

AUDACIA

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2022)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2022)

A l'assemblée générale
AUDACIA
58 Rue d'Hauteville
75010 Paris

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AUDACIA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

*PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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.

Estimations comptables

La société comptabilise des provisions pour dépréciation de ses créances clients selon les modalités décrites dans les notes 2.2.5 et 2.8 de l'annexe aux comptes annuels. Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société sur la base des éléments disponibles à ce jour et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondages, l'application de cette approche.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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 conseil d'administration.

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.

Neuilly-sur-Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Sarah KRESSMANN-FLOQUET

COMPTES ANNUELS

En normes françaises (en €)

AUDACIA

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

Bilan au 31/12/2022

58 rue D'Hauteville
75010 PARIS

SIRET : 49247179200035

NAF : 6430Z

Table des matières

1	Comptes sociaux de la société AUDACIA au 31 décembre 2022	3
1.1	Compte de résultat et Bilan (en €)	3
2	Annexe aux comptes sociaux	8
2.1	Faits marquants de l'exercice	8
2.2	Principes et méthodes comptables	9
2.2.1	Immobilisations incorporelles	9
2.2.2	Immobilisations corporelles	9
2.2.3	Immobilisations financières	10
2.2.4	Stocks de marchandises	10
2.2.5	Créances et dettes	10
2.2.6	Valeurs mobilières de placement et dépôts à terme	10
2.2.7	Disponibilités	11
2.2.8	Produits à recevoir	11
2.2.9	Comptes de régularisation	11
2.2.10	Charges à payer	11
2.2.11	Reconnaissance des produits	11
2.2.12	Résultat exceptionnel	11
2.3	Flux de trésorerie en (en €)	12
2.4	Immobilisations	15
2.4.1	Immobilisations Incorporelles	15
2.4.2	Immobilisations Corporelles	15
2.4.3	Immobilisations Financières	15
2.5	Clients et comptes rattachés	16
2.6	Autres créances et comptes de régularisation	17
2.7	État des échéances des créances	17
2.8	Provision clients douteux	18
2.9	Détail des produits à recevoir	19
2.10	Valeurs mobilières de placement	19
2.11	Trésorerie	19
2.12	Capitaux propres	21
2.12.1	Composition du capital social	21
2.12.2	Tableau de variation des fonds propres (hors provisions réglementées)	21
2.13	Bons de souscription d'actions	21

2.13.1	BSA.....	21
2.13.2	BSPCE.....	21
2.14	Provisions pour risques et charges	22
2.15	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	23
2.16	Emprunts et dettes financières divers	23
2.17	Fournisseurs et comptes rattachés.....	23
2.18	Dettes sur fournisseurs d'immobilisation.....	24
2.19	Autres dettes.....	24
2.20	État des échéances des dettes.....	24
2.21	Détail des charges à paver	25
2.22	Chiffre d'affaires.....	27
2.23	Achats et variations de stocks.....	27
2.24	Autres achats et charges externes.....	28
2.25	Charges de personnel et Effectifs	28
2.26	Dotations aux provisions et dépréciations	29
2.27	Résultat financier	29
2.28	Résultat exceptionnel	29
2.29	Impôt sur les bénéfices	29
2.30	Exposition aux risques de change et de taux.....	32
2.31	Autres risques	32
3	Éléments hors bilan.....	32
3.1	Engagements de retraite.....	32
3.2	Engagements donnés.....	33
3.2.1	Caution	33
3.2.2	Locations.....	33
3.2.3	Nantissement	33
3.3	Engagements reçus	33
3.4	Engagements réciproques	33
3.5	Informations relatives aux parties liées.....	33
3.5.1	Informations relatives aux entreprises liées	33
3.5.2	Informations relatives aux autres parties liées	34
3.6	Crédits-bails	34
3.7	Événements postérieurs	34
4	Filiales et participations (en €).....	35

1 Comptes sociaux de la société AUDACIA au 31 décembre 2022

1.1 Compte de résultat et Bilan (en €)

Compte de résultat	Du 01/01/2022 au 31/12/2022			Au 31/12/2021
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue :				
De biens				
De services	7 318 059		7 318 059	8 132 631
Chiffre d'affaires net	7 318 059		7 318 059	8 132 631
Production :				
Stockée				
Immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			1 015 975	1 599 017
Autres produits			254 593	411 055
PRODUITS D'EXPLOITATION			8 588 627	10 142 703
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)			-1 632	2 541
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			3 228 641	4 536 884
Impôts, taxes et versements assimilés			102 621	127 609
Salaires et traitements			2 758 976	2 040 512
Charges sociales			1 120 111	819 905
Dotations aux :				
Amortissements sur immobilisations			41 972	103 546
Dépréciations sur immobilisations				
Dépréciations sur actif circulant			203 858	337 547
Provisions pour risques et charges				
Autres charges			822 545	845 308
CHARGES D'EXPLOITATION			8 277 092	8 813 853
* Y compris :				
Redevances de crédit-bail mobilier				
Redevances de crédit-bail immobilier				
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			311 535	1 328 850
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participation			2	2
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				7 077
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges			3 884	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 960	
PRODUITS FINANCIERS			6 847	7079
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			51 425	
Intérêts et charges assimilées			8 816	20 054
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			16 156	
CHARGES FINANCIÈRES			76 397	20 054
RÉSULTAT FINANCIER			-69 550	-12 975
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			241 985	1 315 876

Compte de résultat (suite)	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	228 050	18 536 619
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	228 050	18 536 619
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		261
Sur opérations en capital	219 634	15 116 604
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	219 634	15 116 865
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	8 416	3 419 754
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	47 455	1 242 967
TOTAL DES PRODUITS	8 823 524	28 686 401
TOTAL DES CHARGES	8 620 578	25 193 738
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	202 946	3 492 664

Bilan Actif	Du 01/01/2022 au 31/12/2022			Au 31/12/2021
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 146	2 146		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	20 720	20 720		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				3 520
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	13 302	13 302		
Autres immobilisations corporelles	476 415	198 178	278 237	281 291
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	8 157 133		8 157 133	3 033 983
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés	2 045 699	49 999	1 995 700	3 030 857
Prêts				
Autres immobilisations financières	710 500		710 500	710 000
ACTIF IMMOBILISÉ	11 425 915	284 345	11 141 571	7 059 652
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de production :				
- De biens				
- De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	26 149		26 149	24 517
Avances et acomptes versés sur commandes	5 453		5 453	2 700
Créances				
Clients et comptes rattachés	20 631 729	12 243 963	8 387 766	9 556 244
Autres	1 441 685		1 441 685	2 281 952
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres	212 208	1 426	210 783	202 378
Autres titres	1 163		1 163	1 163
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	3 025 390		3 025 390	8 972 438
Charges constatées d'avance	105 902		105 902	86 091
ACTIF CIRCULANT	25 449 678	12 245 389	13 204 290	21 127 483
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF	36 875 593	12 529 733	24 345 860	28 187 135

Bilan Passif		Du 01/01/2022	Du 01/01/2021
		Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Capitaux propres			
Capital social ou individuel (dont versé)	594 257	594 257	594 257
Prime d'émission, de fusion, d'apport		6 331 428	6 331 428
Écarts de réévaluation			
Écart d'équivalence			
Réserves :	Légale	56 025	56 025
	Statutaires ou contractuelles		
	Réglementées		
	Autres	5 378 000	1 885 336
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		202 946	3 492 664
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES		12 562 656	12 359 710
Autres fonds propres			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour :	Risques		
	Charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes :	Après des établissements de crédit	877 385	1 147 571
	Financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes :	Fournisseurs et comptes rattachés	5 827 183	8 085 819
	Fiscales et sociales	4 321 573	5 371 130
	Sur immobilisations et comptes rattachés	405 300	810 000
Autres dettes		333 073	412 906
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance		18 691	
EMPRUNTS ET DETTES		11 783 204	15 827 425
Écarts de conversion passif			
TOTAL PASSIF		24 345 860	28 187 135

Annexe

2 Annexe aux comptes sociaux

Les présents comptes sociaux d'AUDACIA (la « Société ») concernent la période du 1er janvier 2022 au 31 décembre 2022. Sauf mention particulière, les données sont présentées en euros.

2.1 Faits marquants de l'exercice

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2022, AUDACIA a réalisé un chiffre d'affaires en baisse (+10%) par rapport à celui de l'exercice précédent. Cette évolution attendue liée à la sortie progressive des anciens produits ISF, cache une forte dynamique de l'activité générée par les nouveaux fonds dont le chiffre d'affaires augmente significativement pour la seconde année consécutive.

Portée par sa nouvelle stratégie, le groupe AUDACIA a poursuivi lors de l'exercice 2022 le développement de ses activités :

Capital-développement

L'activité est en forte progression (+113%), grâce notamment au succès du dispositif Obligations Relance qui a contribué à hauteur de 0,5 m€ de chiffre d'affaires.

Au cours de l'année 2022, le groupe AUDACIA a investi 31 m€ dans 11 PME françaises (Girod Médias, Les Petites Canailles, Atlantis TV, Groupe Ober, Maison Kitsuné, Maison Landemaine, LePape, Ninkasi, Vie & Véranda, Zodiac Milpro et Vanessa Bruno) ;

Capital-innovation

L'activité a connu un essor prononcé avec un chiffre d'affaires qui ressort à 3,4 m€ en 2022 contre 0,6 m€ en 2021. Cette croissance est portée par le FPCI QUANTONATION 1, premier Fonds mondial dédié aux technologies quantiques, qui a annoncé son final closing à 91,4 m€ en juillet 2022, dépassant son objectif initial de 50 m€. Le groupe AUDACIA a enregistré des revenus importants en 2022, intégrant notamment une commission de gestion non récurrente. Ce seul Fonds représente environ 35% du CA Groupe 2022.

Au cours de l'année 2022, les équipes de gestion ont investi 33,4 m€ dans 23 start-ups :

- QUANTONATION a investi 30 m€ dans 16 start-ups dont 8 réinvestissements. À fin 2022, l'équipe QUANTONATION a déployé 64% du montant total souscrit ;
- Le feeder GEODESIC EXPANSION a déployé 3,4 m€ dans 7 start-ups (Latitude, Miratlas, IonX, The Exploration Company, Space Cargo, Eos et une autre) portant l'investissement total du feeder à 4,2 m€.

Capital-immobilier

Le capital-immobilier, centré sur le *coliving*, a été marqué par l'inauguration de la première résidence exploitée par Sharies située à Vanves – Grand Paris (1 500 m²). Les résidences de *coliving* à Massy (500 m²) et à Reims (5 000 m²) seront exploitées en 2024.

Par ailleurs, le groupe AUDACIA a procédé à l'analyse des conséquences liées à la crise Ukrainienne sur les comptes au 31 décembre 2022.

Les opérations militaires en Ukraine lancées le 24 février 2022 par les forces armées russes et les sanctions prises contre la Russie et la Biélorussie par de nombreux États ont des incidences sur l'activité économique mondiale. Le groupe AUDACIA n'a pas, à ce stade, identifié d'impacts directs significatifs mais la situation fera l'objet d'une veille et d'un suivi réguliers au cours de l'exercice 2023 en fonction de l'évolution de la crise.

2.2 Principes et méthodes comptables

Les comptes sociaux ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Régi. ANC no 2014-03 du 5-6-2014 relatif au PCG).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

2.2.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements ont été calculés suivant le mode linéaire en fonction des durées de vie prévues.

Désignation	Durée d'amortissement
Site Internet	3 ans
Logiciels	1 ans

Dans le cas où la valeur actuelle des immobilisations incorporelles deviendrait inférieure à la valeur comptable, celle-ci ferait l'objet d'une dépréciation.

2.2.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements ont été calculés sur une durée normale d'utilisation des biens selon le mode linéaire :

Désignation	Durée d'amortissement
Terrain	n/a
Œuvres d'art	n/a
Constructions	20 à 40 ans
Installations générales, agenc et aménag divers	7 à 15 ans
Matériel et outillage	5 ans
Mobilier	3 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 3 ans

2.2.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont réparties en 3 catégories :

- Titres de participations : constitués de titres pour lesquelles la société exerce une influence notable et dont elle détient au moins 5% du capital social ;
- Les autres titres immobilisés : constitué de titres ne répondant pas à la définition ci-dessus et dont AUDACIA n'a pas d'influence notable et pour certaines lignes détient moins de 5% du capital ;
- Les dépôts et cautionnements.

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. AUDACIA comptabilise les frais d'acquisition des titres directement en charges.

À chaque clôture, AUDACIA évalue ses titres de participation à sa "valeur d'utilité". Pour déterminer le montant de la juste valeur, AUDACIA recourt à une méthode adaptée à la nature, aux conditions et aux circonstances de l'investissement, et le cas échéant avec l'appui d'experts spécialisés.

Sans qu'il soit possible d'éviter toute subjectivité dans l'évaluation, celle-ci est réalisée en tenant compte de tous les facteurs pouvant l'affecter, positivement ou négativement, tels que : situation du marché des fusions, de la bourse, situation géographique, du risque de crédit, du risque de change ou du risque de volatilité ; ces facteurs pouvant interagir entre eux, et seule la réalisation de l'investissement permet d'en apprécier réellement la véritable performance.

2.2.4 Stocks de marchandises

Les stocks de marchandises correspondent à un stock de vin primeur et au stock de livres édité par AUDACIA sur l'Hôtel de Bourrienne.

Les stocks de marchandises sont valorisés à leur coût d'entrée. La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une dépréciation est appliquée lorsqu'il apparaît que la valeur de réalisation des biens déduction faite des frais directs de vente est inférieure à la valeur brute déterminée suivant les modalités énoncées ci-dessus.

2.2.5 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont enregistrées à leur valeur nominale.

Concernant les créances clients, la provision pour dépréciation est établie à partir de l'état du dossier dans le processus de recouvrement. Une analyse individuelle des clients est donc réalisée à la clôture de l'exercice, une partie des créances fait l'objet d'une dépréciation en fonction de leur ancienneté.

2.2.6 Valeurs mobilières de placement et dépôts à terme

Le poste « valeurs mobilières » est composé :

- d'un placement fonds euro à la banque HSBC ;
- des titres auto-détenus dans le cadre du contrat de liquidité avec Invest Securities.

Sur la base de leur valeur de marché, ces valeurs mobilières peuvent être dépréciées.

2.2.7 Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque sont évaluées à leur valeur nominale.

2.2.8 Produits à recevoir

Les produits à recevoir inclus dans les postes d'actif circulant représentent le montant des produits non encore facturés à la fin de la période mais correspondant à des produits imputables à cette période.

2.2.9 Comptes de régularisation

Toutes les charges constatées d'avance et tous les produits constatés d'avance sont liés à l'exploitation.

2.2.10 Charges à payer

Les charges à payer incluses dans les postes de dettes représentent le montant des dettes potentielles évaluées à l'arrêté des comptes nettement précisées quant à leur objet et dont la charge est imputable à cette période.

2.2.11 Reconnaissance des produits

Le chiffre d'affaires est principalement constitué :

- Des commissions de gestion annuelles ;
- Des commissions de placements sur certaines holdings.

2.2.12 Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels comprennent, d'une part les éléments exceptionnels non récurrents provenant des activités ordinaires et d'autre part les éléments extraordinaires.

2.3 Flux de trésorerie en (en €)

Opérations d'exploitation	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Résultat net	202 946	3 492 664
Réintégration des charges et déduction des produits sans incidence sur fonds de		
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	297 255	441 094
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	993 721	1 546 412
- Variations des stocks (brut)	1 632	-5 038
- Quote-part de subvention virée au compte de résultat		
+ Valeur comptable des éléments d'actif cédés	219 634	13 455 365
- Produits de cessions d'éléments d'actif	228 050	17 222 663
- Transferts de charges au compte de charges à répartir		
- Augmentation des frais d'établissement		
+ Redevances crédit-bail : Dotations aux amortissements		
Trésorerie potentielle provenant de l'exploitation	-503 568	-1 374 914
- Incidence des variations des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation	590 130	1 253 815
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation A	-1 093 698	-2 628 729

Opérations d'investissement	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
+ Cessions d'immobilisations :		
Incorporelles		
Corporelles		17 242 585
+ Cessions ou réductions d'immobilisations financières	219 634	35 102
- Acquisitions d'immobilisations :		
Incorporelles	3 520	
Corporelles	35 398	39 470
Financières	4 354 242	2 939 923
+ Subventions d'investissements reçues		
+ Variation des fournisseurs d'immobilisations	-401 180	810 000
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissements B	-4 574 706	15 108 295

Opérations de financement	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
+ Augmentation de capital		7 411 833
- Réduction de capital		1 021 682
- Distributions de dividendes - prélèvements de l'exploitant		5 392 600
+ Nouveaux emprunts		
- Remboursements d'emprunts	271 713	6 676 665
+ Avances reçues des tiers		
- Avances remboursées aux tiers		45 000
- Variations du capital souscrit :		
Non appelé		
Appelé, non versé		
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement C	-271 713	-5 724 114

Variation de trésorerie (A + B + C)	-5 940 117	6 755 451
--	-------------------	------------------

Trésorerie à l'ouverture D	9 178 185	2 422 734
Trésorerie à la clôture (A + B + C + D)	3 238 068	9 178 185

Annexe à la variation de trésorerie

Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur les opérations d'exploitation	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021
Variation de l'actif circulant sur les opérations d'exploitation		
Avances et acomptes versés sur commandes		
Clients et comptes rattachés	-1 954 457	-1 234 075
Effets escomptés non échus		
Autres créances	-843 724	208 970
Intérêts courus		
Charges constatées d'avance	19 812	-227 805
TOTAL	-2 778 370	-1 252 910
Variation des dettes sur les opérations d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes		
Dettes :		
Fournisseurs et comptes rattachés	-2 258 636	-3 836 913
Fiscales et sociales (sauf obligations cautionnées)	-1 049 557	624 230
Autres dettes	-79 833	716 024
Intérêts courus :		
Sur concours bancaires	878	
Sur dettes financières	-43	-10 066
Produits constatés d'avance	18 691	
TOTAL	-3 368 500	-2 506 725
TOTAL GÉNÉRAL	-590 130	-1 253 815

Variation de trésorerie N-1	Au 31/12/2021	Au 31/12/2020	Variation
Valeurs mobilières de placement	203 541	1 163	202 378
Disponibilités	8 972 438	1 174 343	7 798 095
Comptes courants débiteurs liquides (non bloqués)	2 206	1 247 408	-1 245 202
TOTAL	9 178 185	2 422 914	6 755 271
Concours bancaires courants (1)		180	-180
Obligations cautionnées			
Effets escomptés non échus et créances cédées			
Comptes courants créditeurs liquides (non bloqués)			
TOTAL	0	180	-180
TOTAL GÉNÉRAL	9 178 185	2 422 734	6 755 451

Variation de trésorerie	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021	Variation
Valeurs mobilières de placement	213 370	203 541	9 829
Disponibilités	3 024 698	8 972 438	-5 947 740
Cptes courants débiteurs liquides (non bloqués)		2 206	-2 206
TOTAL	3 238 068	9 178 185	-5 940 117
Concours bancaires courants (1)			
Obligations cautionnées			
Effets escomptés non échus et créances cédées			
Comptes courants créditeurs liquides			
TOTAL			
TOTAL GÉNÉRAL	3 238 068	9 178 185	-5 940 117

Actif

2.4 Immobilisations

2.4.1 Immobilisations Incorporelles

Les mouvements des immobilisations au cours de l'exercice se présentent ainsi :

Immobilisations Incorporelles	31/12/2021	Acquisitions 2022	Sorties 2022	31/12/2022
Site internet	17 200	3 520		20 720
Logiciels	2 146			2 146
Avances et acptes / immo	3 520		3 520	0
Total	22 866	3 520	3 520	22 866

Amortissements	31/12/2021	Dotations 2022	Reprise 2022	31/12/2022
Site internet	17 200			17 200
Logiciels	2 146	3 520		5 666
Total	19 346	0	0	22 866

Net	3 520	3 520	3 520	0
------------	--------------	--------------	--------------	----------

2.4.2 Immobilisations Corporelles

Immobilisations Corporelles	31/12/2021	Aquisitions 2022	Sorties 2022	31/12/2022
Terrain & Commerciabilité	0			0
Construction Bâtiment	0			0
Installations - Agencement constr	9 657	7 768		17 425
Mat. Et outillage	13 302			13 302
Mat de bureau et informatique	89 858	11 865		101 723
Mobilier	187 629	5 473		193 102
Œuvre d'art	153 874	10 293		164 166
Avances et acomptes / immo	0			0
Total	454 319	35 398	0	489 717

Amortissements	31/12/2021	Dotations 2022	Reprises 2022	31/12/2022
Terrain	0			0
Construction Bâtiment	0			0
Installations - Agencement constr	5 492	2 536		8 028
Mat. Et outillage	13 301			13 301
Mat de bureau et informatique	73 285	10 729		84 014
Mobilier	80 950	25 186		106 136
Œuvre d'art	0			0
Total	173 028	38 452	0	211 479

Net	281 291			278 237
------------	----------------	--	--	----------------

Les acquisitions correspondent à des acquisitions de matériels informatiques et divers mobiliers de bureau.

2.4.3 Immobilisations Financières

Immobilisations Financières	31/12/2021	Acquisitions 2022	Sorties 2022	31/12/2022
Participations	3 033 983	5 133 900	10 750	8 157 133
Créances de participation	0			0
Titres Immobilisés	3 034 742	220 001	1 209 043	2 045 700
Prêts et autres immo financières	0			0
Actions Propres	0			0
Dépôts et cautionnements	710 000	500		710 500
Total	6 778 725	5 354 401	1 219 793	10 913 333

Dépréciations	31/12/2021	Dotations 2022	Reprise 2022	31/12/2022
Participations	0			0
Titres Immobilisés	3 884	49 999	3 884	49 999
Total	3 884	49 999	3 884	49 999

Net	6 774 841			10 863 334
------------	------------------	--	--	-------------------

L'augmentation du poste « Participations » porte sur :

- l'acquisition de parts CONSTELLATION III et de ELEVATION 1 détenues par d'anciens salariés,
- la participation à l'augmentation de capital de GEODESIC pour un montant de 999 900 € ;
- la participation à l'augmentation de capital d'ISOSPIN 1 pour 299 900 €
- la participation à l'augmentation de capital de QUANTONATION VENTURES pour un montant de 2 535 000 € par compensation de compte courant,
- la participation à l'augmentation de capital de FUND YOUR FUTURE pour 280 000 €
- la création de la filiale ISOSPIN2 pour 100€.
- Le reclassement en « participations » des titres Sharies pour 1 000 159 €

L'augmentation des autres titres immobilisés porte sur :

- la souscription de 40 000 actions de 50PARTNER IV
- la souscription de 1 615 actions de AUSTRAL DIAGNOSTICS
- la souscription de 800 parts du PFC QUANTONATION 1

Les sorties de titres immobilisés correspondent à l'arrêt prématuré de AUDACIA ENTREPRENARIAT, la radiation des entreprise PROXI BUSINESS et BIESERVI et le reclassement en « participations » des titres Sharies pour 1 000 159 €

2.5 Clients et comptes rattachés

Les postes « clients » et « Factures à établir » sont composés pour l'essentiel de créances hors groupe.

Créances et comptes rattachés	31/12/2022	31/12/2021
Clients	4 211 324	4 908 815
Factures à établir	711 412	719 979
Clients douteux	15 708 992	16 957 392
Avoir à établir	-139 854	-255 778
Dépréciation comptes clients	-12 243 963	-13 029 942
Total	8 247 911	9 300 466

2.6 Autres créances et comptes de régularisation

Autres créances	31/12/2022	31/12/2021
Créances fiscales et sociales	779 510	1 122 516
Comptes courants filiales	650 407	1 155 239
Comptes courants Intégration fiscale		
Personnel		
Débiteurs divers	11 768	4 197
Produits à recevoir		
Autres Créances		
Charges Constatées d'avance	105 902	86 091
Total	1 547 587	2 368 043

2.7 État des échéances des créances

Le montant des créances avant dépréciations d'AUDACIA s'élève à 22.9 M€ dont les échéances sont les suivantes :

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances financières (dépôts)	710 500	500	710 000
Créances clients	20 631 729	4 922 736	15 708 992
Comptes courants filiales	650 407		650 407
Compte courant intégration fiscale			
Créances fiscales	779 510	779 510	
Autres créances	11 768	11 768	
Titres immobilisés			
Charges constatées d'avance	105 902	105 902	
Total	22 889 816	5 820 416	17 069 399

2.8 Provision clients douteux

Provisions sur clients douteux	01/01/2022
01/01/2022	13 029 942
Dotations 2022 (exploitation)	203 858
Reprise 2022 (exploitation)	-989 837
31/12/2022	12 243 963

Au 31 décembre 2022:

Clients HT dépréciés à 75% - 100 % (absence de règlement depuis plusieurs exercices, clients en liquidation / RJ)	12 082 750
Clients HT dépréciés à 50% - 60 % (autres situations à risque, notamment clients sous mandat ad hoc)	161 213

Reprise 2022 utilisée	729 114
Reprise 2022 non utilisée	260 723
Total	989 837

L'encours clients douteux, constitué de créances dont les plus anciennes datent de 2010, portent sur les frais de gestion dus au représentant des porteurs d'ADP.

A chaque date d'exigibilité des frais de gestion, AUDACIA effectue un suivi du paiement des frais par chaque participation et la relance si besoin afin de s'enquérir d'éventuelles difficultés.

En cas de non-paiement des frais de gestion par une participation, dû ou non à des difficultés (structurelles, financières, ...), plusieurs procédures sont envisagées comme la mise en demeure ou la conciliation.

En comptabilité, le traitement suivant s'applique sur les participations d'AUDACIA lorsqu'une participation se retrouve dans une des situations suivantes :

- Liquidation judiciaire : la provision est inévitablement passée à 100% ;
- Redressement judiciaire et plan de sauvegarde sans échéancier ou négociation en cours d'échéancier : la provision est passée à 90%, sauf cas particulier ;
- Plan de continuation avec un échéancier ou négociation en cours d'échéancier : la provision est passée à 75% sauf cas particulier ;
- Mandat ad hoc et conciliation : la provision ne dépasser 50% sauf cas particulier ;
- Mise en demeure : Aucune provision n'est à envisager. Cependant, une provision pourra être appliquée en fonction des suites de cette mise en demeure ;
- Contestation sérieuse sur le fond menant à une procédure : une provision de 50% sera comptabilisée ;
- Absence de réponse menant à un référé : une provision de 25% sera comptabilisée ;
- Réponse ouvrant la voie de la négociation et menant à un accord : aucune provision ne sera comptabilisée.

Certaines participations sont provisionnées en complément ou moindre lorsqu'il y a une information complémentaire comme une opération en cours, recapitalisation, litiges entre actionnaires, relationnel difficile. Les participations qui ne présentent pas de difficultés financières en apparence sont provisionnées avec un taux déterminé cas par cas.

Lorsque la société défaillante est radiée du RCS, la créance douteuse est comptabilisée en pertes sur créances irrécouvrable et la provision reprise.

2.9 Détail des produits à recevoir

Au 31 décembre 2022, les produits à recevoir sont constitués de factures à établir pour 711 K€.

2.10 Valeurs mobilières de placement

Le poste « valeurs mobilières » est composé :

- D'un placement HSBC Trésor Euro FCP 3DEC pour 1 162 € ;
- Des titres liés au compte de liquidités portant sur le rachat des actions sur le marché conformément au contrat Invest Securities souscrit afin de fluidifier les transactions sur les titres d'AUDACIA.

Le cours au 31 décembre 2022 est inférieur à la valeur historique unitaire des 36 594 actions détenues en propre. Une provision a été comptabilisée à hauteur de 1 426 €

2.11 Trésorerie

Trésorerie	31/12/2022	31/12/2021	Variation
HSBC	1 403 935	5 222 614	-3 818 679
Société Générale	47 392	48 733	-1 341
Banque Palatine	1 420 993	3 500 815	-2 079 821
Natixis	128 474	152 655	-24 181
Parel compte liquidité	24 596	47 622	-23 026
Total	3 025 390	8 972 438	-5 947 048

Passif

2.12 Capitaux propres

2.12.1 Composition du capital social

Capital	31/12/2022	31/12/2021
Nombre d'actions	4 754 054	4 754 054
Nominal	0,125	0,125
Total	594 257	594 257

Le capital social est composé de 4 754 054 actions avec un nominal de 0,125 €.

2.12.2 Tableau de variation des fonds propres (hors provisions réglementées)

Variation des fonds propres	Capital social	Prime d'émission et de fusion	Réserves	Report à Nouveau	Résultat net	Total
Capitaux Propres 31/12/2021	594 257	6 252 893	2 019 896		3 492 664	12 359 711
Affectation Résultat 2021			3 492 664		-3 492 664	0
Dividendes						0
Augmentation de capital						0
Imputation frais IPO / prime d'émission						0
Résultat 2022					202 946	202 946
Capitaux Propres 2021	594 257	6 252 893	5 512 560	0	202 946	12 562 656

2.13 Bons de souscription d'actions

2.13.1 BSA

Les BSA ont une durée de 10 années suivant leur date d'attribution et ont été émis au prix de 0.177 € au profit de deux salariés.

Chaque BSA donne droit à la souscription de deux actions nouvelles d'AUDACIA de 0,125€ de valeur nominale.

Le 12 avril 2019, la société GRAVITATION a racheté l'intégralité des BSA d'un des deux salariés (67 800 BSA sur les 90 350 émis initialement).

Aucun bon de souscription d'actions n'a été exercé en 2022.

Date d'émission	Nombre restant	Prix	Valeur	Prix d'exercice	Date limite d'exercice	Nombre actions à souscrire
27/12/2013	90 350	0,177	15 992		27/12/2023	180 700
Total	90 350		15 992			180 700

L'augmentation de capital potentielle est de 22 587,50 € pour les 90 350 bons en circulation.

La dilution potentielle du résultat par action est de 3,80 %.

2.13.2 BSPCE

Ils sont émis gratuitement au profit des membres du personnel salarié d'AUDACIA ainsi qu'au dirigeants soumis au régime fiscal des salariés. Les BSPCE deviennent caducs en cas de départ d'AUDACIA du bénéficiaire.

Aussi, chaque BSPCE donne droit à la souscription de deux actions nouvelles de d'AUDACIA de 0,125 € de valeur nominale, au prix de 6,73 € par action.

Aucun BSPCE n'a été exercé en 2022.

Date d'émission	Nombre restant	Prix	Valeur	Prix d'exercice	Date limite d'exercice	Nombre actions à souscrire
18/07/2019 ⁽¹⁾	238 317	13,46	3 207 747	13,46	18/07/2029	476 634
21/06/2021 ⁽²⁾	58 608	13,46	788 864	13,46	21/06/2032	117 216
15/10/2021	124 600	6,75	841 050	6,75	15/10/2032	249 200
Total	421 525		4 837 661			843 050

- (1) Sur les 270 278 BSPCE initialement émis en 2019, 31 161 sont devenus caducs à la suite du départ d'AUDACIA du bénéficiaire et 800 ont été exercés en 2021. Le solde s'élève à 238 317 BSPCE.
- (2) Sur les 75 400 BSPCE initialement émis le 21 juin 2021, 16 792 sont devenus caducs à la suite du départ d'AUDACIA du bénéficiaire. Le solde s'élève à 58 608 BSPCE.

L'augmentation de capital sociale potentielle des 421 525 bons en circulation est de 105 K€.

La dilution potentielle du résultat par action est de 17,73 %.

Le Président a décidé, le 6 janvier 2021, la modification du plan des BSPCE afin (i) de prévoir qu'en cas de distribution de réserves, en espèces ou en nature, ou de primes d'émission, qu'AUDACIA pourrait réaliser à compter de l'émission des BSPCE, le maintien des droits des titulaires des BSPCE sera assuré en procédant à un ajustement des conditions d'exercice des BSPCE, conformément à l'article L.228-99 du Code de commerce de façon à tenir compte de l'incidence des opérations financières visées, et (ii) d'autoriser l'exercice partiel des BSPCE. Le prix d'exercice a été ramené de 16,41 € à 13,46 €.

Ces BSPCE ont une durée de 10 années suivant leur date d'attribution. Ils sont exerçables à hauteur de (i) 10% au premier anniversaire de leur date d'attribution, (ii) 15% au deuxième anniversaire de leur date d'attribution, (iii) 20% au troisième anniversaire de leur date d'attribution, (iv) 25% au quatrième anniversaire de leur date d'attribution, (v) 30% au cinquième anniversaire de leur date d'attribution, et (vi) au plus tard dans les dix ans suivants leur date d'attribution. A défaut d'exercice dans ce délai, ils seront caducs.

L'assemblée générale en date du 31 mars 2021 a décidé de déléguer Président (puis au Conseil d'administration à l'issue de la transformation d'AUDACIA en société anonyme) sa compétence à l'effet de d'émettre, en une ou plusieurs fois, un nombre maximum de deux cent mille (200 000) BSPCE donnant droit de souscrire un maximum de deux cent mille (200 000) actions ordinaires d'AUDACIA, au profit des salariés d'AUDACIA ainsi qu'aux dirigeants soumis au régime fiscal des salariés et (ii) d'attribuer les BSPCE. Le 21 juin 2021, le Président a attribué 75 400 BSPCE, et le 15 octobre 2021, le Conseil d'administration a attribué 124 600 BSPCE.

Le Conseil d'administration d'AUDACIA n'a procédé à aucune autre attribution dans le cadre de la délégation de compétence conférée l'assemblée générale extraordinaire du 31 mars 2021 et précisée par l'assemblée générale mixte du 5 juillet 2021.

2.14 Provisions pour risques et charges

Aucune provision pour risques et charges n'a été comptabilisée sur l'exercice.

Il n'y a pas de risque salarié identifié à la date d'arrêt des comptes ni aucun autre litige de quelque sorte. AUDACIA a été contrôlée par l'URSSAF à compter de janvier 2022 au titre des exercices 2019 à 2021, les conclusions du contrôleur en date du 21 mars 2022 sont positives et conduisent au reversement d'un indus de cotisations sociales.

2.15 Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	31/12/2022	31/12/2021
Emprunts bancaires	875 677	1 147 390
Concours bancaires		
Total	875 677	1 147 390
Dont à moins d'1 an	249 225	147 390
Dont entre 1 et 5 ans	626 452	1 000 000
Dont à plus de 5 ans		

- Un emprunt bancaire HSBC souscrit en juin 2020 :

Différé en intérêts jusqu'au 23/7/21 et en capital jusqu'au 23/7/22

Montant initial : 1 000 000 €

Amortissement du capital à compter du 23/7/22

Solde restant du : 875 677 €

Taux d'intérêt fixe : 0.10% par an

- Un emprunt bancaire Palatine souscrit en novembre 2015 et intégralement remboursé sur l'exercice 2022 :

Montant initial : 1 000 000 €

Solde restant du : 0 €

Taux : 1.05% par an

2.16 Emprunts et dettes financières divers

Emprunts et dettes financières divers	31/12/2022	31/12/2021
Dépôts et cautionnements		
Comptes courants		
Compte courant intégration fiscale		
Intérêts courus non échus	138	181
Total	138	181

2.17 Fournisseurs et comptes rattachés

Fournisseurs et comptes rattachés	31/12/2022	31/12/2021
Fournisseurs	1 363 015	2 756 520
Factures à recevoir	4 464 168	5 329 299
Total	5 827 183	8 085 819

Le poste « Factures à Recevoir » est principalement constitué des commissions non encore facturées par les partenaires et à verser au titre des années 2018 à 2022. Pour l'heure AUDACIA n'a pas encore reçu ces factures et la prescription est quinquennale. La facturation est à l'initiative du partenaire.

Le solde fournisseur est principalement constitué de fournisseurs divers dont l'essentiel est décaissé en janvier et

février 2023.

2.18 Dettes sur fournisseurs d'immobilisation

Le montant de 405 K€ correspond au versement restant à effectuer sur la souscription au FPS OR TIKEHAU. Le montant total de la souscription s'élève à 900 K€, 523 K€ ont été appelés et au solde restant à verser à hauteur de 28.8 K€ des parts du FPCI QUANTONATION 1.

2.19 Autres dettes

Autres dettes	31/12/2022	31/12/2021
Dettes Sociales :		
Salaires	342 933	338 757
Caisses sociales	383 858	374 330
Dettes Fiscales :		
IS	0	874 606
TVA	3 463 179	3 661 313
TVA sur factures à établir	119 823	119 996
Autres impôts et taxes à payer	11 781	2 127
DETTE FISCALE ET SOCIALES	4 321 573	5 371 130
Produits Constatés d'avance	18 691	
Clients avoir à établir	139 854	255 778
Jetons de présence à verser	64 540	
Natixis	128 474	152 655
Divers	204	4 472
Total	4 673 337	5 784 035

Les autres dettes ont toutes une échéance inférieure à douze mois.

2.20 État des échéances des dettes

Le montant des dettes d'AUDACIA s'élève à 11 M€ dont les échéances sont les suivantes :

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Dettes financières	877 385	250 933	626 452
Dettes fournisseurs	5 827 183	5 827 183	
Dettes sociales	726 791	726 791	
Dettes fiscales	3 594 782	3 594 782	
Comptes courants			
Autres dettes	333 073	333 073	
Produits constatés d'avance			
Total	11 359 214	10 732 762	626 452

Dette et créance en trésorerie Natixis

Audacia a constaté au passif du bilan, une dette correspondant aux sommes perçues dans le cadre de sa gestion pour comptes de tiers, et figurant à l'actif du bilan (compte bancaire Natixis), dans l'attente de la rétrocession aux débiteurs. Le compte comptabilisé en "Autre dettes" s'élève à 128 474.02 € au 31/12/2022 La Direction poursuivra les recherches en 2023 pour apurer ce solde.

2.21 Détail des charges à payer

Au 31 décembre 2022, les charges à payer sont constituées de :

- Fournisseurs - Factures non parvenues : 4.4 M€ :
- Dettes fiscales et sociales : 0.88 M€.

Compte de résultat

2.22 Chiffre d'affaires

Activité	31/12/2022	31/12/2021
Commissions de gestion	6 970 110	7 784 682
Commissions de placement	347 949	347 949
Total	7 318 059	8 132 631

Autres produits	31/12/2022	31/12/2021
Refacturations	49 220	25 801
Autres	21	2 178
Mise à disposition d'espaces	205 352	383 076
Total	254 593	411 055

Dans le cadre des mandats de gestion, les participations payent chaque année des frais de gestion des porteurs d'ADP à AUDACIA en contrepartie de prestations réalisées.

Dans le cas où une participation n'honore pas, après la date d'exigibilité mentionnée sur la facture des frais de gestion, le paiement de ces frais pour l'exercice en cours, il pourra être facturé des pénalités de retard calculées suivant les modalités ci-après :

AUDACIA a conclu avec chaque participation avant l'entrée au capital des porteurs d'ADP un protocole d'investissement, qui prévoit notamment que tout retard sur le paiement de la facture due au titre des frais de gestion pourrait entraîner une majoration de 10%, calculée *pro rata temporis* sur la base du nombre de jours écoulés à compter de la date d'exigibilité jusqu'au jour du paiement effectif.

Le protocole prévoit également que sur la même base de calcul, il pourra être appliqué un taux d'intérêt correspondant au taux directeur de la Banque centrale européenne (BCE), en vigueur au 1^{er} janvier de chaque année.

Les commissions de placement correspondent aux commissions prévues au prospectus des trois holdings AUDACIA ISF CROISSANCE, AUDACIA OPTION PME et AUDACIA PME 2017. Ces commissions sont fixes et annuelles. Contractuellement le taux de commission évolue par tranche de maturité de la holding.

Les autres produits sont des refacturations intra-groupes et les prestations de services de mise à disposition des entités du groupe d'espaces aménagés, la facturation est trimestrielle.

2.23 Achats et variations de stocks

Achats et variations de stocks	31/12/2022	31/12/2021
Achat de marchandises	0	0
Variation de stocks	-1 633	2 541
Total	-1 633	2 541

2.24 Autres achats et charges externes

Autres achats et charges externes	31/12/2022	31/12/2021
Achat non stockés	71 349	66 881
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>1,0%</i>	<i>0,8%</i>
Sous-traitance	131 134	54 332
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>1,8%</i>	<i>0,7%</i>
Locations	784 782	838 340
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>10,7%</i>	<i>10,3%</i>
Maintenance	78 077	59 094
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>1,1%</i>	<i>0,7%</i>
Assurances	34 159	37 582
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>0,5%</i>	<i>0,5%</i>
Abonnements et documentation	121 636	140 629
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>1,7%</i>	<i>1,7%</i>
Commissions	249 864	1 849 699
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>3,4%</i>	<i>22,7%</i>
Honoraires	931 231	834 500
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>12,7%</i>	<i>10,3%</i>
Publicité publications cotisations	102 367	141 738
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>1,4%</i>	<i>1,7%</i>
Dons	46 050	32 100
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>0,6%</i>	<i>0,4%</i>
Déplacements, missions, réceptions	129 352	48 073
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>1,8%</i>	<i>0,6%</i>
Frais postaux et télécommunications	24 119	22 861
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,3%</i>
Frais et services bancaires	270 303	221 012
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>3,7%</i>	<i>2,7%</i>
Divers dont prorata TVA	254 219	190 044
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>3,5%</i>	<i>2,3%</i>
Total	3 228 641	4 536 885

2.25 Charges de personnel et Effectifs

Effectif	31/12/2022	31/12/2021
Rémunérations du Personnel	2 758 976	2 040 512
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>37,7%</i>	<i>27,9%</i>
Charges sociales	1 120 111	819 905
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>15,3%</i>	<i>11,2%</i>
Total	3 879 087	2 860 417
Cadres	24	18
Employés	0	1
Dirigeant	2	2
Total effectif fin de période	26	21
Dont personnel intérimaire	0	0

AUDACIA a conclu un accord d'intéressement calculé chaque exercice comme suit : 5% du résultat courant avant impôts.

2.26 Dotations aux provisions et dépréciations

Dotations aux provisions et dépréciations	31/12/2021	Dotation	Reprise	31/12/2022
Provision pour risques et charges				
Dépréciation Clients douteux	13 029 942	203 858	989 837	12 243 963
Dépréciation Stocks				
Dépréciation des Fonds de commerce				
Dépréciation financières		1 426		1 426
Dépréciation immobilisations financières	3 884	49 999	3 884	49 999
Total	13 033 826	255 283	993 721	12 295 388
Dont exploitation	13 029 942	203 858	989 837	12 243 963
Dont financières	3 884	51 425	3 884	51 425
Dont exceptionnelles				

2.27 Résultat financier

Le résultat financier est constitué de produits financiers pour 3 K€ et de charges financières pour 25 K€. Les produits financiers sont les plus-values sur les opérations de achats /reventes d'actions propres et les charges financières correspondent aux intérêts des emprunts bancaires et aux moins-values constatées sur les opérations d'achats / ventes des actions Audacia sur le marché.

2.28 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est positif de 8K€ comparé au résultat de 3 420 K€ pour l'exercice 2021.

En (N-1), le résultat intègre la plus-value réalisée sur la vente de l'Hôtel de Bourrienne pour un montant de 3,7 M€, diminué par les pénalités de remboursement anticipé des emprunts souscrits à l'origine pour le financement des travaux de l'Hôtel de Bourrienne.

Résultat exceptionnel	31/12/2022	31/12/2021
Cession immobilisations	228 050	18 527 932
Reprise de provisions		
Autres produits		8 688
PRODUITS EXCEPTIONNELS	228 050	18 536 620
Amendes et pénalités		
VNC immobilisations cédées	219 634	14 836 898
Autres Charges		279 967
CHARGES EXCEPTIONNELLES	219 634	15 116 865
Total	8 416	3 419 755

2.29 Impôt sur les bénéfices

La ventilation de l'impôt sur les bénéfices est présentée dans le tableau ci-dessous :

Niveau de résultat	Résultat avant impôt		Impôt dû	Résultat net comptable
	Comptable	Fiscal		
Courant	241 985	285 158	45 860	196 125
Exceptionnel	8 416	9 917	1 595	6 821
Total	250 401	295 075	47 455	202 946

Allègement de la dette future d'impôt	Base	Impôt
Participation effort construction	0	0
C3S	0	0
Provision retraite	0	0

Acroissement de la dette future d'impôt	Base	Impôt
Amortissements dérogatoires	0	0

Autres renseignements

2.30 Exposition aux risques de change et de taux

Les opérations sont libellées en euros. AUDACIA ne supporte donc aucun risque de change.

Les emprunts contractés ne sont pas indexés sur l'Euribor 3 mois, et à la suite aux remboursements anticipés de la majeure partie des prêts, AUDACIA n'est que faiblement endettée. Dans ce contexte, le risque de taux apparaît limité.

2.31 Autres risques

Risque de liquidité : AUDACIA est peu sensible au risque de liquidité compte tenu de sa trésorerie disponible.

Risques environnementaux : l'activité de l'entreprise entraîne un risque environnemental non significatif.

Litiges : Absence de litiges hormis ceux né du recouvrement de certaines créances. Ce risque s'est traduit dans les comptes par une provision clients douteux.

Gestion des covenants : Absence de contrat soumis à des covenants.

3 Éléments hors bilan

3.1 Engagements de retraite

Provision	31/12/2022	31/12/2021
Provision pour risques et charges :		
Provisions pour litiges sociaux et fiscaux		
Engagements retraites	21 000	65 000
Autres		

L'engagement de retraite non comptabilisé, calculé selon la méthode des unités de crédit projetées (ANC 2013-02), tient compte des paramètres suivants :

Convention collective applicable : Bureaux d'études techniques, cabinets d'ingénieurs, conseils, société de conseils. Hypothèse de départ à la retraite à l'initiative du salarié : L'âge de départ est calculé en ajoutant à la date du premier emploi le nombre de trimestres nécessaires à l'obtention du taux plein selon les dernières modalités de départ à la retraite.

- La provision est calculée avec charges sociales (estimées au taux de 45 %).
- Table de mortalité retenue : table INSEE 2021 (sexe masculin ou sexe féminin)
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux d'actualisation : 3,8 %
- Taux d'augmentation des salaires : 2,00%
- Taux de charges sociales : 45%.

3.2 Engagements donnés

3.2.1 Caution

AUDACIA n'a donné aucune caution susceptible d'être portés en annexe.

3.2.2 Locations

Nature de l'engagement	Bailleur	Locataire principal	Durée du Bail	Début location	Date de fin de bail	Montant de l'engagement restant à la clôture de l'exercice
Bail Commercial	SAS Hôtel de Bourrienne	Audacia	9 ans	29/01/2021	28/01/2029	5,7 M€

3.2.3 Nantissement

Aucun nantissement n'est enregistré à ce jour.

3.3 Engagements reçus

AUDACIA a reçu l'engagement de la société GRAVITATION en sa qualité d'actionnaire de référence pour délivrer un cautionnement solidaire au bénéfice de la SAS HÔTEL DE BOURRIENNE (en sa qualité de bailleur) d'un montant maximum de 2,1 M€ (trois ans de loyers) afin de couvrir toutes les sommes dues ou à devoir au bailleur en application du bail commercial signé le 29 janvier 2021 entre la Société et le bailleur.

A ce titre, AUDACIA a versé à la société GRAVITATION un dépôt de garantie non productif d'intérêts d'un montant de 710 K€ correspondant à un an de loyer.

3.4 Engagements réciproques

AUDACIA n'a pas d'engagements réciproques susceptibles d'être portés en annexe.

3.5 Informations relatives aux parties liées

3.5.1 Informations relatives aux entreprises liées

En €	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles il y a un lien de participation
POSTES		
Créances :		
Créances clients	8 640	0
Autres créances	2 167	648 240
Passif :		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	72 012	895 428
Autres dettes		
Eléments financiers :		
Produits financiers	0	
Charges financières	0	
Autres éléments d'exploitation :		
Charges d'exploitation	0	0
Produits d'exploitation	71 781	1 985 176

Les entreprises liées concernent des entités détenues à plus de 50% par AUDACIA :

- GEODESIC ;

- ISOSPIN1 et 2
- QUANTONATION VENTURES

Les entreprises avec lesquelles il y a un lien de participation avec AUDACIA concernent :

- CONSTELLATION ;
- CONSTELLATION II ;
- CONSTELLATION III ;
- QUANTONATION SAS ;
- ELEVATION 1 ;
- ELATIO 1
- AUDACIA ISF CROISSANCE ;
- AUDACIA OPTION PME ;
- AUDACIA PME 2017.

3.5.2 Informations relatives aux autres parties liées

L'organe de direction d'AUDACIA (Conseil d'administration) est composé de cinq administrateurs. Un administrateur est rémunéré par AUDACIA.

Le montant global des rémunérations versées pour la période du 1^{er} janvier 2021 au 31 décembre 2021 n'est pas communiqué car cela reviendrait à fournir une information individuelle.

Aucun engagement lié à des prestations de retraite concernant les mandataires sociaux n'a été pris au cours de l'exercice.

3.6 Crédits-bails

AUDACIA n'a pas de financement en crédits-bails.

3.7 Événements postérieurs

Depuis la clôture de l'exercice 2022, le groupe AUDACIA poursuit dans cette dynamique et entend être un acteur de la consolidation du marché du capital-investissement en agréant des fonds innovants à fort potentiel et des équipes spécialisées qui apporteraient leur expertise pointue dans le respect des valeurs d'AUDACIA.

La fin du premier trimestre 2023 aura été marquée par la mise sous tutelle par la Fédération Deposit Insurance Corporation des Banques Américaines "Silicon Valley Bank" et "Signature Bank". Par ailleurs, Crédit Suisse, dont les difficultés avaient alimenté une chute très significative du cours de bourse, a été reprise par UBS. Ces événements ont déclenché une chute des valeurs bancaires et une très forte volatilité des indices boursiers. L'exposition d'AUDACIA à ces trois acteurs bancaires est très limitée.

Présentation des comptes de l'entreprise

Les comptes annuels ont été élaborés en presumant la continuité d'exploitation dans un environnement néanmoins incertain soumis à des aléas.

Société consolidante

La société AUDACIA SA est consolidée, selon la méthode de l'intégration globale, au niveau de la société AUDACIA dont le siège social se situe au 58, rue d'Hauteville 75010 Paris, et dont le SIRET est 492471792 00035.

4 Filiales et participations (en €)

Sont présentées ici les seules participations dont le taux de détention dépasse 10% du capital de la filiale.

Filiales et participations	Réserves et RAN avt affect résultat	Quote part détenue du capital	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Cautions	Prêts et avances consentis	C.A. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés	Commentaires
Quantonation	5 109 103	38,35%	2 000 000	2 000 000		124 918	0	-13 490		
Quantonation Ventures	348 988	49,02%	2 535 000	2 535 000			2 753 654	120 817		
Sharies	4 307 080	23,56%	1 000 159	1 000 159			363 853	-1 043 615		Données de l'exercice 31/12/21
Geodesic	3 200 000	23,26%	100	100		419		-18 556		Première clôture 30/6/22
Isospin1	Première clôture 31/12/23	100,00%	100	100		1 747		-1 065		Première clôture 31/12/23
Isospin2	Première clôture 31/12/23	100,00%	100	100						Première clôture 31/12/23