

Companies House



MONDAY

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company

A3

Audited accounts

Audited accounts	Have the accounts been audited in accordance with a set of generally accepted auditing standards? Please tick the appropriate box. ☐ No. Go to Part 3 'Signature'. ☒ Yes. Please enter the name of the organisation or other body which issued those standards below, and then go to Part 3 'Signature'.	❶ Please insert the name of the appropriate accounting organisation or body.
Name of organisation or body ❶	Compagnie nationale des commissaires aux comptes + H3C	

Part 3

Signature

	I am signing this form on behalf of the overseas company.	
Signature	Signature X  X	
	This form may be signed by: Director, Secretary, Permanent representative.	

OS AA01

Statement of details of parent law and other information for an overseas company



Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name

Company name

Address

Post town

County/Region

Postcode

Country

DX

Telephone



Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following:

- ☐ The company name and, if appropriate, the registered number, match the information held on the public Register.
- ☐ You have completed all sections of the form, if appropriate.
- ☐ You have signed the form.



Important information

Please note that all this information will appear on the public record.



Where to send

You may return this form to any Companies House address:

England and Wales:

The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.
DX 33050 Cardiff.

Scotland:

The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.
DX ED235 Edinburgh 1

Northern Ireland:

The Registrar of Companies, Companies House,
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG.
DX 481 N.R. Belfast 1.



Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at www.gov.uk/companieshouse or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.gov.uk/companieshouse

GLAS SAS

AUDITOR'S REPORT FOR THE ANNUAL ACCOUNTS

Of the period ending 31 December 2020

Certified a true and
correct translation of the
audited accounts of GLAS
SAS.

R. C.

BLAN CARRE, PRESIDENT

9/7/21

11

GLAS SAS
40 Rue du Colisée
75008 Paris

AUDITOR'S REPORT FOR THE ANNUAL ACCOUNTS
Of the period ending 31 December 2020

Decisions made by the sole partner of GLAS SAS

Opinion

In carrying out the task entrusted to us by the sole partner, we have audited GLAS SAS's annual accounts of the period ending 31 December 2020, as attached to this report.

We certify that the annual accounts are, in the light of French accounting rules and principles, regular and sincere and give an accurate picture of the result of the operations of the past financial year and the financial situation and assets of the company at the end of that year.

The basis of our opinion

Auditing Standards

We conducted our audit according to the standards of professional practice applicable in France. We believe that the items we have collected are sufficient and appropriate on which to base our opinion.

The responsibilities we have under these standards are outlined in the "Responsibilities of the Auditor in relation to the Audit of the Annual Accounts" section of this report.

Independence

We carried out our audit in accordance with the rules of independence that apply to us, according to the commercial code and by the Code of Ethics of the Statutory Auditors, from the period 1st January 2020 to the date of issue our report.

Justification for assessment

The global crisis related to the COVID-19 pandemic creates unique conditions for preparing and auditing of this year's accounts. In effect, this crisis and the exceptional measures taken in the context of a health emergency has induced multiple consequences for organisations, particularly in terms of their activity and their financing, as well as the uncertainties for their future prospects. Some of these measures, such as the restrictions placed on travel and remote working, equally influenced the internal organisation and on the ways of implementing audits.

It is in this complex and evolving context that, in accordance with articles L.823-9 and R.823-7 of the French Commercial Code (Code de commerce) relating to the justification of our assessments, we hereby inform you of the following assessments that we have made, that in our professional opinion, were the most important for auditing the annual accounts.

Thus, the assessments made take place in the context of the audit of the annual accounts as a whole, adopted under the conditions mentioned previously, and the formation of our opinion expressed above. We do not express an opinion on elements of these annual accounts taken in isolation.

Specific checks

We have also undertaken, in accordance with the standards of professional practice applicable in France, the specific checks provided for by the legal and regulatory texts.

We have no comment to make on the sincerity and consistency with the annual accounts of the information given in the President's management report and in other documents on the financial situation and annual accounts addressed to the sole partner.

We attest to the sincerity and consistency with the annual accounts of the payment delays mentioned in Article D.441-4 of the Code of Commerce.

Responsibilities of management and of those who govern the company in relation to the annual accounts.

It is the responsibility of management to create annual accounts which present a true and fair view in accordance with French accounting rules and principles and to put into place the internal control that it considers necessary for the preparation of the annual accounts that do not contain significant anomalies, whether these originate from fraud or result from errors.

When drawing up the annual accounts, management is responsible for assessing the company's ability to continue operating, presenting in those accounts, where applicable, the necessary information relating to business continuity and the application of the business continuity accounting policy, unless the company is to be sold or its business ceased.

The annual accounts have been signed off by the President.

Responsibilities of the external auditor in relation to the audit of the annual accounts.

It is our responsibility to create a report on the annual accounts. Our objective is to obtain reasonable assurance that the annual accounts taken do not contain any significant anomalies. Reasonable assurance corresponds to an elevated level of assurance, without, however, any guarantee that an audit carried out in accordance with the standards of professional practice systematically detects any significant anomaly. The anomalies may originate from fraud or result from errors and are considered as significant when one can reasonably expect that they, taken individually or cumulatively, can influence the economic decisions that users of the accounts make based on them.

As stated in Article L.823-10-1 of the French Commercial Code, our mission to certify accounts is not to guarantee the viability or the quality of the management of your company.

In the context of an audit carried out in accordance with the standards of professional practice applicable in France, the external auditor shall exercise their professional judgment throughout this audit. In addition:

- Identify and evaluate the risks that the annual accounts contain significant anomalies, whether they originate from fraud or result from errors; define and implement audit procedures in the face of such risks and, collect evidence that shall be considered sufficient and appropriate on which to base an opinion. The risk of not detecting a significant anomaly originating from fraud is higher than that of a significant anomaly resulting from error since fraud can involve collusion, falsification, voluntary omissions, false declarations, or the bypassing of internal control.
- Take note of the internal control relevant to the audit in order to define appropriate audit procedures in the circumstances, and not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of internal control.
- Assess the appropriateness of the accounting policies used and the reasonableness of the accountings estimates made by management, as well as the information provided in the annual accounts.

- Assess the appropriateness of management's application of the business continuity accounting agreement and, on the basis of the evidence collected, whether or not there is significant uncertainty related to events or circumstances that may affect the company's ability to continue operating. This assessment is based on the evidence collected up until the date of the report, however it is noted that subsequent circumstances or events could call into question the continuity of operations. If it is concluded that there is a significant uncertainty, the auditor shall draw the attention of the readers to the information provided in the annual accounts about that uncertainty or, if such information is not provided or is not relevant, create a certification with reservation or refuse to certify.
- Assess the overall presentation of the annual accounts and assess whether the annual accounts reflect the under-lying operations and events in such a way as to give a true picture.

GLAS

40 rue du Colisée

75008 PARIS

SIRET: 83822529000025

Annual Accounts

Financial Period from 01/01/2020 to 31/12/2020

Contents

Certification.....	2
Balance Sheet.....	3
Income Statement.....	4
Notes to the Annual Accounts to 31 December 2020.....	5

Certification

In accordance with our agreements, we have carried out a mission to present the annual accounts of GLAS for the financial year from 01/01/2020 to 31/12/2020 which are characterized by the following data:

- Balance sheet total €45 730 540.27
- Sales revenue €1 069 709.81
- Net income - €528 600.11

Our work has been carried out in accordance with the professional standard of the Conseil supérieur de l'Ordre des experts-comptables (High Council of the Order of Chartered Accountants) applicable to the audit assignment, which is neither an audit nor a limited examination.

Based on our work, we have not identified any factors that call into question the consistency and credibility of the annual (or interim) accounts taken as they are attached to the certification.

Completed in Paris.

20 April 2021

APLITEC

Represented by Frédéric FARAÏT

Balance Sheet

GLAS SAS

Accounts for the Financial Period ending 31 December 2020

Assets	N	N-1	Liabilities	N	N-1
	12 Months	22 Months		12 Months	22 Months
CASH, CENTRAL BANKS, C.C.P.			CENTRAL BANKS, C.C.P.		
GOVERNMENT SECURITIES AND SIMILAR			DEBTS TO FINANCIAL INSTITUTIONS &		
BALANCES WITH FINANCIAL INSTITUTIONS & SIMILAR	1 119 314	785 782	AMOUNTS HELD ON BEHALF OF THIRD	44 302	5 787 868
BALANCES HELD ON BEHALF OF THIRD PARTIES	44 302 208	5 787 868	PARTIES	208	
CLIENT OPERATIONS	170 929	17 049	CLIENT OPERATIONS		
BONDS AND OTHER FIXED REVENUE SECURITIES			DEBTS REPRESENTED BY A SECURITY		
SHARES AND OTHER VARIABLE REVENUE SECURITIES			OTHER DEBTS	289 551	154 126
SHAREHOLDINGS AND OTHER LONG-TERM SECURITIES			ACCRUALS AND DEFERRALS	783 229	503 968
HOLDINGS IN ASSOCIATED COMPANIES			PROVISIONS		
LEASING TRANSACTIONS, WITH OR WITHOUT OPTION TO			SUBORDINATED DEBTS		
OPERATING LEASE 2			GENERAL BANK RISK FUND (FRBG)		
INTANGIBLE ASSETS			SHARE CAPITAL NOT INCLUDING FRBG	320 315	173 684
TANGIBLE ASSETS	6 827	6 722	SUBSCRIBED CAPITAL	2 200	1 524 769
FINANCIAL ASSETS	7 035	15 235	SHARE PREMIUM		
UNPAID SUBSCRIBED CAPITAL			RESERVES		
OWN SHARES			RE-VALUATION RESERVES		
OTHER ASSETS	1293	1 809	REGULATED PROVISIONS AND		
ACCRUALS AND DEFERRALS	87 670	5 181	SUBVENTIONS		
			BROUGHT FORWARD	-1 351	
			ANNUAL PROFIT (LOSS)	-528 600	-1 351 085
TOTAL ASSETS	45 695 303	6 619 647	TOTAL LIABILITIES	45 695	6 619 647

Income Statement

GLAS SAS

Accounts for the Financial Period Ending 31 December 2020

			N 12 Months	N-1 22 Months
+Interest and similar profits				
-Interest and similar charges				
+ Profits from leasing operations and similar				-172
- Charges on leasing operations and similar				
+ Profits from lease operations				
- Charges on lease operations				
+ Income from variable revenue securities				
+ Commissions (profits)			1 069 710	330 867
- Commissions (charges)			-154 337	-8 415
+/- Profit or loss on trading securities portfolios			452	-28 039
+/- Profit or loss on similar investment portfolios				
+ Other banking income			2 598	
- Other banking charges			-150 946	-40 597
NET BANKING INCOME			767 477	253 645
- General Operating Expenses			-1 292 666	-1 603 245
- Depreciation and amortization of intangible and tangible fixed assets			-3 412	-1 484
GROSS OPERATING PROFIT			-528 600	-1 351 085
- Cost of Risk				
OPERATING PROFIT			-528 600	-1 351 085
+/- Profit or loss on fixed assets				
CURRENT PROFIT BEFORE TAX			-528 600	-1 351 085
+/- Extraordinary result				
- Tax on Profits				
Allocations/Repossessions of FRBG and regulated provisions				
NET PROFIT			-528 600	-1 351 085

Notes to the Accounts to 31 December 2020

1. Characteristic Facts

1.1 Evolution of Capital

Initially set at €1 (one), the company's share capital was increased following the decisions of the sole partner of 17 December 2018, 3 September 2019, 27 November 2019, and 24 December to €1,524,769. The share capital consisted of 15,247,690 shares of €0.10 each on 1 January 2020. Various capital increases took place during 2020, bringing the latter to 2,200,000 euros composed of 22,000,000 shares of €0.10 each.

1.2 COVID 19 Health Crisis

The Covid 19 health crisis occurred in March 2020 in France and Europe. Anxious to protect its employees, the company has put in place various protection measures, implementing teleworking in particular.

This health crisis has had very little impact on the company's business plan and its development prospects. At the closing date of the accounts for the financial period ended 31 December 2020, the company is not aware of any particular elements calling into question the initial business plan.

2. Accounting Principles and Valuation Methods

2.1 Accounting Rules and Methods

The annual accounts have been prepared in accordance with Regulation 2014-07 relating to the accounts of companies in the banking sector of the Accounting Standards Authority.

The accounts are presented as business continuity considering the financial support of the group.

For the company's accounts for the second financial year ended, the comparative data cover a period of 23 months.

Amounts are expressed in euros (€) unless otherwise indicated.

Only significant information is provided in this Annex.

2.2. Claims and Debts of Credit Institutions

Claims and debts on credit institutions shall cover all claims and debts relating to banking operations on credit institutions, with the exception of those evidenced by a security. They are broken down into current claims and debts and term claims and debts.

GLAS SAS has only a current account.

2.3. Customer Claims

Customer claims are recorded in the balance sheets for their nominal amount. As the company does not distribute loans, they consist of fees and commissions invoiced and not yet paid at the end of the year.

2.4. Accounting for Mandate Operations

GLAS SAS acts as a security and payment agent on behalf of lenders. As such, it receives from the borrowers sums to be repaid to the lenders.

These amounts are shown in their nominal amount under the following headings:

- "CREDIT DEBITS/ CREDIT HELD FOR THIRD PARTIES" for sums deposited with leading banks on behalf of principals,
- "SUMS HELD FOR THIRD PARTIES" for the sums to be repaid.

2.5. FIXED ASSETS

Tangible fixed assets consisting of IT equipment are shown at historical cost minus depreciation, calculated over the life of the assets concerned. The lifespans are 3 or 4 years.

2.6. PRODUCT RECOGNITION

The company receives commissions and fees for its activity as a security and payment agent. Depending on the nature of the mandates it has received, and the services provided, the company receives a one-time and /or annual remuneration.

The remuneration received is recorded as income:

- at the end of the service for one-off services,
- pro rata temporis for annual services.

Annual services not recorded as income are recognised under the heading "Accruals and deferred income Liabilities"

3. INFORMATION ON ASSETS

Due date of the balances	D< 3M	3M>D<1Y	1A<D>5Y	N	N-1
Term Balances					
Demand Balances	€1,119,341			€1,119,341	€785,782
Associated Balances					
Own Balances	€ 1,119,341			€ 1,119,341	€ 785,782
Held On Behalf of Third Parties	€ 44,302,208			€ 44,302,208	€ 5,787,868
Total	€ 45,421,549			€ 45,421,549	€ 6,573,651

3.2. CLIENT RECEIVABLES

The receivables are categorised as follows:

- By remaining term:

Nature of claims	D< 3M	3M>D<1Y	1A<D>5Y	N	N-1
Credits to Clients*					
Commercial Receivables	€ 170,929			€ 170,929	€ 17,049
Debtor Accounts					
Net Bad Debts					
Associated Receivables					
Total	€ 170,929			€ 170,929	€ 17,049

3.3. FIXED ASSETS

Details of tangible fixed assets:

Nature of the Fixed Assets	N	N-1
Land		
Buildings		
Other Tangible Fixed Assets	€ 6,827	€ 6,721
Net Tangible Fixed Assets	€ 6,827	€ 6,721
Security Deposits Paid	€ 7,035	€ 15,235
Net Financial Assets	€ 7,035	€ 15,235

Changes in gross fixed assets during the financial year:

	Opening	Purchases	Sales	Closure
Land				
Buildings				
Other Tangible Fixed Assets	€ 8,206	€ 3,517		€ 11,723
Tangible Fixed Assets	€ 8,206	€ 3,517		€ 11,723
Security Deposits Paid	€ 15,235		€ 8,200	€ 7,035
Financial Assets	€ 15,235		€ 8,200	€ 7,035
Total	€ 21,957	€ 3,517	€ 8,200	€ 13 862

Changes in depreciations during the financial year is as follows:

	Opening	Allocations	Reversals	Closing
Land				
Constructions				

Other Tangible Fixed Assets	€ 1,484	€ 3,412		€ 4,896
Tangible Fixed Assets	€ 1,484	€ 3,412		€ 4,896

4. INFORMATION ON LIABILITIES

4.1. BANKING DEBTS

NONE

4.2. AMOUNTS HELD ON BEHALF OF THIRD PARTIES

Term of the Debts	D< 3M	3M>D<1Y	1A<D<5Y	N	N-1
Amounts Held on Behalf of Third Parties	€ 44,302,208			€ 44,302,208	€ 5,787,868
TOTAL	€ 44,302,208			€ 44,302,208	€ 5,787,868

4.3. OTHER LIABILITIES

Other liabilities principally correspond to tax and social security debts at the end of the financial year.

Various Creditors	N	N-1
Suppliers	€ 68 959	€ 4 690
Tax Debts	€ 14,679	€ 68,073
Social Security Debts	€ 22,109	€ 23,928
Group	€ 183 804	€ 57 434
Other		
TOTAL	€ 289,551	€ 154,126

4.4. ACCRUALS AND DEFFERALS

Nature of the Adjustment	N	N-1
Charges Due	€ 167,298	€ 81,226
Advances	€ 615,931	€ 422,743
Total	€ 783,229	€ 503,968

4.5. SHAREHOLDER EQUITY

During the financial period, the shareholder equity changed as follows:

Accounts	N-1	Allocation of N-1 Result	Other Variations	Profit (loss) for the Financial Period	N
Capital	€ 1,524,769		€ 675,231		€ 2,200,000
Carried Forward		-€ 1,351,085			-€ 1,351,085
Profit (Loss) for the Previous Financial Period	-€ 1,351,085	€ 1,351,085			
Profit (Loss) for the Financial Period				-€ 528,600	-€ 528,600
TOTAL	€ 173,684	€ 0	€ 675,231	-€ 528,600	€ 320,315

The share capital consists of 22,000,000 shares with a unit value of €0.10 each.

5. INFORMATION ON THE INCOME STATEMENT

5.1. FEES

The fees are for services rendered to clients or used by the company.

Commissions	N	N-1
Fees Received	€ 912,655	€ 318,642
Expenses Reimbursed	€ 157,054	€ 12,225
TOTAL	€ 1,069,710	€ 330,867

5.2. OTHER BANK INCOME AND CHARGES

Other Bank Income	N	N-1
Income from Foreign Exchange Transactions	€ 2,598	€ 23,523
Charges on Foreign Exchange Transactions		
Guarantee commitments		
Payment Products		
Joint Operations		
Other Products		
TOTAL	€ 2,598	€ 23,523

5.3. OTHER BANK INCOME AND CHARGES

Other bank income	N	N-1
Foreign exchange charges	- € 451	€ 51,562

Means of payment Charges		
Share on Banking Operations		
Miscellaneous Bank Operating Expenses	€ 150,945	€ 40,597
Charges on Securities Transactions		
TOTAL	€ 150,494	€ 92,159

5.4. GENERAL RUNNING COSTS

General operating expenses are broken down as follows:

General Running Costs	N	N-1
Staff Costs	€ 652,023	€ 793,184
Salaries and Benefits	€ 436,357	€ 544,302
Social Security Payments	€ 178,786	€ 212,629
Taxes and Charges on Remuneration	€ 35,097	€ 36,253
Taxes and Charges	- € 8,387	€ 48,209
External Services	€ 650 793	€ 761,852
Rentals	€ 52 690	€ 80,306
Transport and Travel	€ 51,844	€ 46,886
Other External Services	€ 546 749	€ 634,660
TOTAL	€ 1,292,666	€ 1,603,245

5.5. EXCEPTIONAL INCOME AND CHARGES

NONE

5.6. BREAKDOWN OF TAX ON PROFITS

	Accounting Income	Tax	Net Result
Current Result	- € 528 600	€ 0	€ - 528 600
Exceptional Result			
TOTAL	- € 528 600	€ 0	€ - 528 600

5.7. FUTURE TAX LIABILITY (Basic)

The company has a tax loss at the standard corporate tax rate of €1,854,735

6. OFF-BALANCE SHEET INFORMATION

6.1. COMMITMENTS GIVEN

NONE

6.2. COMMITMENTS RENOUNCED:

NONE

7. MISCELLANEOUS INFORMATION

7.1. WORKFORCE

The number of employees for the financial year increased to 3 employees.

7.2. OPERATIONS WITH ASSOCIATED PARTIES

	N	N-1
Income	€ 0	€ 0
Charges	€ 180,599	€ 126,629
Bank Accounts under Assets	€ 0	€ 0
Bank Accounts under Liabilities	€ 0	€ 0
Guarantee Commitments Received	€ 0	€ 0
Guarantee Commitments Given	€ 0	€ 0

7.3. PENSION COMMITMENTS

As this is the company's second financial year and there are so few employees, the information has not been judged significant.

7.4. REMUNERATION OF BOARD MEMBERS

No remuneration shall be paid to Board Directors

7.5. LOANS GRANTED TO DIRECTORS AND OFFICERS

No loans have been granted to the Company's Directors or senior management during the financial year.

7.6. AUDITORS' FEES

The auditor's fees for the financial year amount to € 20,138.

7.7. CONSOLIDATING COMPANY

The company is a subsidiary of Global Loan Agency Services Ltd, a company incorporated under English law with registered offices at 45, Ludgate Hill – London (EC4M 7JU), company registration number 8318601.

GLAS SAS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2020

Sirîs

Chartered accountants, Auditors & Consultants



MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

Société d'expertise comptable inscrite au Tableau de l'Ordre de Paris Ile-de-France & Société de commissariat aux comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Paris
Siège : 103 rue de Miromesnil | 75008 PARIS | Tél. : + 33 1 53 20 32 32 | www.ecovis.fr
S.A.R.L. au capital de 800 000 Euros | SIRET : 449 272 392 00043 | APE : 6920Z | TVA : FR 5444927239200027

ECOVIS International, a network of independent tax advisors, accountants, auditors and lawyers, operating in more than 70 countries worldwide.

ECOVIS International is a Swiss association. Each Member Firm is an independent legal entity in its own country and is only liable for its own acts or omissions, not those of any other entity.

ECOVIS France is the French member firm of ECOVIS International. ECOVIS France is part of ECOVIS International® network of firms.

ECOVIS International® is a member of Forum of Firms, an independent association of international networks that perform international audits.

As member, ECOVIS International® is required to implement and monitor quality control standards that Forum has prepared and makes an annual declaration stating that its members adhere to Forum's high standards.

SAS GLAS

40 rue du Colisée

75008 PARIS

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2020**

Aux décisions prises par l'associé unique de la société GLAS SAS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société GLAS SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} Janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les structures, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne de ces dernières et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les 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 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.

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.

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 Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

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

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 Président.

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 :

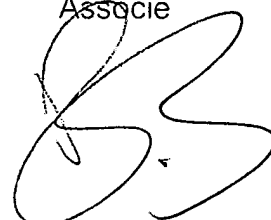
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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.

Paris, le 30 avril 2021

SIRIS S.A.R.L.
Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

Gérard BENAÏRA
Associé





GLAS

40 rue du Colisee

75008 PARIS

SIRET : 83822529000025

Comptes Annuels

Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

APLITEC

4-14 Rue Ferrus - 75014 Paris

Tél : 01.40.40.38.38 Fax : 01.40.40.38.98

Sommaire

ATTESTATION	2
BILAN	3
COMPTE DE RESULTAT	4
ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020	5

BILAN

GLAS SAS					
COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020					
ACTIF	N 12 MOIS	N-1 22 MOIS	PASSIF	N 12 MOIS	N-1 22 MOIS
CAISSE, BANQUES CENTRALES, C.C.P.			BANQUES CENTRALES, C.C.P.		
EFFETS PUBLICS ET VALEURS ASSIMILEES			DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT & ASSIMILMES		
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT & ASSIMILES	1 119 341	785 782	SOMMES DETENUES POUR DES TIERS	44 302 208	5 787 868
CREANCES/ ETS DE CREDIT DETENUES POUR DES TIERS	44 302 208	5 787 868	OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE		
OPERATIONS AVEC LA CLIENTELE	170 929	17 049	DETTES REPRESENTÉES PAR UN TITRE		
OBLIGATIONS ET AUTRES TITRES A REVENU FIXE			AUTRES PASSIFS	289 551	154 126
ACTIONS ET AUTRES TITRES A REVENU VARIABLE			COMPTES DE REGULARISATION	783 229	503 968
PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES DETENUS A LONG TERME			PROVISIONS		
PARTS DANS LES ENTREPRISES LIEES			DETTES SUBORDONNEES		
CREDIT-BAIL ET LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT 1			FONDS POUR RISQUES BANCAIRES GENERAUX (FRBG)		
LOCATION SIMPLE 2			CAPITAUX PROPRES HORS FRBG	320 315	173 684
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			CAPITAL SOUSCRIT	2 200 000	1 524 769
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	6 827	6 722	PRIME D'EMISSION		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	7 035	15 235	RESERVES		
CAPITAL SOUSCRIT NON VERSE			ECART DE REEVALUTION		
ACTIONS PROPRES			PROVISIONS REGLEMENTEES ET SUBVENTIONS		
AUTRES ACTIFS	1 293	1 809	REPORT A NOUVEAU	-1 351 085	
COMPTES DE REGULARISATION	87 670	5 181	RESULTAT DE L'EXERCICE	-528 600	-1 351 085
TOTAL DE L'ACTIF	45 695 803	6 619 647	TOTAL DU PASSIF	45 695 803	6 619 647

COMPTE DE RESULTAT

GLAS SAS

COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

	N 12 mois	N-1 22 mois
+ Intérêts et produits assimilés		
- Intérêts et charges assimilées		-172
+ Produits sur opérations de crédit-bail et assimilées		
- Charges sur opérations de crédit-bail et assimilées		
+ Produits sur opérations de location simple		
- Charges sur opérations de location simple		
+ Revenus des titres à revenu variable		
+ Commissions (produits)	1 069 710	330 867
- Commissions (charges)	-154 337	-8 415
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de négociation	452	-28 039
+/- Gains ou pertes sur opérations des portefeuilles de placement assimilés		
+ Autres produits d'exploitation bancaire	2 598	
- Autres charges d'exploitation bancaire	-150 946	-40 597
PRODUIT NET BANCAIRE	767 477	253 645
- Charges générales d'exploitation	-1 292 666	-1 603 245
- Dotations aux amortissements et aux dépréciations des immobilisations incorporelles et corporelles	-3 412	-1 484
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	-528 600	-1 351 085
- Coût du risque		
RESULTAT D'EXPLOITATION	-528 600	-1 351 085
+/- Gains ou pertes sur actif immobilisés		
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔT	-528 600	-1 351 085
+/- Résultat exceptionnel		
- Impôt sur les bénéfices		
+/- Dotations/Reprises de FRBG et provisions réglementées		
RESULTAT NET	-528 600	-1 351 085

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS ARRETES AU 31 DECEMBRE 2020

1. FAITS CARACTERISTIQUES

1.1. EVOLUTION DU CAPITAL

Initialement fixé à 1 (un) euro, le capital social de la société a été porté suite aux décisions de l'associé unique des 17 décembre 2018, 3 septembre 2019, 27 novembre 2019 et 24 décembre à 1 524 769 euros.

Le capital social était composé de 15 247 690 actions de 0,10 euro chaque au 1er janvier 2020.

Différentes augmentations de capital ont eu lieu au cours de l'année 2020, portant ce dernier à 2 200 000 euros composé de 22 000 000 actions de 0,10 € chacune.

1.2. CRISE SANITAIRE DE LA COVID 19

La crise sanitaire de la Covid 19 est intervenue à compter du mois de mars 2020 en France et en Europe. Soucieuse de protéger ses salariés, la société a mis en place diverses mesures de protection notamment en instituant le télétravail.

Cette crise sanitaire a eu très peu d'impact sur le plan d'affaires de la société et ses perspectives de développement. A la date d'arrêt des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020, la société n'a pas connaissance d'éléments particuliers remettant en cause le plan d'affaires initial.

2. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

2.1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément règlement 2014-07 relatif aux comptes des entreprises du secteur bancaire de l'Autorité des normes comptables.

Les comptes sont présentés sous la forme de continuité d'exploitation compte tenu du soutien financier du groupe.

S'agissant des comptes du deuxième exercice clos de la société, les données comparatives couvrent une période de 23 mois.

Les montants sont exprimés en euros (€) sauf indication contraire.

Seules les informations significatives sont fournies dans la présente annexe.

2.2. CREANCES ET DETTES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

Les créances et dettes sur les établissements de crédit recouvrent l'ensemble des créances et dettes relatives à des opérations bancaires sur les établissements de crédit à l'exception de celles matérialisées par un titre. Elles sont ventilées entre créances et dettes à vue et créances et dettes à terme.

La société GLAS SAS ne dispose que de compte à vue.

2.3. CREANCES SUR LA CLIENTELE

Les créances sur la clientèle sont inscrites au bilan pour leur montant nominal. La société ne distribuant pas de crédits, elles sont constituées des honoraires et commissions facturées et non encore réglés à la clôture de l'exercice.

2.4. COMPTABILISATION DES OPERATIONS DES MANDATS

GLAS SAS intervient en tant qu'agent de sureté et de paiement pour le compte de prêteurs. A ce titre, elle perçoit des emprunteurs des sommes à reverser aux prêteurs.

Ces sommes sont inscrites pour leur montant nominal sous les rubriques :

- « CREANCES/ ETS DE CREDIT DETENUES POUR DES TIERS » pour les sommes déposées auprès de banques de premier plan pour le compte des mandants,
- « SOMMES DETENUES POUR DES TIERS » pour les sommes devant être reversées.

2.5. IMMOBILISATIONS

Les immobilisations corporelles constituées de matériels informatiques figurent au coût historique diminué des amortissements, calculés sur la durée de vie des actifs concernés. Les durées de vie sont de 3 ou 4 ans.

2.6. RECONNAISSANCE DES PRODUITS

La société perçoit des commissions et honoraires au titre de son activité d'agent de sureté et de paiement. Selon la nature des mandats qu'elle a reçue et des prestations fournit, la société reçoit une rémunération ponctuelle et /ou annuelle.

Les rémunérations perçues sont comptabilisées en produits :

- au terme de la prestation pour les prestations ponctuelles,
- prorata temporis pour les prestations annuelles.

Les prestations annuelles non enregistrées en produits sont comptabilisés sous la rubrique « Comptes de régularisation Passif »

3. INFORMATIONS SUR L'ACTIF DU BILAN

3.1. CREANCES SUR LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

Echéances des créances	D < 3M	3M > D < 1A	1A < D > 5AN	N	N-1
Créances à terme					
Créances à vue	1 119 341 €			1 119 341 €	785 782 €
Créances rattachées					
Créances propres	1 119 341 €			1 119 341 €	785 782 €
Créances détenues pour des tiers	44 302 208 €			44 302 208 €	5 787 868 €
TOTAL	45 421 549 €			45 421 549 €	6 573 651 €

3.2. CREANCES SUR LA CLIENTELE

Les créances sur la se ventilent comme suit :

- *Par durée résiduelle :*

Nature des créances	D < 3M	3M > D < 1A	1A < D > 5A	D > 5A	Total	N-1
Crédits à la clientèle*						
Créances commerciales	170 929 €				170 929 €	17 049 €
Comptes débiteurs						
Créances douteuses nettes						
Créances rattachées						
TOTAL	170 929 €				170 929 €	17 049 €

3.3. IMMOBILISATIONS

Le détail des immobilisations corporelles est le suivant :

Nature des immobilisations	N	N-1
Terrains		
Constructions		
Autres immobilisations corporelles	6 827 €	6 721 €
Immobilisations corporelles nettes	6 827 €	6 721 €
Dépôts de garantie versés	7 035 €	15 235 €
Immobilisations financières nettes	7 035 €	15 235 €

L'évolution des immobilisations brutes au cours de l'exercice est reprise ci-après :

	Ouverture	Acquisitions	Cessions	Clôture
Terrains				
Constructions				
Autres immobilisations corp.	8 206 €	3 517 €		11 723 €
Immobilisations corporelles	8 206 €	3 517 €		11 723 €
Dépôts de garanties versées	15 235 €		8 200 €	7 035 €
Immobilisations financières	15 235 €		8 200 €	7 035 €
Total	21 957 €	3 517 €	8 200 €	13 862 €

L'évolution des amortissements au cours de l'exercice est la suivante :

	Ouverture	Dotations	Reprises	Clôture
Terrains				
Constructions				
Autres immobilisations corp.	1 484 €	3 412 €		4 896 €
Immobilisations corporelles	1 484 €	3 412 €		4 896 €

4. INFORMATIONS SUR LE PASSIF DU BILAN

4.1. DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT

NEANT

4.2. SOMMES DETENUES POUR LE COMPTE DE TIERS

Echéances des dettes	D ≤ 3M	3M > D ≤ 1A	1A < D ≤ 5AN	N	N-1
Sommes détenues pour le compte de tiers	44 302 208 €			44 302 208 €	5 787 868 €
TOTAL	44 302 208 €			44 302 208 €	5 787 868 €

4.3. AUTRES PASSIFS

Les autres passifs correspondent principalement aux dettes fiscales et sociales à la clôture de l'exercice.

CRÉDITEURS DIVERS	N	N-1
Fournisseurs	68 959 €	4 690 €
Dettes fiscales	14 679 €	68 073 €
Dettes sociales	22 109 €	23 928 €
Groupe	183 804 €	57 434 €
Autres		
TOTAL	289 551 €	154 126 €

4.4. COMPTES DE REGULARISATION PASSIF

Nature des comptes de régularisation	N	N-1
Charges à payer	167 298 €	81 226 €
Produits constatés d'avance	615 931 €	422 743 €
TOTAL	783 229 €	503 968 €

4.5. CAPITAUX PROPRES

Au cours de l'exercice, les capitaux propres ont évolué comme suit :

Comptes	N-1	Affectation résultat N-1	Autres variations	Résultat de l'exercice	N
Capital	1 524 769 €		675 231 €		2 200 000 €
Report à nouveau		-1 351 085 €			-1 351 085 €
Résultat de l'exercice Précédent	- 1 351 085 €	1 351 085 €			
Résultat de l'exercice				-528 600 €	-528 600 €
TOTAL	173 684 €	0 €	675 231 €	-528 600 €	320 315 €

Le capital social est constitué de 22 000 000 actions de 0,10 € de valeur unitaire.

5. INFORMATIONS SUR LE COMPTE DE RESULTAT

5.1. COMMISSIONS

Les commissions correspondent aux prestations effectuées auprès de la clientèle ou utilisées par la société.

Commissions	N	N-1
Commissions perçues	912 655 €	318 642 €
Debours remboursés	157 054 €	12 225 €
TOTAL	1 069 710 €	330 867 €

5.2. AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION BANCAIRE

Autres produits d'exploitation bancaire	N	N-1
Produits sur opérations de change	2 598 €	23 523 €
Engagements de financement		
Engagements de garantie		
Produits de moyens de paiement		
Opérations faites en commun		
Autres produits		
TOTAL	2 598 €	23 523 €

5.3. AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION BANCAIRE

Autres charges d'exploitation	N	N-1
Charges sur opérations de change	- 451 €	51 562 €
Charges sur moyens de paiements		
Quote part sur opérations bancaires		
Charges diverses d'exploitation bancaire	150 945 €	40 597 €
Charges sur opérations de titres		
TOTAL	150 494 €	92 159 €

5.4. CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION

Les charges générales d'exploitation se décomposent de la façon suivante :

Charges générales d'exploitation	N	N-1
Charges du Personnel	652 023 €	793 184 €
Salaires et traitements	436 357 €	544 302 €
Cotisations sociales	178 786 €	212 629 €
Impôts et taxes sur les rémunérations	35 097 €	36 253 €
Impôts et taxes	-8 387 €	48 209 €
Services Extérieurs	650 793 €	761 852 €
Locations	52 690 €	80 306 €
Transports et déplacement	51 844 €	46 886 €
Autres services extérieurs	546 749 €	634 660 €
TOTAL	1 292 666 €	1 603 245 €

5.5. PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

NEANT

5.6. VENTILATION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

	Résultat comptable	Impôts	Résultat Net
Résultat courant	- 528 600 €	0 €	- 528 600 €
Résultat exceptionnel			
TOTAL	- 528 600 €	0 €	- 528 600 €

5.7. ALLEGEMENTS FUTURS D'IMPOTS (en base)

La société dispose d'un déficit reportable au taux normal de l'impôt sur les sociétés de 1 854 735 €

6. INFORMATIONS SUR LE HORS BILAN**6.1. ENGAGEMENTS DONNES**

NEANT

6.2. ENGAGEMENTS RECUS :

NEANT

7. INFORMATIONS DIVERSES**7.1. EFFECTIF**

L'effectif, au titre de l'exercice s'élève à 3 salariés:

7.2. OPERATIONS AVEC LES PARTIES LIEES

	N	N-1
Produits	0 €	0 €
Charges	180 599 €	126 629 €
Comptes bancaires figurant à l'actif	0 €	0 €
Comptes bancaires figurant au passif	0 €	0 €
Engagements de garanties reçus	0 €	0 €
Engagements de garanties données	0 €	0 €

7.3. ENGAGEMENT DE RETRAITE

S'agissant du deuxième exercice de la société et en raison du nombre de salarié, l'information n'est pas jugée significative.

7.4. REMUNERATION DES ORGANES DE DIRECTION

Aucune rémunération n'est versée aux organes de directions.

7.5. PRETS ACCORDES AUX ADMINISTRATEURS ET DIRIGEANTS RESPONSABLES

Aucun prêt n'a été accordé aux Administrateurs et Dirigeants Responsables de la Société au titre de l'exercice.

7.6. HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les honoraires du commissaire aux comptes au titre de l'exercice s'élèvent à 13 000 € hors TVA.

7.7. SOCIETE CONSOLIDANTE

La société est consolidée par la société Global Loan Agency Services Ltd, société de droit anglais dont le siège est situé 45, Ludgate hill – Londres (EC4M 7JU) enregistrée sous le numéro 8318601.