

| | | | | | | |
|------|---------------|-----------------|----|-----|-------------|-------|
| 20 | 11/06/2020 | BE 0643.893.720 | 18 | EUR | | |
| NAT. | Date du dépôt | N° | P. | D. | 20159.00430 | A 1.1 |

**COMPTES ANNUELS ET AUTRES DOCUMENTS À
DÉPOSER EN VERTU DU CODE DES SOCIÉTÉS**

DONNÉES D'IDENTIFICATION (à la date du dépôt)

Dénomination: **MOZZENO**
 Forme juridique: Société anonyme
 Adresse: Avenue Louise N°: 523 Boîte:
 Code postal: 1050 Commune: Ixelles
 Pays: Belgique
 Registre des personnes morales (RPM) - Tribunal de l'entreprise de: Bruxelles, francophone
 Adresse Internet:

Numéro d'entreprise BE 0643.893.720

Date du dépôt de l'acte constitutif ou du document le plus récent mentionnant la date de publication des actes constitutif et modificatif(s) des statuts. 07-12-2015

COMPTES ANNUELS EN EUROS approuvés par l'assemblée générale du 09-05-2020

et relatifs à l'exercice couvrant la période du 01-01-2019 au 31-12-2019

Exercice précédent du 01-01-2018 au 31-12-2018

Les montants relatifs à l'exercice précédent sont identiques à ceux publiés antérieurement.

Numéros des sections du document normalisé non déposées parce que sans objet:

A 6.1.2, A 6.2, A 6.5, A 6.6, A 6.9, A 7.1, A 7.2, A 8, A 9, A 11, A 13, A 14, A 15, A 16, A 17, A 18, A 19

Ce compte annuel ne concerne pas une société soumise aux dispositions du nouveau Code des sociétés et associations du 23 mars 2019.

| | | | |
|----|-----------------|--|-------|
| N° | BE 0643.893.720 | | A 2.1 |
|----|-----------------|--|-------|

**LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS
ET COMMISSAIRES ET DÉCLARATION
CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION
OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE**

LISTE DES ADMINISTRATEURS, GÉRANTS ET COMMISSAIRES

LISTE COMPLÈTE des nom, prénoms, profession, domicile (adresse, numéro, code postal et commune) et fonction au sein de l'entreprise

DUJEUX Frédéric

. 0/0
1050 Ixelles
BELGIQUE

Administrateur

LAOUREUX Xavier

0 0/0
1050 Ixelles
BELGIQUE

Administrateur

| | | |
|----|-----------------|-------|
| N° | BE 0643.893.720 | A 2.2 |
|----|-----------------|-------|

DÉCLARATION CONCERNANT UNE MISSION DE VÉRIFICATION OU DE REDRESSEMENT COMPLÉMENTAIRE

L'organe de gestion déclare qu'aucune mission de vérification ou de redressement n'a été confiée à une personne qui n'y est pas autorisée par la loi, en application des articles 34 et 37 de la loi du 22 avril 1999 relative aux professions comptables et fiscales.

Les comptes annuels n'ont pas été vérifiés ou corrigés par un expert-comptable externe, par un réviseur d'entreprises qui n'est pas le commissaire.

Dans l'affirmative, sont mentionnés dans le tableau ci-dessous: les nom, prénoms, profession et domicile; le numéro de membre auprès de son institut et la nature de la mission:

- A. La tenue des comptes de l'entreprise*,
- B. L'établissement des comptes annuels*,
- C. La vérification des comptes annuels et/ou
- D. Le redressement des comptes annuels.

Si des missions visées sous A. ou sous B. ont été accomplies par des comptables agréés ou par des comptables-fiscalistes agréés, peuvent être mentionnés ci-après: les nom, prénoms, profession et domicile de chaque comptable agréé ou comptable-fiscaliste agréé et son numéro de membre auprès de l'Institut Professionnel des Comptables et Fiscalistes agréés ainsi que la nature de sa mission.

| Nom, prénoms, profession, domicile | Numéro de membre | Nature de la mission (A, B, C et/ou D) |
|--|------------------|--|
| DE ROY - JACQUES SNC BE 0471.654.481 Av. Gabriel Emile Lebon 98/3 1160 Auderghem BELGIQUE | 70266392 | B |

* Mention facultative.

COMPTES ANNUELS

BILAN APRÈS RÉPARTITION

| | Ann. | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|-------|-------|-------------------------|-------------------------|
| ACTIF | | | | |
| FRAIS D'ÉTABLISSEMENT | | 20 | <u>48.777</u> | <u>72.919</u> |
| ACTIFS IMMOBILISÉS | | 21/28 | <u>27.669</u> | <u>35.292</u> |
| Immobilisations incorporelles | 6.1.1 | 21 | 27.289 | 34.912 |
| Immobilisations corporelles | 6.1.2 | 22/27 | | |
| Terrains et constructions | | 22 | | |
| Installations, machines et outillage | | 23 | | |
| Mobilier et matériel roulant | | 24 | | |
| Location-financement et droits similaires | | 25 | | |
| Autres immobilisations corporelles | | 26 | | |
| Immobilisations en cours et acomptes versés | | 27 | | |
| Immobilisations financières | 6.1.3 | 28 | 380 | 380 |
| ACTIFS CIRCULANTS | | 29/58 | <u>9.565.426</u> | <u>2.279.155</u> |
| Créances à plus d'un an | | 29 | 4.551.592 | 1.170.322 |
| Créances commerciales | | 290 | 4.551.592 | 1.170.322 |
| Autres créances | | 291 | | |
| Stocks et commandes en cours d'exécution | | 3 | | |
| Stocks | | 30/36 | | |
| Commandes en cours d'exécution | | 37 | | |
| Créances à un an au plus | | 40/41 | 2.220.215 | 676.210 |
| Créances commerciales | | 40 | 2.166.715 | 576.210 |
| Autres créances | | 41 | 53.500 | 100.000 |
| Placements de trésorerie | | 50/53 | 1.385.229 | 48.658 |
| Valeurs disponibles | | 54/58 | 1.191.210 | 338.685 |
| Comptes de régularisation | | 490/1 | 217.179 | 45.280 |
| TOTAL DE L'ACTIF | | 20/58 | 9.641.872 | 2.387.366 |

COMPTE DE RÉSULTATS

| | Ann. | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|------|--------|---------------|--------------------|
| Produits et charges d'exploitation | | | | |
| Marge brute d'exploitation (+)/(-) | | 9900 | 41.351 | 52.399 |
| Dont: produits d'exploitation non récurrents | | 76A | 7.172 | |
| Chiffre d'affaires | | 70 | | |
| Approvisionnements, marchandises, services et biens divers | | 60/61 | | |
| Rémunérations, charges sociales et pensions (+)/(-) | 6.4 | 62 | | 8.404 |
| Amortissements et réductions de valeur sur frais d'établissement, sur immobilisations incorporelles et corporelles | | 630 | 31.764 | 27.344 |
| Réductions de valeur sur stocks, sur commandes en cours d'exécution et sur créances commerciales: dotations (reprises) (+)/(-) | | 631/4 | | |
| Provisions pour risques et charges: dotations (utilisations et reprises) (+)/(-) | | 635/8 | | |
| Autres charges d'exploitation | | 640/8 | | |
| Charges d'exploitation portées à l'actif au titre de frais de restructuration (-) | | 649 | | |
| Charges d'exploitation non récurrentes | | 66A | 4.660 | 1.736 |
| Bénéfice (Perte) d'exploitation (+)/(-) | | 9901 | 4.927 | 14.915 |
| Produits financiers | 6.4 | 75/76B | 12.139 | 9.068 |
| Produits financiers récurrents | | 75 | 12.139 | 5.408 |
| Dont: subsides en capital et en intérêts | | 753 | 6.634 | 5.408 |
| Produits financiers non récurrents | | 76B | | 3.660 |
| Charges financières | 6.4 | 65/66B | 3.858 | 2.325 |
| Charges financières récurrentes | | 65 | 3.858 | 2.325 |
| Charges financières non récurrentes | | 66B | | |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice avant impôts (+)/(-) | | 9903 | 13.207 | 21.658 |
| Prélèvements sur les impôts différés | | 780 | 2.786 | 2.272 |
| Transfert aux impôts différés | | 680 | | |
| Impôts sur le résultat (+)/(-) | | 67/77 | | 2 |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice (+)/(-) | | 9904 | 15.994 | 23.928 |
| Prélèvements sur les réserves immunisées | | 789 | | |
| Transfert aux réserves immunisées | | 689 | | |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter (+)/(-) | | 9905 | 15.994 | 23.928 |

AFFECTATIONS ET PRÉLÈVEMENTS

| | | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|---|----------------|-------|----------------|--------------------|
| Bénéfice (Perte) à affecter | (+)/(-) | 9906 | -57.750 | -73.744 |
| Bénéfice (Perte) de l'exercice à affecter | (+)/(-) | 9905 | 15.994 | 23.928 |
| Bénéfice (Perte) reporté(e) de l'exercice précédent | (+)/(-) | 14P | -73.744 | -97.672 |
| Prélèvements sur les capitaux propres | | 791/2 | | |
| Affectations aux capitaux propres | | 691/2 | | |
| au capital et aux primes d'émission | | 691 | | |
| à la réserve légale | | 6920 | | |
| aux autres réserves | | 6921 | | |
| Bénéfice (Perte) à reporter | (+)/(-) | 14 | -57.750 | -73.744 |
| Intervention d'associés dans la perte | | 794 | | |
| Bénéfice à distribuer | | 694/7 | | |
| Rémunération du capital | | 694 | | |
| Administrateurs ou gérants | | 695 | | |
| Employés | | 696 | | |
| Autres allocataires | | 697 | | |

| | | |
|----|-----------------|---------|
| N° | BE 0643.893.720 | A 6.1.1 |
|----|-----------------|---------|

ANNEXE
ETAT DES IMMOBILISATIONS

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Acquisitions, y compris la production immobilisée

Cessions et désaffectations

Transferts d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Valeur d'acquisition au terme de l'exercice

Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice

Mutations de l'exercice

Actés

Repris

Acquis de tiers

Annulés à la suite de cessions et désaffectations

Transférés d'une rubrique à une autre

(+)/(-)

Amortissements et réductions de valeur au terme de l'exercice

VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE

| Codes | Exercice | Exercice précédent |
|-------|--------------|--------------------|
| 8059P | XXXXXXXXXXXX | 38.115 |
| 8029 | | |
| 8039 | | |
| 8049 | | |
| 8059 | 38.115 | |
| 8129P | XXXXXXXXXXXX | 3.203 |
| 8079 | 7.623 | |
| 8089 | | |
| 8099 | | |
| 8109 | | |
| 8119 | | |
| 8129 | 10.826 | |
| 21 | 27.289 | |

| | Codes | Exercice | Exercice précédent |
|--|--------------|--------------|--------------------|
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8395P | XXXXXXXXXXXX | 380 |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Acquisitions | 8365 | | |
| Cessions et retraits | 8375 | | |
| Transferts d'une rubrique à une autre | (+)/(-) 8385 | | |
| Autres mutations | (+)/(-) 8386 | | |
| Valeur d'acquisition au terme de l'exercice | 8395 | 380 | |
| Plus-values au terme de l'exercice | 8455P | XXXXXXXXXXXX | |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Actées | 8415 | | |
| Acquises de tiers | 8425 | | |
| Annulées | 8435 | | |
| Transférées d'une rubrique à une autre | (+)/(-) 8445 | | |
| Plus-values au terme de l'exercice | 8455 | | |
| Réductions de valeur au terme de l'exercice | 8525P | XXXXXXXXXXXX | |
| Mutations de l'exercice | | | |
| Actées | 8475 | | |
| Reprises | 8485 | | |
| Acquises de tiers | 8495 | | |
| Annulées à la suite de cessions et retraits | 8505 | | |
| Transférées d'une rubrique à une autre | (+)/(-) 8515 | | |
| Réductions de valeur au terme de l'exercice | 8525 | | |
| Montants non appelés au terme de l'exercice | 8555P | XXXXXXXXXXXX | |
| Mutations de l'exercice | (+)/(-) 8545 | | |
| Montants non appelés au terme de l'exercice | 8555 | | |
| VALEUR COMPTABLE NETTE AU TERME DE L'EXERCICE | 28 | 380 | |

| | | |
|----|-----------------|-------|
| N° | BE 0643.893.720 | A 6.3 |
|----|-----------------|-------|

ETAT DES DETTES

VENTILATION DES DETTES À L'ORIGINE À PLUS D'UN AN, EN FONCTION DE LEUR DURÉE RÉSIDUELLE

Total des dettes à plus d'un an échéant dans l'année

Total des dettes ayant plus d'un an mais 5 ans au plus à courir

Total des dettes ayant plus de 5 ans à courir

DETTES GARANTIES

Dettes garanties par les pouvoirs publics belges

Dettes financières

Etablissements de crédit, dettes de location-financement et dettes assimilées

Autres emprunts

Dettes commerciales

Fournisseurs

Effets à payer

Acomptes reçus sur commandes

Dettes salariales et sociales

Autres dettes

Total des dettes garanties par les pouvoirs publics belges

Dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de l'entreprise

Dettes financières

Etablissements de crédit, dettes de location-financement et dettes assimilées

Autres emprunts

Dettes commerciales

Fournisseurs

Effets à payer

Acomptes reçus sur commandes

Dettes fiscales, salariales et sociales

Impôts

Rémunérations et charges sociales

Autres dettes

Total des dettes garanties par des sûretés réelles constituées ou irrévocablement promises sur les actifs de l'entreprise

| Codes | Exercice |
|-------|------------------|
| 42 | |
| 8912 | 5.549.006 |
| 8913 | |
| 8921 | |
| 891 | |
| 901 | |
| 8981 | |
| 8991 | |
| 9001 | |
| 9011 | |
| 9021 | |
| 9051 | |
| 9061 | |
| 8922 | |
| 892 | |
| 902 | |
| 8982 | |
| 8992 | |
| 9002 | |
| 9012 | |
| 9022 | |
| 9032 | |
| 9042 | |
| 9052 | |
| 9062 | |

| | | |
|----|-----------------|-------|
| N° | BE 0643.893.720 | A 6.4 |
|----|-----------------|-------|

RÉSULTATS

PERSONNEL ET FRAIS DE PERSONNEL

Travailleurs pour lesquels l'entreprise a introduit une déclaration DIMONA ou qui sont inscrits au registre général du personnel

Effectif moyen du personnel calculé en équivalents temps plein

PRODUITS ET CHARGES DE TAILLE OU D'INCIDENCE EXCEPTIONNELLE

Produits non récurrents

Produits d'exploitation non récurrents

Produits financiers non récurrents

Charges non récurrentes

Charges d'exploitation non récurrentes

Charges financières non récurrentes

RÉSULTATS FINANCIERS

Intérêts portés à l'actif

| Codes | Exercice | Exercice précédent |
|-------|--------------|--------------------|
| 9087 | | 0,2 |
| 76 | 7.172 | 3.660 |
| 76A | 7.172 | |
| 76B | | 3.660 |
| 66 | 4.660 | 1.736 |
| 66A | 4.660 | 1.736 |
| 66B | | |
| 6503 | 3.548 | |

| | | | |
|----|-----------------|--|-------|
| N° | BE 0643.893.720 | | A 6.7 |
|----|-----------------|--|-------|

DÉCLARATION RELATIVE AUX COMPTES CONSOLIDÉS

Informations à compléter par l'entreprise si elle est filiale ou filiale commune

Nom, adresse complète du siège et, s'il s'agit d'une entreprise de droit belge, numéro d'entreprise de l'(des) entreprise(s) mère(s) et indication si cette (ces) entreprise(s) mère(s) établit (établissent) et publie(nt) des comptes consolidés dans lesquels ses comptes annuels sont intégrés par consolidation*:

Mozzeno Services S.A.

BE 0651.648.473

Chemin du Stocquoy 1

1300 Wavre

BELGIQUE

* Si les comptes de l'entreprise sont consolidés à plusieurs niveaux, les renseignements sont donnés pour l'ensemble le plus petit d'entreprises dont la société fait partie en tant que filiale et pour lequel des comptes consolidés sont établis et publiés.

RÈGLES D'ÉVALUATION

RESUME DES REGLES D'EVALUATION

I. Principes généraux

Les règles d'évaluation sont établies conformément à l'arrêté royal du 30 janvier 2001 portant exécution du Codes des sociétés.

En vue d'assurer l'image fidèle, il a été dérogé aux règles d'évaluation prévues dans cet arrêté dans les cas exceptionnels suivants :

Ces dérogations se justifient comme suit :

Ces dérogations influencent de la façon suivante le patrimoine, la situation financière et le résultat avant impôts de l'entreprise :

Les règles d'évaluation [ont] [n'ont pas] été modifiées dans leur énoncé ou leur application par rapport à l'exercice précédent; dans l'affirmative, la modification concerne :

et influence [positivement] [négativement] le résultat de l'exercice avant impôts à concurrence de EUR

Le compte de résultats [a] [n'a pas] été influencé de façon importante par des produits ou des charges imputables à un exercice antérieur; dans l'affirmative, ces résultats concernent :

Les chiffres de l'exercice ne sont pas comparables à ceux de l'exercice précédent en raison du fait suivant :

[Pour que la comparaison soit possible, les chiffres de l'exercice précédent ont été redressés sur les points suivants] [Pour comparer les comptes des deux exercices, il faut tenir compte des éléments suivants] :

A défaut de critères objectifs, l'estimation des risques prévisibles, des pertes éventuelles et des dépréciations mentionnés ci-dessous, est inévitablement aléatoire :

Autres informations requises pour que les comptes annuels donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'entreprise :

II. Règles particulières

Frais d'établissement :

Les frais d'établissement sont immédiatement pris en charge sauf les frais suivants qui sont portés à l'actif :

Les "autres frais d'établissements" sont portés à l'actif et amortis sur une période de 5 ans de façon linéaire

Frais de restructuration :

Au cours de l'exercice, des frais de restructuration [ont] [n'ont pas] été portés à l'actif; dans l'affirmative; cette inscription à l'actif se justifie comme suit :

Immobilisations incorporelles :

Le montant à l'actif des immobilisations incorporelles comprend EUR de frais de recherche et de développement.

La durée d'amortissement de ces frais et du goodwill [est] [n'est pas] supérieure à 5 ans; dans l'affirmative, cette réévaluation se justifie comme suit :

Immobilisations corporelles :

Des immobilisations corporelles [ont] [n'ont pas] été réévaluées durant l'exercice; dans l'affirmative, cette réévaluation se justifie comme suit :

Amortissements actés pendant l'exercice :

| | Méthode | Base | Taux en % |
|---|--|-------------------------------------|--|
| Actifs | L (linéaire) D (dégressive) A (autres) | NR (non réévaluée) G (réévaluée) | Principal Min. - Max. Frais accessoires Min. - Max. |
| + 1. Frais d'établissement | L | NR | 20.00 - 20.00 20.00 - 20.00 |
| + 2. Immobilisations incorporelles ... | L | NR | 20.00 - 20.00 20.00 - 20.00 |
| + 3. Bâtiments industriels, administratifs ou commerciaux * | | | |
| + 4. Installations, machines et outillage * | | | |
| + 5. Matériel roulant * | | | |
| + 6. Matériel de bureau et mobilier* .. | | | |
| + 7. Autres immobilisations corp. * .. | | | |

* Y compris les actifs détenus en location-financement; ceux-ci font, les cas échéant, l'objet d'une ligne distincte.

Excédent des amortissements accélérés pratiqués, déductibles fiscalement, par rapport aux amortissements économiquement justifiés :

- montant pour l'exercice : EUR

- montant cumulé pour immobilisations acquises à partir de l'exercice prenant cours après le 31 décembre 1983 : EUR

Immobilisations financières :

Des participations [ont] [n'ont pas] été réévaluées durant l'exercice; dans l'affirmative, cette réévaluation se justifie comme suit :

Stocks :

Les stocks sont évalués à leur valeur d'acquisition calculée selon la méthode (à mentionner) du prix moyen pondéré, Fifo, Lifo, d'individualisation du prix de chaque élément, ou à la valeur de marché si elle est inférieure :

1. Approvisionnements :

2. En cours de fabrication - produits finis :

3. Marchandises :

4. Immeubles destinés à la vente :

Fabrications :

- Le coût de revient des fabrications [inclut] [n'inclut pas] les frais indirects de production.

- Le coût de revient des fabrications à plus d'un an [inclut] [n'inclut pas] des charges financières afférentes aux capitaux empruntés pour les financer.

| | | | |
|----|-----------------|--|-------|
| N° | BE 0643.893.720 | | A 6.8 |
|----|-----------------|--|-------|

En fin d'exercice, la valeur de marché du total des stocks dépasse d'environ % leur valeur comptable.
(Ce renseignement ne doit être mentionné que si l'écart est important).

Commandes en cours d'exécution :

Les commandes en cours sont évaluées [au coût de revient] [au coût de revient majoré d'une quotité du résultat selon l'avancement des travaux].

Dettes :

Le passif [comporte des] [ne comporte pas de] dettes à long terme, non productives d'intérêt ou assorties d'un taux d'intérêt anormalement faible : dans l'affirmative, ces dettes [font] [ne font pas] l'objet d'un escompte porté à l'actif.

Devises :

Les avoirs, dettes et engagements libellés en devises sont convertis en EUR sur les bases suivantes :
Les écarts de conversion des devises sont traités comme suit dans les comptes annuels :

Conventions de location-financement :

Pour les droits d'usage de conventions de location-financement qui n'ont pas été portés à l'actif (article 102, §1 de l'arrêté royal du 30 janvier 2001 portant exécution du Code des sociétés.), les redevances et loyers relatifs aux locations-financements de biens immobiliers et afférents à l'exercice se sont élevés à : EUR

| | | |
|----|-----------------|------|
| N° | BE 0643.893.720 | A 10 |
|----|-----------------|------|

RAPPORT DE GESTION

RAPPORT DE GESTION POUR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 9/5/2019

A. Commentaires sur le bilan et le compte de résultats de mozzeno SA, situation au 31/12/2018.

Le total du bilan est de 9.641.872 €, en nette augmentation par rapport à la situation précédente en lien avec la croissance de l'activité et l'octroi de crédits.

Au niveau de l'actif du bilan, les créances résultant des crédits à la consommation octroyés s'élèvent à 4.551.592 € à plus d'un an et à 2.166.714 € à moins d'un an. La société avait en outre octroyé en 2017 un crédit de 100.000,00 € à sa maison mère, qui est toujours en cours, pour un montant de 50.000 €. Les valeurs disponibles s'élèvent à 1.191.210 €, comprenant notamment les sommes avancées par les investisseurs en vue de leur achat de Notes émises par mozzeno SA et placées sur un compte dédié. Depuis mai 2018, la majorité des prêts octroyés sont pré-financés avant d'être refinancés par la communauté d'investisseurs. Mozzeno gère également un portefeuille de Notes en contrepartie d'un investissement institutionnel (depuis décembre 2019). Au 31/12/2019, les placements de trésorerie en résultant à l'actif se montaient à 1.385.229 €.

Au niveau du passif du bilan, les fonds propres s'élèvent à 297.114 €, en augmentation grâce au résultat de l'exercice positif de 15.993 €. Les dettes liées à l'émission de Notes ayant pour actif sous-jacent les crédits octroyés s'élèvent à 4.449.005 € à plus d'un an et à 2.501.469 € à moins d'un an. Les sommes non-investies par les investisseurs s'élèvent à 1.082.764 €. Un emprunt subordonné convertible en Notes est toujours en cours pour un montant de 100.000€. Depuis le 19 décembre 2019, un investisseur institutionnel a souscrit à des obligations dont les fonds levés servent au préfinancement, pour un montant au 31/12/2019 de 1.000.000 €.

Au niveau du compte de résultats, le chiffre d'affaires s'élève à 456.439 €, la marge brute à 4.926 €. Les frais de services facturés par mozzeno services SA et capés contractuellement (afin de toujours assurer un équilibre financier à minima) s'élèvent à -169.400 €. Le résultat avant impôts est de 13.207 € une fois pris en compte principalement les amortissements (-31.764 €) et les produits financiers (12.138 €) et charges financières (-3.858 €). Le CA propose à l'AG de reporter le bénéfice de l'exercice :

-Bénéfice de l'exercice : 15.993 €

-Perte reportée antérieure : -73.743 €

-Perte à reporter : -57.750 €

B.Règles d'évaluation

Les règles d'évaluation restent inchangées.

C. Gestion des risques

mozzeno SA supporte des risques crédits, mais qui sont neutralisés. En effet, le modèle de fonctionnement de mozzeno implique que les risques liés au crédit soient neutralisés par l'émission de Notes, remboursables selon la performance des crédits sous-jacents. Malgré son statut de prêteur et l'octroi effectif de crédits, mozzeno n'est donc pas directement exposé au risque de crédit y lié. En outre, les crédits octroyés en 2019 ont pour la grande majorité été assurés à 100% par Atradius ICP, assureur crédit.

Depuis mai 2018, sur base de l'accord de la FSMA et du respect de la politique de gestion des risques de marché et de crédit présentée au régulateur, la société préfinance les crédits octroyés, avant refinancement par la communauté d'investisseurs. Ces ratios ont été systématiquement inférieurs aux bornes fixées avec le régulateur tout au long de l'année 2019. Les fonds propres sont supérieurs aux exigences réglementaires et l'ont été tout au long de l'exercice.

Courant 2019, l'assureur crédit a procédé à l'indemnisation à concurrence de la couverture souscrite pour les différents dossiers présentés en sinistre, à l'exception de deux dossiers (1 repris en recouvrement interne et sous contrôle, l'autre resté en recouvrement '' best effort '' chez l'assureur). mozzeno a indemnisé en conséquence les porteurs de Notes (Garantie PROTECT). Le taux de défaut est substantiellement inférieur au marché, malgré la montée en maturité du portefeuille de crédits, confirmant que le niveau de risque, même avant indemnisation de l'assurance, est bien maîtrisé.

D. Gestion du capital

Les fonds propres sont supérieurs aux exigences réglementaires et l'ont été tout au long de l'exercice. Pour la première fois, des services fees ont été facturés par mozzeno services SA sur mozzeno SA, laissant malgré tout un bénéfice au cours de l'exercice pour la filiale. Les fonds propres de mozzeno SA ont donc légèrement augmenté.

La maison mère de mozzeno SA, mozzeno services SA, a lancé un processus de levée de fonds qui est planifié pour 2020. A ce jour, plusieurs pistes sont en cours de discussion. A côté de ses pistes et pour gérer prudemment le risque de délai engendré par la crise covid19, un prêt convertible est à l'étude avec les actionnaires historiques principaux.

E. Matières réglementaires

1. Changement de régime réglementaire pour l'émission de notes, suite à une révision des seuils d'application de la loi Prospectus et à l'interprétation du caractère continu ou multiple de nos émissions. mozzeno SA émet maintenant, depuis l'été 2019 des Notes sous le régime de minimis. La conséquence est essentiellement une obligation de formalisation assouplie et une limite de 5000 euros par investisseur par émission (largement compatible avec notre modèle et la réalité). Il est possible que la société repasse dans le régime du Prospectus, soit en fonction d'une augmentation des volumes annuels, soit en cas de demande de passeport du programme d'émission ailleurs qu'en Belgique.

2. La société cherche à faire évoluer son statut de sous-agent d'assurance, vers un statut d'agent lui permettant de proposer d'autres produits.

F. Recherche et développement

La société a consenti d'important effort de R&D pour la mise en place de la plateforme et de la structure juridique permettant de supporter l'activité. Ces investissements sont pour partie supportés par la maison-mère (technologie principalement) et par mozzeno SA (frais juridiques). La lecture des résultats doit également se faire à la lumière de cette structure spécifique.

G. Gouvernance

Dans le cadre de ses activités et outre son rôle de définition de la stratégie générale et de contrôle, le Conseil d'Administration a, notamment, au cours de l'exercice ;

'établi les comptes annuels de l'exercice 2019 ;

'suivi l'évolution des résultats financiers ;

'procédé à l'évaluation interne de l'adéquation des besoins en capital ;

'modifié le programme d'émission de Notes sur base de notes d'information envoyées sans accord préalable à la FSMA, puis sous le régime de minimis ;

'préparé le plan stratégique 2020-2025 dans le contexte du dossier de levée de fonds de la maison mère ;

'négocié l'arrivée d'un premier investisseur institutionnel.

Le Conseil d'administration se compose actuellement de mozzeno services SA représenté par Frédéric Dujeux et Xavier Laoureux, ainsi que de Frédéric Dujeux et Xavier Laoureux pour compte propre.

Les mandats d'administrateurs ne sont pas rémunérés.

H. Groupe

mozzeno SA n'a pas de filiale ni de succursale. Elle est elle-même la filiale à près de 100% de mozzeno services SA.

I. Evènements subséquents

La crise du Covid19 a provoqué un ralentissement global sur le marché du crédit à la consommation, en partie atténué par le modèle 100% digital de mozzeno. L'assureur crédit a confirmé la couverture des crédits existants, et renforcé ses critères d'acceptation dès la mi-mars 2020.

Un monitoring renforcé a été mis en place pour les retards de paiement, sans qu'une détérioration puisse être observée à ce stade.

J. Décharge

Le conseil d'administration proposera à l'Assemblée de voter la décharge aux administrateurs.

Le conseil d'administration.

BILAN SOCIAL

Numéros des commissions paritaires dont dépend l'entreprise:

Travailleurs pour lesquels l'entreprise a introduit une déclaration DIMONA ou qui sont inscrits au registre général du personnel

Au cours de l'exercice et de l'exercice précédent

Nombre moyen de travailleurs
 Nombre d'heures effectivement
 prestées
 Frais de personnel

| Codes | 1. Temps plein <i>(exercice)</i> | 2. Temps partiel <i>(exercice)</i> | 3. Total (T) ou total en équivalents temps plein (ETP) <i>(exercice)</i> | 3P. Total (T) ou total en équivalents temps plein (ETP) <i>(exercice précédent)</i> |
|-------|-------------------------------------|---------------------------------------|---|---|
| 100 | | | ETP | 2 ETP |
| 101 | | | T | 262 T |
| 102 | | | T | 8.404 T |

A la date de clôture de l'exercice

Nombre de travailleurs

Par type de contrat de travail

Contrat à durée indéterminée
 Contrat à durée déterminée
 Contrat pour l'exécution d'un travail nettement défini
 Contrat de remplacement

Par sexe et niveau d'études

Hommes
 de niveau primaire
 de niveau secondaire
 de niveau supérieur non universitaire
 de niveau universitaire
 Femmes
 de niveau primaire
 de niveau secondaire
 de niveau supérieur non universitaire
 de niveau universitaire

Par catégorie professionnelle

Personnel de direction
 Employés
 Ouvriers
 Autres

| Codes | 1. Temps plein | 2. Temps partiel | 3. Total en équivalents temps plein |
|-------|----------------|------------------|---|
| 105 | | | |
| 110 | | | |
| 111 | | | |
| 112 | | | |
| 113 | | | |
| 120 | | | |
| 1200 | | | |
| 1201 | | | |
| 1202 | | | |
| 1203 | | | |
| 121 | | | |
| 1210 | | | |
| 1211 | | | |
| 1212 | | | |
| 1213 | | | |
| 130 | | | |
| 134 | | | |
| 132 | | | |
| 133 | | | |

Tableau des mouvements du personnel au cours de l'exercice

Entrées

Nombre de travailleurs pour lesquels l'entreprise a introduit une déclaration DIMONA ou qui ont été inscrits au registre général du personnel au cours de l'exercice

Sorties

Nombre de travailleurs dont la date de fin de contrat a été inscrite dans une déclaration DIMONA ou au registre général du personnel au cours de l'exercice

| Codes | 1. Temps plein | 2. Temps partiel | 3. Total en équivalents temps plein |
|-------|----------------|------------------|-------------------------------------|
| 205 | | | |
| 305 | | | |

Renseignements sur les formations pour les travailleurs au cours de l'exercice

Initiatives en matière de formation professionnelle continue à caractère formel à charge de l'employeur

Nombre de travailleurs concernés

Nombre d'heures de formation suivies

Coût net pour l'entreprise

dont coût brut directement lié aux formations

dont cotisations payées et versements à des fonds collectifs

dont subventions et autres avantages financiers reçus (à déduire)

Initiatives en matière de formation professionnelle continue à caractère moins formel ou informel à charge de l'employeur

Nombre de travailleurs concernés

Nombre d'heures de formation suivies

Coût net pour l'entreprise

Initiatives en matière de formation professionnelle initiale à charge de l'employeur

Nombre de travailleurs concernés

Nombre d'heures de formation suivies

Coût net pour l'entreprise

| Codes | Hommes | Codes | Femmes |
|-------|--------|-------|--------|
| 5801 | | 5811 | |
| 5802 | | 5812 | |
| 5803 | | 5813 | |
| 58031 | | 58131 | |
| 58032 | | 58132 | |
| 58033 | | 58133 | |
| 5821 | | 5831 | |
| 5822 | | 5832 | |
| 5823 | | 5833 | |
| 5841 | | 5851 | |
| 5842 | | 5852 | |
| 5843 | | 5853 | |