

Didier Amphoux

Expert de justice
Commissaire aux Comptes
Expert Comptable

Adresse de correspondance
Arteparc de Bachasson
Rue de la Carrière de Bachasson - Bât D
13590 MEYREUIL
T. 04.42.95.87.00 – F. 09.74.53.38.60
didier.amphoux@inextenso.fr

FIP CORSE ALIMEA 2017

Fonds d'investissement de proximité

Société de gestion : Conseil Plus Gestion

3, cours Mirabeau

13100 Aix en Provence

Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif

Au 31 Décembre 2021

FIP CORSE ALIMEA 2017

Fonds d'investissement de proximité

Société de gestion : Conseil Plus Gestion

3, cours Mirabeau

13 100 Aix en Provence

Attestation du commissaire aux comptes sur la composition de l'actif

Au 31 Décembre 2021

En notre qualité de commissaire aux comptes du fonds d'investissement de proximité FIP CORSE ALIMEA 2017 et en application des dispositions prévues par l'article L.214-31 du code monétaire et financier relatives au contrôle de la composition de l'actif, nous avons établi la présente attestation sur les informations figurant dans la composition de l'actif au 31 Décembre 2021 ci-jointe.

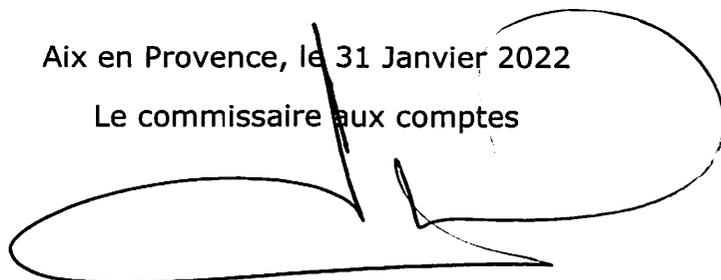
Ces informations ont été établies sous la responsabilité de la société de gestion sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19. Il nous appartient de nous prononcer sur la cohérence des informations contenues dans la composition de l'actif avec la connaissance que nous avons de l'OPC acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimées nécessaires au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes relative à cette mission. Ces diligences qui ne constituent ni un audit ni un examen limité, ont consisté essentiellement à réaliser des procédures analytiques et des entretiens avec les personnes qui produisent et contrôlent les informations données.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la cohérence des informations figurant dans le document joint avec la connaissance que nous avons de l'OPC acquise dans le cadre de notre mission de certification des comptes annuels.

Aix en Provence, le 31 Janvier 2022

Le commissaire aux comptes



Didier AMPHOUX

BILAN AU 31/12/2021

ACTIF			PASSIF		
	<i>31/12/2021</i>	<i>31/12/2020</i>		<i>31/12/2021</i>	<i>31/12/2020</i>
Négoié sur un marché réglementé ou assimilé			Capital	5 361 368	5 518 122
Non négocié sur un marché réglementé ou assimilé	4 315 174	2 202 333	Report à nouveau	0	0
Titres empruntés			Plus ou moins-values nettes de l'exercice	0	0
INSTRUMENTS FINANCIERS DE CAPITAL INVESTISSEMENT	4 315 174	2 202 333	Résultat de l'exercice	-143 478	-162 748
Instruments financiers à terme			CAPITAUX PROPRES	5 217 890	5 355 374
Autres instruments financiers	882 952	3 134 167	INSTRUMENTS FINANCIERS		
INSTRUMENTS FINANCIERS	882 952	3 134 167	Dettes sur acquisition de titres	0	0
CREANCES	0	819	Autres dettes	2 588	2 588
Compte bancaire	22 350	20 644	DETTES	2 588	2 588
COMPTE FINANCIERS	22 350	20 644	Concours bancaires courants		
			Emprunts		
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE			COMPTES FINANCIERS		
TOTAL BILAN	5 220 477	5 357 962	TOTAL BILAN	5 220 478	5 357 962

FIP CORSE ALIMEA 2017

ENGAGEMENTS SUR OPERATIONS DE MARCHÉ

31/12/2021

	31/12/2021	31/12/2020
OPERATIONS DE COUVERTURE		
° Engagements sur marchés règlementés ou assimilés		
° Engagements de gré à gré		
° Autres engagements		
AUTRES OPERATIONS		
° Engagements sur marchés règlementés ou assimilés		
° Engagements de gré à gré		
° Autres engagements		
TOTAL ENGAGEMENTS DONNES	NEANT	

	31/12/2021	31/12/2020
OPERATIONS DE COUVERTURE		
° Engagements sur marchés règlementés ou assimilés		
° Engagements de gré à gré		
° Autres engagements		
AUTRES OPERATIONS		
° Engagements sur marchés règlementés ou assimilés		
° Engagements de gré à gré		
° Autres engagements		
TOTAL ENGAGEMENTS RECUS	NEANT	

COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2021

Libellé	31/12/2021	31/12/2020
Produits sur opérations financières	68 488,83	53 014,86
Produits sur dépôts et sur comptes financiers		
Produits sur instruments financiers de capital investissement	68 488,83	53 014,86
Produits sur instruments financiers à terme		
Autres produits financiers	0,00	0,00
TOTAL I	68 488,83	53 014,86
Charges sur opérations financières	0,00	0,00
Charges sur instruments financiers à terme		
Autres charges financières		
TOTAL II	0,00	0,00
RESULTAT SUR OPERATIONS FINANCIERES	68 488,83	53 014,86
Frais de gestion	211 966,55	215 762,99
RESULTAT NET DE L'EXERCICE (L.214-17-1)	-143 477,72	-162 748,13
Régularisation des revenus de l'exercice		
Acomptes sur résultat versés au titre de l'exercice		
RESULTAT	-143 477,72	-162 748,13

ANNEXE AU COMPTE ANNUELS CLOS LE 31/12/2021

Règles et méthodes comptables

L'article 18 de l'ordonnance 2011-915 prévoit la possibilité de distribuer les plus et moins-values nettes pour les exercices ouverts à compter du 01/01/2013. Le plan comptable des OPCVM a été modifié pour tenir compte de cette possibilité nouvelle.

1 - Références comptables

Les comptes ont été établis selon les règles et méthodes comptables prescrites par la réglementation. En particulier, ces règles se réfèrent aux règlements n°2011-05 et n°2012-06 de l'autorité des normes comptables (ANC).

La comptabilité est tenue en euros.

Conformément à l'article 15 du règlement du FIP, l'exercice social est de douze mois du 1er janvier au 31 décembre de chaque année.

Par exception, le premier exercice social du FIP a eu une durée supérieure à douze mois:
Du 01/11/2017 au 31/12/2018 soit 14 mois

2 - Description des méthodes de valorisation des postes du bilan

L'évaluation et la comptabilisation sont effectuées conformément à l'article 16 du règlement du FIP. Pour la détermination de la valeur liquidative des Parts du Fonds; il est tenu compte des règles d'évaluation qui correspondent aux indications de valorisation publiées par la " European Venture Capital Association (EVCA) dans son guide "International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines" (Edition Décembre 2018) et par "l'Association française des Investisseurs pour la Croissance" (AFIC).

3 - Opérations à terme ferme ou conditionnelles

Sans objet

4 - Description des méthodes d'évaluation des engagements hors bilan

Sans objet

5 - Produits du portefeuille-titre

Conformément à l'article 13 du règlement du FIP, les produits de cession seront, comme les revenus du Fonds, capitalisés.

6 - Description de la méthode de calcul des frais de gestion

Conformément à l'article 22 du règlement du FIP:

La commission de gestion annuelle perçue par la Société de gestion est de 3,75% TTC maximum de l'Actif Net du Fonds.

La rémunération du dépositaire sera versée par la Société de gestion sur le montant des frais de gestion.

7 - Frais de constitution

Conformément à l'article 22.5 du règlement du FIP, des frais de constitution pourront être prélevé au profit de la Société de gestion et seront pris en charge au cours du premier exercice du Fonds. Leur montant ne peut excéder 1,50% TTC maximum du montant total des souscriptions des parts A

8 - Droit d'entrée

Conformément à l'article 22 du règlement du FIP, la commission de souscription maximale est de 1,50% maximum pour les parts A du montant des souscriptions, dont une partie pourra être rétrocédée à des tiers.

9 - Catégories et droits attachés aux parts

Conformément à l'article 6 du règlement du FIP:

La valeur d'origine des parts est la suivante:

1 part A:	100,00 €
1 part B:	0,25 €

Il sera émis une part B pour une part A.

Les souscripteurs de parts B souscrivent en tout 0,25% du montant total des souscriptions.

Les parts A ont vocation à recevoir de façon prioritaire le remboursement de leur montant soucrit et libéré, puis un montant égal à 80% des produits et plus-values nets du Fonds.

Les parts B ont vocation à recevoir, après complet remboursement du montant soucrit et libéré des parts A, outre leur montant soucrit et libéré, un montant égal à 20% des produits et plus-values nets du Fonds.

Ce partage de performance se fera après déduction de tous les frais supportés par le Fonds.

10- Les rachats de parts

Conformément à l'article 10 du règlement du FIP:

Aucune demande de rachat de parts A et B n'est autorisée avant le 31/12/2025. La durée de blocage peut aller jusqu'au 31/12/2027 sur décision de la société de gestion. Les demandes de rachat ne peuvent porter que sur un nombre entier de parts A et B.

Les rachats sont effectués sur la base de la prochaine Valeur Liquidative déterminée après la réception de la demande de rachat sans commission de rachat.

11- Politique de distribution

Conformément à l'article 12 du règlement du FIP, la société de gestion capitalisera annuellement l'intégralité des résultats du fonds et ne procédera à aucune distribution avant l'expiration de la période d'indisponibilité fiscale de 5 ans. Après l'expiration de ce délai, la société de gestion pourra décider de procéder à des distributions d'une fraction des actifs du fonds.

Toute distribution d'actifs fera l'objet d'une mention dans le rapport de gestion.

FIP CORSE ALIMEA 2017

Capitaux propres du passif du bilan

31/12/2021

	31/12/2021	31/12/2020	Variation
APPORTS			
Capital souscrit	5 809 387	5 809 387	0
Capital non appelé			
RESULTAT DE LA GESTION			
Résultat de l'exercice	-143 478	-162 748	19 270
Cumul des résultats capitalisés ou reportés des exercices précédents	-566 681	-403 933	-162 748
Plus-values réalisées			
* Sur instruments financiers de capital investissement	5 805		
* Sur dépôts et autres instruments financiers	238 796	39 144	
* Sur autres instruments financiers à terme			
Moins-values réalisées			
* Sur instruments financiers de capital investissement			
* Sur dépôts et autres instruments financiers	-28 168	-28 168	0
* Sur autres instruments financiers à terme			
Indemnités d'assurance perçues			
Quote-parts de plus-values restituées aux assureurs			
Frais de transaction			
Différence de change			
Différence d'estimation			
* Négative sur instruments financiers de capital investissement	-236 486	-52 337	
* Positive sur instruments financiers de capital investissement	149 917	111 100	
* Positive sur dépôts et autres instruments financiers	484 905	407 204	77 701
* Négative sur dépôts et autres instruments financiers	-456 503	-326 547	-129 956
* Sur instruments financiers à terme			
Boni de liquidation			
Rachats et répartitions d'actifs			
Rachats	-39 605	-37 727	-1 878
Distribution de résultats			
Distribution des plus ou moins-values nettes			
Répartition d'actifs			
Autres éléments			
CAPITAUX PROPRES EN FIN D'EXERCICE	5 217 890	5 355 374	-137 484

FIP CORSE ALIMEA 2017

Evolution du nombre de parts au cours de l'exercice et ventilation de l'actif net par nature de part
31/12/2021

	31/12/2021		
Ventilation de l'ACTIF par nature de parts	Parts A	Parts B	
Actif net	5 217 889,11	-	
Nombre de parts N-1	57549	57949	
Nombre de parts souscrites pendant l'exercice	0	0	
Nombre de parts rachetées pendant l'exercice	20		
Nombre de parts restantes	57529	57949	
Valeur liquidative unitaire	90,70	-	

FIP CORSE ALIMEA 2017

Etat des investissements en capital investissement

31/12/2021

Nom société	Quantité	Coût d'acquisition	Frais	Total coût d'acquisition	Evaluation	Différence d'estimation	Valeur nette
OBLIGATIONS FRANCAISES COTEES							
<i>Sous total</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
OBLIGATIONS FRANCAISES NON COTEES							
Ola Evoluzione	375,00	65 625,00	0,00	65 625,00	65 625,00	0,00	65 625,00
Ribella Production	210,00	231 000,00	0,00	231 000,00	231 000,00	0,00	231 000,00
Case Nustrale	360 000,00	360 000,00	0,00	360 000,00	403 200,00	43 200,00	403 200,00
SCA Patrimoine	600,00	300 000,00		300 000,00	300 000,00	0,00	300 000,00
SAS DJS	8,00	144 000,00		144 000,00	144 000,00	0,00	144 000,00
<i>Sous total</i>	361 193,00	1 100 625,00	0,00	1 100 625,00	1 143 825,00	43 200,00	1 143 825,00
ACTIONS FRANCAISE COTEES							
<i>Sous total</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ACTIONS FRANCAISE NON COTEES							
Ola Evoluzione	575,00	100 625,00	0,00	100 625,00	48 288,50	-52 336,50	48 288,50
Empire Cowork	126,00	351 955,80	0,00	351 955,80	321 821,64	-30 134,16	321 821,64
FPPS Holding	24,00	342 667,92		342 667,92	369 961,92	27 294,00	369 961,92
Ribella Production	140,00	154 000,00		154 000,00	95 484,20	-58 515,80	95 484,20
Murtoli Distribution	16,00	79 893,60		79 893,60	70 521,76	-9 371,84	70 521,76
SAS DJS	6,00	108 000,00		108 000,00	101 295,78	-6 704,22	101 295,78
Sas Santada	41,00	570 991,83		570 991,83	570 991,83	0,00	570 991,83
Boghs	7 519,00	577 985,53		577 985,53	577 985,53	0,00	577 985,53
Solaco	32 371,00	174 803,40		174 803,40	174 803,40	0,00	174 803,40
<i>Sous total</i>	40 818,00	2 460 923,08	0,00	2 460 923,08	2 331 154,56	-129 768,52	2 331 154,56
Prêt de titres							
<i>Sous total</i>							
AVANCE ET COMPTE COURANT							
FPPS Holding	0,00	245 332,08	0,00	245 332,08	245 332,08	0,00	245 332,08
SAS DJS		288 300,00		288 300,00	288 300,00	0,00	288 300,00
Solaco		265 000,00		265 000,00	265 000,00		265 000,00
<i>Sous total</i>	0,00	798 632,08	0,00	798 632,08	798 632,08	0,00	798 632,08
TITRES EN PORTEFEUILLE							
Ola Evoluzione	0,00	19 451,52		19 451,52	19 451,52	0,00	19 451,52
Ribella prod	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
Fpps Holding		6 980,82		6 980,82	6 980,82	0,00	6 980,82
DJS Simoni	0,00	15 130,50		15 130,50	15 130,50	0,00	15 130,50
Case nustrale	0,00	0,00		0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Intérêts courus</i>	0,00	41 562,84	0,00	41 562,84	41 562,84	0,00	41 562,84
TOTAL	402 011,00	4 401 743,00	0,00	4 401 743,00	4 315 174,48	-86 568,52	4 315 174,48

DONT TITRES COTES	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
--------------------------	------	------	------	------	------	------	------

DONT TITRES NON COTES	402 011,00	4 401 743,00	0,00	4 401 743,00	4 315 174,48	-86 568,52	4 273 611,64
------------------------------	------------	--------------	------	--------------	--------------	------------	--------------

FIP CORSE ALIMEA 2017

Détail des corrections apportées à l'évaluation des instruments financiers négociés sur un marché réglementé et/ou des droits d'entités étrangères assimilées à des FCPR

31/12/2021

Dénomination	Cours ou dernière valeur connues	Valeur ajustée	COMMENTAIRE
Instruments financiers négociés sur un marché réglementé			NEANT
Parts de FCPR ou droits d'entités étrangères assimilées à des FCPR			NEANT

FIP CORSE ALIMEA 2017

Etat des cessions et sorties de l'actif de l'exercice
(Instruments financiers de capital investissement)

31/12/2021

Nom Société	Quantité	Total coût d'acquisition	Frais de cession	Prix de cession	Plus value nette	Moins value nette
MARCOLIN	-	94 194,79	-	100 000,00	5 805,21	
TOTAL	0,00	94 194,79	0,00	100 000,00	5 805,21	0,00

FIP CORSE ALIMEA 2017

Inventaire détaillé des instruments financiers à terme et des autres instruments financiers

(Instruments financiers hors capital investissement)

31/12/2021

TITRES	Emis par des entités liées	Code valeur	Devise	Pourcentage de l'actif net du FIP	Quantité	Cours d'achat	Cours	Valorisation	Plus ou Moins value latente
CPG Oblig FCP	oui	FR0011147594	€	8%	276,0000	1 424,3003	1 548,26	427 319,76	34 212,88
PLUVALCA Multibonds Financière OXER FOX France	non	FR0013047438	€	0%	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,00
FOX Sélection	non	FR0010342055	€	0%	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,00
SCH Pr Obl MT C3	non	FR0010361667	€	0%	0,0000	0,0000	0,00	0,00	0,00
OCTO CRED COIRT TER FCP	non	FR0011299411	€	0%	0,0000	0,0000	17 375,26	0,00	0,00
COVEA AQUA PART I	non	FR0013312675	€	0%	0,0000	0,0000	147,16	0,00	0,00
Antinea	non		€	9%	24 210,0000	19,0600	18,82	455 632,20	-5 810,40
TOTAL SICAV ET FCP Français								882 951,96	28 402,48

FIP CORSE ALIMEA 2017

Engagements de hors bilan et clauses particulières affectant les investissements en capital investissement

31/12/2021

ENGAGEMENTS DONNES

Nom société	Nature de l'engagement	Échéance de l'engagement	Montant de l'engagement	Modalités de mise en œuvre
TOTAL	NEANT			

ENGAGEMENTS RECUS

Nom société	Nature de l'engagement	Échéance de l'engagement	Montant de l'engagement	Modalités de mise en œuvre
TOTAL	NEANT			