12	0,07	-0,15	-0,24	0,06
b. Résultats après impôt, amortissements et provisions	0,17	0,07	-0,15	-0,24	-0,07
c. Dividende versé à chaque action	-	-	-	-	-
IV - Personnel					
a. Nombre de salariés	-	-	-	-	-
b. Montant de la masse salariale	-	-	-	-	-
c. Montant relatif au titre des avantages sociaux	-	-	-	-	-

Bilan

ACTIF	Note	31/12/2016 Brut Euro	Amort / Dépr Euro	Net Euro	31/12/2015 Net Euro
Actif immobilisé					
Immobilisations incorporelles		91 338	- 91 338	-	-
Immobilisations corporelles		-	-	-	-
Participations, TIAP		-	-	-	-
Autres immobilisations financières		-	-	-	-
Total de l'actif immobilisé		**91 338**	**- 91 338**	**-**	**-**
Actif circulant					
Clients et comptes rattachés		-	-	-	-
Autres créances	II.1	29 036 178	-	29 036 178	39 755 699
Valeurs mobilières de placement		-	-	-	-
Disponibilités	II.2	27 495	-	27 495	41 963
Charges constatées d'avance		-	-	-	-
Total de l'actif circulant		**29 063 673**	**-**	**29 063 673**	**39 797 662**
Total de l'actif		**29 155 011**	**- 91 338**	**29 063 673**	**39 797 662**

PASSIF	Note	31/12/2016 Euro	31/12/2015 Euro
Capitaux propres			
Capital social		22 279 552	22 279 552
Prime d'émission, de fusion, d'apport		-	-
Réserve légale		33 020	33 020
Réserves réglementées des plus-values long terme		-	-
Autres réserves		-	-
Report à nouveau		4 476 814	4 805 830
Résultat de l'exercice		-90 677	-329 016
Total des capitaux propres	II.3	**26 698 709**	**26 789 386**
Provisions			
Dettes			
Emprunts et dettes financières diverses		-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	II.4	7 656	7 680
Dettes fiscales et sociales		-	0
Autres dettes	II.5	161 843	11 235 896
Ecart de conversion passif		2 195 465	1 764 700
Total des dettes		**2 364 964**	**13 008 276**
Total du passif		**29 063 673**	**39 797 662**

Compte de résultat

	Note	2016 Euro	2015 Euro
Chiffre d'affaires net		-	-
Reprises d'amortissements et provisions		-	-
Autres produits d'exploitation		3	-
Produits d'exploitation	III.1	**3**	**-**
Frais de personnel			
Autres achats et charges externes		-27 439	-24 581
Impôts taxes et versements assimilés		-75	-75
Dotations aux amortissements et provisions		-	-
Charges d'exploitation		**-27 514**	**-24 656**
Résultat d'exploitation		**-27 511**	**-24 656**
Résultat financier	III.2	106 878	17 551
Résultat courant avant impôt		**79 367**	**-7 105**
Résultat exceptionnel		-	-
Impôts sur le bénéfice	III.3	-170 044	-321 911
Résultat net pour l'exercice		**-90 677**	**-329 016**

ARPEGE

ANNEXE AUX COMPTES SOCIAUX

I / PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

Principes comptables :

Les comptes annuels de la société Arpège sont établis conformément aux dispositions du règlement ANC 2014-03 applicables aux sociétés commerciales ainsi qu'aux principes comptables généralement admis.
Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :
-continuité d'exploitation ;
-permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
-indépendance des exercices conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels et à la réglementation applicable aux sociétés commerciales.

Méthodes comptables utilisées :

- **Portefeuille titres**

  - Titres de transaction

Ils sont enregistrés au prix d'acquisition, frais inclus, en tenant compte le cas échéant des intérêts courus. Ces titres font l'objet d'une évaluation à la valeur de marché coupons inclus. L'écart à la clôture existant entre le prix d'acquisition et la valeur de marché est constaté en résultat.

  - Titres de placement

Ils sont comptabilisés au prix d'acquisition, hors coupons courus pour les obligations. A la clôture de l'exercice, les titres sont évalués au dernier cours de décembre. Les moins-values constatées donnent lieu à une dépréciation par ensemble homogène de titres de même nature.
Les revenus d'obligations encaissés, ainsi que les coupons courus non échus en fin d'exercice, sont comptabilisés nets de retenue à la source.

  - Titres d'investissement

Ils sont enregistrés au prix d'acquisition hors coupons courus.
Ces titres font l'objet d'un étalement, sur leur durée de vie résiduelle, de la différence entre le prix d'acquisition et le prix de remboursement. Les revenus d'obligations encaissés, ainsi que les coupons courus non échus en fin d'exercice, sont comptabilisés nets de retenue à la source.

- **Valeurs immobilisées**

  - Titres de participation

Ils sont comptabilisés au prix d'acquisition ou au prix de souscription. Une dépréciation peut être constatée, notamment au regard du niveau des capitaux propres de la participation, lorsque nécessaire.

  - Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées pour leur valeur d'acquisition nette de TVA récupérable.
Les immobilisations corporelles et certaines immobilisations incorporelles (logiciels) sont amorties sur leur durée de vie économique estimée selon le mode linéaire ou dégressif.
Les règles utilisées sont les suivantes :

Agencements :	10 ans - linéaire
Mobilier et matériel :	5 à 10 ans - linéaire/dégressif
Matériel informatique :	3 ans - dégressif
Logiciels informatiques :	1 an - linéaire
Progiciels informatiques :	3 ans - linéaire/dégressif

- **Opérations en devises**

A chaque arrêté comptable, les éléments d'actif, de passif et de hors-bilan sont évalués au cours de change en vigueur à la date d'arrêté et les résultats enregistrés en charges ou en produits sur opérations de change.

- **Créances et dettes rattachées**

Les intérêts à recevoir et à payer sont rattachés à chaque poste de bilan en fonction de leur nature.
Les commissions sont comptabilisées à la date de facturation. La partie des commissions non encore facturée à la date de clôture est enregistrée au résultat.

- **TVA non récupérable**

La partie de TVA non récupérable est enregistrée au compte de résultat dans chaque poste de charge concerné.

- **Provisions**

Les provisions, conformément aux prescriptions des articles 322-2 à 322-3 et 323 du Règlement ANC 2014-03, sont destinées à couvrir des risques et des charges, nettement précisés quant à leur objet et que des événements survenus ou en cours à la clôture de l'exercice rendent certains.

- **Autres postes de bilan**

Les autres postes du bilan sont enregistrés à leur valeur nominale, après déduction des dépréciations économiquement nécessaires.

II / NOTES SUR LE BILAN

II.1 – Autres créances

Ce poste a évolué de la façon suivante :

en euros	31-déc-16	31-déc-15
Créances clients	-	-
Créances d'impôt et de taxes	-	-
Créances sur personnel	-	-
Comptes courants vis-à-vis de sociétés liées	28 736 512	39 456 032
Produits divers à recevoir	-	-
Débiteurs divers	299 666	299 667
TOTAL	**29 036 178**	**39 755 699**

II.2 – Disponibilités

Les disponibilités de la société se composent de la sorte:

en euros	31-déc-16	31-déc-15
Créances sur les établissements de crédit	27 495	41 963
Intérêts courus	-	-
Caisse	-	-
TOTAL	**27 495**	**41 963**

II.3 – Capitaux propres

en euros	01.01.2016	Affectation Résultat 2015	Résultat 2016	31.12.16
Capital	22 279 552	-	-	22 279 552
Réserve Légale	33 020	-	-	33 020
Report à nouveau	4 805 830	-329 016	-	4 476 814
Résultat de l'exercice	-329 016	329 016	-90 677	-90 677
TOTAL	**26 789 386**	**-**	**-90 677**	**26 698 709**

Conformément à la décision de l'Assemblée générale des actionnaires qui a approuvé les comptes de l'exercice 2015, le bénéfice de cet exercice a été affecté au poste de « report à nouveau » comme présenté ci-dessus.
Au 31 décembre 2016, le capital de la société est composé de 1 392 472 actions de 16 € de nominal ; aucun changement n'est intervenu au cours de l'exercice.

II.4 – Fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs s'élèvent à 7 656 € au 31 décembre 2016, contre 7 680 € au 31 décembre 2015. Elles sont essentiellement composées de factures non parvenues pour des honoraires d'audit ; ces dettes ont une échéance inférieure à six mois.

II.5 – Autres dettes

Les autres dettes s'élèvent à 161 843 € au 31 décembre 2016, conter 11 235 896 € au 31 décembre 2015. Elles sont intégralement composées de comptes courant vis-à-vis de sociétés liées.

III / NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

III.1 – Chiffre d'affaires net

Jusqu'à la date de cession de son fonds de commerce en 2008, la société Arpège exerçait une activité de gestion d'actifs. Depuis cette date, aucun chiffre d'affaires n'a été comptabilisé par la société malgré les efforts déployés par la société afin de rester à l'écoute des opportunités de croissance externe dans son cœur de métier.

III.2 – Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

en euros	**2016**	**2015**
Produits nets sur cession de VMP	-	-
Autres produits financiers	106 666	15 991
Gain de change	212	1 560
Total des produits financiers	*106 878*	*17 551*
Autres frais financiers	-	-
Perte de change	-	-
Total des charges financières	-	-
TOTAL	**106 878**	**17 551**

Les produits financiers sont principalement liés au placement de la trésorerie de la société.

III.3 – Impôts

La société Arpège constate une charge d'impôt au titre de l'exercice 2016 de 170 044 €.

IV / NOTES SUR LE HORS BILAN

IV.1 – Engagements donnés

Aucun engagement n'a été donné au cours de l'exercice.

IV.2 – Engagements reçus

Aucun engagement n'a été reçu au cours de l'exercice.

IV.3 – Engagements sur instruments financiers à terme

Néant.

V / AUTRES INFORMATIONS

V.1 – Ventilation des effectifs moyens

Au 31 décembre 2016, la société n'a pas de personnel salarié.

V.2 Affectation du résultat

Il est proposé d'affecter la totalité du résultat de l'exercice 2016 en report à nouveau.

V.3 Rémunération des dirigeants

Organes d'administration : Aucune

Organe de direction : Aucune

V.4 Evénements importants depuis la clôture de l'exercice

Il n'existe aucun événement ayant intervenu entre la date de clôture et la date d'établissement des comptes et venant remettre en cause le patrimoine et la situation financière de la société et par conséquent, la continuité d'exploitation.

V.5 Consolidation

Arpège est intégrée dans la consolidation des comptes de VIEL & Cie, dont le siège social est situé au 9, Place Vendôme, 75001 Paris, et dont la maison-mère ultime est Viel et Compagnie-Finance, 23 Place Vendôme - 75 001 Paris.

Ernst & Young Audit
Tour First
TSA 14444
92037 Paris - La Défense cedex

Tél. : +33 (0) 1 46 93 60 00
www.ey.com/fr

Arpège

Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Arpège, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

EY

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 conseil d'administration et dans les documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris-La Défense, le 7 avril 2017

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit



Marc Charles