

**AUDACIA**

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

**(Exercice clos le 31 décembre 2021)**



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

**(Exercice clos le 31 décembre 2021)**

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 2021, 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<sup>er</sup> janvier 2021 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](http://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

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 entreprises, 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 des entreprises 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.

### 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.

Fait à Neuilly-sur-Seine,

*Document authentifié par signature électronique*

Le commissaire aux comptes  
PricewaterhouseCoopers Audit

Sarah Kressmann-Floquet

# COMPTES ANNUELS

*En normes françaises (en €)*

## AUDACIA

Exercice du 01/01/2021 au 31/12/2021

**Bilan au 31/12/2021**

58 rue D'Hauteville  
75010 PARIS

SIRET : 49247179200035

NAF : 6430Z

# 1 Comptes sociaux de la société AUDACIA au 31 décembre 2021

## 1.1 Compte de résultat et Bilan (en €)

| Compte de résultat  | Du 01/01/2021 au 31/12/2021 |             |                   | Au 31/12/2020     |
|---|-----------------------------|-------------|-------------------|-------------------|
|   | France                      | Exportation | Total             | Total             |
| <b>Produits d'exploitation</b>  |                             |             |                   |                   |
| Ventes de marchandises  |                             |             |                   |                   |
| Production vendue :   |                             |             |                   |                   |
| De biens  |                             |             |                   |                   |
| De services   | 8 132 631                   |             | 8 132 631         | 10 795 428        |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>   | <b>8 132 631</b>            |             | <b>8 132 631</b>  | <b>10 795 428</b> |
| Production :  |                             |             |                   |                   |
| Stockée   |                             |             |                   |                   |
| Immobilisée   |                             |             |                   |                   |
| Subventions d'exploitation reçues   |                             |             |                   |                   |
| Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges |                             |             | 1 599 017         | 757 787           |
| Autres produits   |                             |             | 411 055           | 1 509 313         |
| <b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>  |                             |             | <b>10 142 703</b> | <b>13 062 527</b> |
| <b>Charges d'exploitation</b>   |                             |             |                   |                   |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                             |                             |             |                   |                   |
| Variation de stocks (marchandises)  |                             |             | 2 541             | 14 293            |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements                       |                             |             |                   |                   |
| Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)           |                             |             |                   |                   |
| Autres achats et charges externes *   |                             |             | 4 536 884         | 3 637 456         |
| Impôts, taxes et versements assimilés   |                             |             | 127 609           | 185 841           |
| Salaires et traitements   |                             |             | 2 040 512         | 1 797 463         |
| Charges sociales  |                             |             | 819 905           | 910 050           |
| Amortissements sur immobilisations  |                             |             | 103 546           | 685 345           |
| Dépréciations sur immobilisations   |                             |             |                   |                   |
| Dotations aux :   |                             |             |                   |                   |
| Dépréciations sur actif circulant   |                             |             | 337 547           | 2 249 284         |
| Provisions pour risques et charges  |                             |             |                   |                   |
| Autres charges  |                             |             | 845 308           | 1 754 038         |
| <b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>   |                             |             | <b>8 813 853</b>  | <b>11 233 770</b> |
| * Y compris :   |                             |             |                   |                   |
| Redevances de crédit-bail mobilier  |                             |             |                   |                   |
| Redevances de crédit-bail immobilier  |                             |             |                   |                   |
| <b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>  |                             |             | <b>1 328 850</b>  | <b>1 828 757</b>  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée   |                             |             |                   |                   |
| Perte supportée ou bénéfice transféré   |                             |             |                   |                   |
| <b>Produits financiers</b>  |                             |             |                   |                   |
| Produits financiers de participation  |                             |             | 2                 |                   |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé             |                             |             | 7 077             |                   |
| Autres intérêts et produits assimilés   |                             |             |                   | 4                 |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges                 |                             |             |                   | 1 001             |
| Différences positives de change   |                             |             |                   |                   |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement                   |                             |             |                   |                   |
| <b>PRODUITS FINANCIERS</b>  |                             |             | <b>7 079</b>      | <b>1 005</b>      |
| <b>Charges financières</b>  |                             |             |                   |                   |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions           |                             |             |                   |                   |
| Intérêts et charges assimilées  |                             |             | 20 054            | 144 490           |
| Différences négatives de change   |                             |             |                   |                   |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement                  |                             |             |                   |                   |
| <b>CHARGES FINANCIÈRES</b>  |                             |             | <b>20 054</b>     | <b>144 490</b>    |
| <b>RÉSULTAT FINANCIER</b>   |                             |             | <b>-12 975</b>    | <b>-143 485</b>   |
| <b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>  |                             |             | <b>1 315 876</b>  | <b>1 685 272</b>  |

| Compte de résultat (suite)  | Au 31/12/2021     | Au 31/12/2020     |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>   |                   |                   |
| Sur opérations de gestion   |                   |                   |
| Sur opérations en capital   | 18 536 619        | 107 500           |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges           |                   |                   |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>   | <b>18 536 619</b> | <b>107 500</b>    |
| <b>Charges exceptionnelles</b>  |                   |                   |
| Sur opérations de gestion   | 261               |                   |
| Sur opérations en capital   | 15 116 604        | 310 142           |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions |                   |                   |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>  | <b>15 116 865</b> | <b>310 142</b>    |
| <b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>  | <b>3 419 754</b>  | <b>-202 641</b>   |
| Participation des salariés  |                   |                   |
| Impôts sur les bénéfices  | 1 242 967         | 402 220           |
| <b>TOTAL DES PRODUITS</b>   | <b>28 686 401</b> | <b>13 171 032</b> |
| <b>TOTAL DES CHARGES</b>  | <b>25 193 738</b> | <b>12 090 622</b> |
| <b>BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)</b>         | <b>3 492 664</b>  | <b>1 080 410</b>  |

| Bilan Actif  | Du 01/01/2021 au 31/12/2021 |                   |                   | Au 31/12/2020     |
|--|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|  | Brut                        | Amort. Prov.      | Net               | Net               |
| Capital souscrit non appelé                                  |                             |                   |                   |                   |
| <b>Actif immobilisé</b>                                      |                             |                   |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                         |                             |                   |                   |                   |
| Frais d'établissement  |                             |                   |                   |                   |
| Frais de développement                                       |                             |                   |                   |                   |
| Concessions, brevets et droits similaires                    | 2 146                       | 2 146             |                   |                   |
| Fonds commercial   |                             |                   |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                         | 17 200                      | 17 200            |                   |                   |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles        | 3 520                       |                   | 3 520             |                   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                           |                             |                   |                   |                   |
| Terrains   |                             |                   |                   | 3 720 905         |
| Constructions  |                             |                   |                   | 9 777 619         |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | 13 302                      | 13 302            |                   | 4 064             |
| Autres immobilisations corporelles                           | 441 017                     | 159 726           | 281 291           | 298 144           |
| Immobilisations en cours                                     |                             |                   |                   |                   |
| Avances et acomptes  |                             |                   |                   | 17 541            |
| <b>Immobilisations financières</b>                           |                             |                   |                   |                   |
| Participations évaluées selon mise en équivalence            |                             |                   |                   |                   |
| Autres participations  | 3 033 983                   |                   | 3 033 983         | 3 004 262         |
| Créances rattachées à des participations                     |                             |                   |                   |                   |
| Titres immobilisés de l'activité en portefeuille             |                             |                   |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                    | 3 034 742                   | 3 884             | 3 030 857         | 868 086           |
| Prêts  |                             |                   |                   |                   |
| Autres immobilisations financières                           | 710 000                     |                   | 710 000           | 3 574             |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                      | <b>7 255 910</b>            | <b>196 258</b>    | <b>7 059 652</b>  | <b>17 694 195</b> |
| <b>Actif circulant</b>                                       |                             |                   |                   |                   |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                    |                             |                   |                   |                   |
| Matières premières, autres approvisionnements                |                             |                   |                   |                   |
| En-cours de production :<br>- De biens<br>- De services      |                             |                   |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                             |                             |                   |                   |                   |
| Marchandises   | 24 517                      |                   | 24 517            | 29 555            |
| Avances et acomptes versés sur commandes                     | 2 700                       |                   | 2 700             | 2 700             |
| <b>Créances</b>  |                             |                   |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                                 | 22 586 186                  | 13 029 942        | 9 556 244         | 9 581 455         |
| Autres   | 2 281 952                   |                   | 2 281 952         | 4 394 548         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                        |                             |                   |                   |                   |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                       |                             |                   |                   |                   |
| Actions propres  | 202 378                     |                   | 202 378           |                   |
| Autres titres  | 1 163                       |                   | 1 163             | 1 163             |
| <b>Instruments de trésorerie</b>                             |                             |                   |                   |                   |
| <b>Disponibilités</b>  | <b>8 972 438</b>            |                   | <b>8 972 438</b>  | <b>1 174 343</b>  |
| <b>Charges constatées d'avance</b>                           | <b>86 091</b>               |                   | <b>86 091</b>     | <b>313 896</b>    |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                       | <b>34 157 425</b>           | <b>13 029 942</b> | <b>21 127 483</b> | <b>15 497 661</b> |
| Primes de remboursement des obligations                      |                             |                   |                   |                   |
| Écart de conversion actif                                    |                             |                   |                   |                   |
| <b>TOTAL ACTIF</b>   | <b>41 413 335</b>           | <b>13 226 199</b> | <b>28 187 135</b> | <b>33 191 856</b> |

| Bilan Passif                                      | Du 01/01/2021     | Du 01/01/2020     |
|---|-------------------|-------------------|
|   | Au 31/12/2021     | Au 31/12/2020     |
| <b>Capitaux propres</b>                           |                   |                   |
| Capital social ou individuel (dont versé)         | 594 257           | 457 000           |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport             | 6 331 428         | 78 535            |
| Écarts de réévaluation                            |                   |                   |
| Écart d'équivalence                               |                   |                   |
| Reserves :  |                   |                   |
| Légale  | 56 025            | 56 025            |
| Statutaires ou contractuelles                     |                   |                   |
| Réglementées                                      |                   |                   |
| Autres  | 1 885 336         | 6 197 526         |
| Report à nouveau                                  |                   |                   |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b> | <b>3 492 664</b>  | <b>1 080 410</b>  |
| Subventions d'investissement                      |                   |                   |
| Provisions réglementées                           |                   |                   |
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                           | <b>12 359 710</b> | <b>7 869 496</b>  |
| <b>Autres fonds propres</b>                       |                   |                   |
| Produits des émissions de titres participatifs    |                   |                   |
| Avances conditionnées                             |                   |                   |
| Autres  |                   |                   |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                       |                   |                   |
| <b>Provisions pour risques et charges</b>         |                   |                   |
| Provisions pour :                                 |                   |                   |
| Risques   |                   |                   |
| Charges   |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>         |                   |                   |
| <b>Emprunts et dettes</b>                         |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires                      |                   |                   |
| Emprunts et dettes :                              |                   |                   |
| Après des établissements de crédit                | 1 147 571         | 7 834 482         |
| Financières diverses                              |                   | 447 220           |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours  |                   |                   |
| Dettes :  |                   |                   |
| Fournisseurs et comptes rattachés                 | 8 085 819         | 11 923 671        |
| Fiscales et sociales                              | 5 371 130         | 4 739 624         |
| Sur immobilisations et comptes rattachés          | 810 000           |                   |
| Autres dettes                                     | 412 906           | 377 362           |
| Instruments de trésorerie                         |                   |                   |
| Produits constatés d'avance                       |                   |                   |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES</b>                         | <b>15 827 426</b> | <b>25 322 360</b> |
| Écarts de conversion passif                       |                   |                   |
| <b>TOTAL PASSIF</b>                               | <b>28 187 136</b> | <b>33 191 856</b> |

## Annexe

## 2 Annexe aux comptes sociaux

Les présents comptes sociaux d'AUDACIA (la « Société ») concernent la période du 1er janvier 2021 au 31 décembre 2021. Sauf mention particulière, les données sont présentées en euros.

### 2.1 Faits marquants de l'exercice

L'assemblée générale en date du 26 janvier 2021 a décidé d'une distribution exceptionnelle de ses « Autres réserves » d'un montant de 2,95 € par action, soit un montant total de 5 392 600 € pour la totalité des 1 828 000 actions composant le capital social d'AUDACIA.

Cette distribution s'inscrivait dans le cadre de la cession de l'Hôtel de Bourrienne par AUDACIA à une société foncière détenue par Gravitation – actionnaire majoritaire de la Société – et ce, afin de (i) désendetter fortement AUDACIA, (ii) réaliser une plus-value de cession pour un montant significatif, et plus généralement, (iii) améliorer la situation bilancielle d'AUDACIA. La cession de l'actif immobilier a été réalisée le 29 janvier 2021, pour un montant de 18,5 M€ générant une plus-value de 3,7 M€. Les emprunts HSBC ont été remboursés par anticipation à hauteur de 6,4 M€ à la date de cession, hormis le PGE et l'emprunt courant sur la banque Palatine. Depuis la date de cession, AUDACIA est locataire de l'Hôtel de Bourrienne.

L'assemblée générale en date du 5 juillet 2021 a décidé :

- la transformation d'AUDACIA en société anonyme avec Conseil d'administration ;
- la division de la valeur nominale des actions avec multiplication corrélative du nombre d'actions. La valeur nominale passant de 0,25€ à 0,125€ ;
- d'entériner le projet de porter une partie des actions d'AUDACIA sur le marché Euronext Growth Paris.

Le 15 octobre 2021, AUDACIA a admis ses titres sur le marché Euronext Growth Paris. Cette opération a permis à la Société de lever 7,4 M€ par la souscription de 1 096 454 actions nouvelles intégralement libérées en numéraire, et d'augmenter son capital d'un montant de 137 056,75 € assortie d'une prime d'émission brut de 7,3 M€, diminuée des frais d'augmentation de capital à hauteur de 1M€ net d'impôt.

En raison de l'entrée sur le marché Euronext Growth Paris, AUDACIA est automatiquement sortie du régime d'intégration fiscale dont la tête était la société mère GRAVITATION, puisque la participation détenue par Gravitation après opération sur le marché était devenue inférieure au seuil minimum d'entrée dans le périmètre de l'intégration fiscale.

Nous avons souhaité vous décrire les conséquences liées à la crise sanitaire COVID-19 sur les comptes d'AUDACIA.

Au cours du premier trimestre de l'année 2022, la crise liée à la pandémie COVID-19 est toujours d'actualité et impacte encore, mais dans une moindre mesure, l'ensemble des secteurs d'activité. Face à cette situation, les autorités françaises ont, dans la continuité de l'année 2021, pris des mesures pour réduire à leur plus strict minimum la propagation du virus COVID-19 ; le mois de janvier s'est trouvé tout particulièrement impacté par un retour à un télétravail accentué. Ces mesures, comme celles prises au cours de l'exercice 2021, impactent la situation économique française. Malgré l'atténuation observée des effets de la crise sanitaire, nous restons attentifs aux conséquences de nouvelles restrictions d'activité qui s'avèreraient nécessaires.

Face à ces risques, nous poursuivons le plan de continuité portant sur l'essentiel de nos activités. La poursuite de ce dernier, associé à la solidité financière du Groupe, permet de considérer que les conséquences de la crise sanitaire subie, ne sont pas de nature à remettre en cause la continuité d'activité d'AUDACIA.

## 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 "juste valeur". 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 31/12/2021     | Au 31/12/2020     |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>Résultat net</b>   | <b>3 492 664</b>  | <b>1 080 410</b>  |
| Réintégration des charges et déduction des produits sans incidence sur fonds de roulement ou non lié à exploitation : |                   |                   |
| + Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions   | 441 094           | 2 934 629         |
| - Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions  | 1 546 412         | 744 471           |
| - Variations des stocks (brut)  | -5 038            | 29 555            |
| - Quote-part de subvention virée au compte de résultat  |                   |                   |
| + Valeur comptable des éléments d'actif cédés   | 13 455 365        |                   |
| - Produits de cessions d'éléments d'actif   | 17 222 663        |                   |
| - Transferts de charges au compte de charges à répartir   |                   |                   |
| - Augmentation des frais d'établissement  |                   |                   |
| + Redevances crédit-bail : Dotations aux amortissements   |                   |                   |
| <b>Trésorerie potentielle provenant de l'exploitation</b>   | <b>-1 374 914</b> | <b>3 241 013</b>  |
| - Incidence des variations des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation                                  | 1 253 815         | 4 296 175         |
| <b>Flux de trésorerie provenant de l'exploitation A</b>   | <b>-2 628 730</b> | <b>-1 055 163</b> |

| Opérations d'investissement  | Au 31/12/2021     | Au 31/12/2020    |
|--|-------------------|------------------|
| + Cessions d'immobilisations :   |                   |                  |
| Incorporelles  |                   |                  |
| Corporelles  | 17 242 585        | 4 380            |
| + Cessions ou réductions d'immobilisations financières                 | 35 102            | 1 001            |
| - Acquisitions d'immobilisations :                                     |                   |                  |
| Incorporelles  |                   |                  |
| Corporelles  | 39 470            | 299 083          |
| Financières  | 2 939 923         | 323 555          |
| + Subventions d'investissements reçues                                 |                   |                  |
| + Variation des fournisseurs d'immobilisations                         | 810 000           |                  |
| <b>Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissements B</b> | <b>15 108 295</b> | <b>- 617 256</b> |

| Opérations de financement   | Au 31/12/2021     | Au 31/12/2020  |
|---|-------------------|----------------|
| + Augmentation de capital   | 7 411 833         |                |
| - Réduction de capital  | 1 021 682         |                |
| - Distributions de dividendes - prélèvements de l'exploitant        | 5 392 600         |                |
| + Nouveaux emprunts   |                   | 1 000 000      |
| - Remboursements d'emprunts   | 6 676 665         | 646 786        |
| + Avances reçues des tiers  |                   |                |
| - Avances remboursées aux tiers                                     | 45 000            |                |
| - Variations du capital souscrit :                                  |                   |                |
| Non appelé  |                   |                |
| Appelé, non versé   |                   |                |
| <b>Flux de trésorerie provenant des opérations de financement C</b> | <b>-5 724 114</b> | <b>353 214</b> |

|  |                  |                   |
|--|------------------|-------------------|
| <b>Variation de trésorerie (A + B + C)</b> | <b>6 755 451</b> | <b>-1 319 205</b> |
|--|------------------|-------------------|

|  |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| <b>Trésorerie à l'ouverture D</b>              | <b>2 422 734</b> | <b>3 741 939</b> |
| <b>Trésorerie à la clôture (A + B + C + D)</b> | <b>9 178 185</b> | <b>2 422 734</b> |

### Annexe à la variation de trésorerie

| Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur les opérations d'exploitation | Au 31/12/2021     | Au 31/12/2020    |
|---|-------------------|------------------|
| <b>Variation de l'actif circulant sur les opérations d'exploitation</b>                 |                   |                  |
| Avances et acomptes versés sur commandes  |                   |                  |
| Clients et comptes rattachés  | -1 234 075        | 4 438 449        |
| Effets escomptés non échus  |                   |                  |
| Autres créances   | 208 970           | 663 621          |
| Intérêts courus   |                   |                  |
| Charges constatées d'avance   | -227 805          | 123 926          |
| <b>TOTAL</b>  | <b>-1 252 910</b> | <b>5 225 997</b> |
| <b>Variation des dettes sur les opérations d'exploitation</b>                           |                   |                  |
| Avances et acomptes reçus sur commandes   |                   |                  |
| Dettes : Fournisseurs et comptes rattachés  | -3 836 913        | 744 938          |
| Fiscales et sociales (sauf obligations cautionnées)                                     | 624 230           | 831 089          |
| Autres dettes   | 716 024           | -645 059         |
| Intérêts courus : Sur concours bancaires  |                   | -817             |
| Sur dettes financières  | -10 066           | -310             |
| Produits constatés d'avance   |                   |                  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>-2 506 725</b> | <b>929 821</b>   |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>  | <b>-1 253 815</b> | <b>4 296 175</b> |

| Variation de trésorerie N-1                        | Au 31/12/2020    | Au 31/12/2019    | Variation         |
|--|------------------|------------------|-------------------|
| Valeurs mobilières de placement                    | 1 163            | 1 163            |                   |
| Disponibilités                                     | 1 174 343        | 3 439 282        | -2 264 939        |
| Comptes courants débiteurs liquides (non bloqués)  | 1 247 408        | 301 494          | 945 914           |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>2 422 914</b> | <b>3 741 939</b> | <b>-1 319 025</b> |
| Concours bancaires courants (1)                    | 180              |                  | 180               |
| Obligations cautionnées                            |                  |                  |                   |
| Effets escomptés non échus et créances cédées      |                  |                  |                   |
| Comptes courants créditeurs liquides (non bloqués) |                  |                  |                   |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>180</b>       |                  | <b>180</b>        |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                               | <b>2 422 734</b> | <b>3 741 939</b> | <b>-1 319 205</b> |

| Variation de trésorerie                           | 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        | -1 245 203       |
| <b>TOTAL</b>                                      | <b>9 178 185</b> | <b>2 422 914</b> | <b>6 755 271</b> |
| Concours bancaires courants (1)                   |                  | 180              | -180             |
| Obligations cautionnées                           |                  |                  |                  |
| Effets escomptés non échus et créances cédées     |                  |                  |                  |
| Comptes courants créditeurs liquides              |                  |                  |                  |
| <b>TOTAL</b>                                      |                  | <b>180</b>       | <b>-180</b>      |
| <b>TOTAL GÉNÉRAL</b>                              | <b>9 178 185</b> | <b>2 422 734</b> | <b>6 755 451</b> |

**Actif**

## 2.4 Immobilisations

### 2.4.1 Immobilisations Incorporelles

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

| Immobilisations Incorporelles | 31/12/2020    | Acquisitions 2021 | Sorties 2021 | 31/12/2021    |
|-------------------------------|---------------|-------------------|--------------|---------------|
| Site internet                 | 17 200        |                   |              | 17 200        |
| Logiciels                     | 2 146         |                   |              | 2 146         |
| Avances et acptes / immo      |               | 3 520             |              | 3 520         |
| <b>Total</b>                  | <b>19 346</b> | <b>3 520</b>      | <b>0</b>     | <b>22 866</b> |

| Amortissements | 31/12/2020    | Dotations 2021 | Reprise 2021 | 31/12/2021    |
|----------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
| Site internet  | 17 200        |                |              | 17 200        |
| Logiciels      | 2 146         |                |              | 2 146         |
| <b>Total</b>   | <b>19 346</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>     | <b>19 346</b> |

|            |          |              |  |              |
|------------|----------|--------------|--|--------------|
| <b>Net</b> | <b>0</b> | <b>3 520</b> |  | <b>3 520</b> |
|------------|----------|--------------|--|--------------|

### 2.4.2 Immobilisations Corporelles

| Immobilisations Corporelles       | 31/12/2020        | Aquisitions 2021 | Sorties 2021      | 31/12/2021     |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|----------------|
| Terrain & Commerciabilité         | 3 720 905         |                  | 3 720 905         | 0              |
| Construction Bâtiment             | 5 595 252         |                  | 5 595 252         | 0              |
| Installations - Agencement constr | 5 422 324         |                  | 5 412 667         | 9 657          |
| Mat. Et outillage                 | 13 302            |                  |                   | 13 302         |
| Mat de bureau et informatique     | 78 533            | 11 325           |                   | 89 858         |
| Mobilier                          | 166 515           | 21 114           |                   | 187 629        |
| Œuvre d'art                       | 150 843           | 7 031            | 4 000             | 153 874        |
| Avances et acomptes / immo        | 17 541            |                  | 17 541            | 0              |
| <b>Total</b>                      | <b>15 165 215</b> | <b>39 470</b>    | <b>14 750 365</b> | <b>454 319</b> |

| Amortissements                    | 31/12/2020       | Dotations 2021 | Reprises 2021    | 31/12/2021     |
|-----------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Terrain                           |                  |                |                  | 0              |
| Construction Bâtiment             | 295 713          | 13 429         | 309 142          | 0              |
| Installations - Agencement constr | 929 814          | 43 995         | 968 318          | 5 492          |
| Mat. Et outillage                 | 9 237            | 4 064          |                  | 13 301         |
| Mat de bureau et informatique     | 62 009           | 11 276         |                  | 73 285         |
| Mobilier                          | 50 167           | 30 783         |                  | 80 950         |
| Œuvre d'art                       |                  |                |                  | 0              |
| <b>Total</b>                      | <b>1 346 940</b> | <b>103 547</b> | <b>1 277 459</b> | <b>173 028</b> |

|            |                   |  |  |                |
|------------|-------------------|--|--|----------------|
| <b>Net</b> | <b>13 818 275</b> |  |  | <b>281 292</b> |
|------------|-------------------|--|--|----------------|

Les sorties des immobilisations correspondent à la cession de l'ensemble immobilier Hôtel de Bourrienne à la SAS HOTEL DE BOURRIENNE en janvier 2021.

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

### 2.4.3 Immobilisations Financières

| Immobilisations Financières      | 31/12/2020       | Acquisitions 2021 | Sorties 2021  | 31/12/2021       |
|----------------------------------|------------------|-------------------|---------------|------------------|
| Participations                   | 3 004 262        | 29 722            |               | 3 033 983        |
| Créances de participation        |                  |                   |               | 0                |
| Titres Immobilisés               | 871 970          | 2 200 201         | 37 429        | 3 034 742        |
| Prêts et autres immo financières |                  |                   |               | 0                |
| Actions Propres                  |                  |                   |               | 0                |
| Dépôts et cautionnements         | 3 574            | 710 000           | 3 574         | 710 000          |
| <b>Total</b>                     | <b>3 879 806</b> | <b>2 939 923</b>  | <b>41 003</b> | <b>6 778 725</b> |

| Dépréciations      | 31/12/2020   | Dotations 2021 | Reprise 2020 | 31/12/2021   |
|--------------------|--------------|----------------|--------------|--------------|
| Participations     |              |                |              | 0            |
| Titres Immobilisés | 3 884        |                |              | 3 884        |
| <b>Total</b>       | <b>3 884</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>     | <b>3 884</b> |

|            |                  |  |  |                  |
|------------|------------------|--|--|------------------|
| <b>Net</b> | <b>3 875 922</b> |  |  | <b>6 774 841</b> |
|------------|------------------|--|--|------------------|

L'augmentation du poste « Participations » porte sur l'acquisitions de parts détenues par d'anciens salariés, à la souscription de 9 750 actions C de CONSTELLATION III et à la création de deux nouvelles filiales : GEODESIC et ISOSPIN. L'augmentation des titres immobilisés porte sur la participation à l'augmentation de capital de SHARIES pour 500 K€ par conversion de créance en compte courant et à la souscription à deux fonds : FPS OR TIKEHAU et FPS AUDACIA ELEVATION respectivement pour 900 K€ et 800 K€.

Les sorties de titres immobilisés correspondent à l'arrêt prématuré de la holding AUDACIA PME CROISSANCE pour 37 K€ et à la liquidation du FIP AUDACIA APA pour 1 000 €. L'augmentation de 710 K€ des dépôts et cautionnement est lié au bail commercial conclu avec la SAS HOTEL DE BOURRIENNE.

### 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 | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| Clients                       | 4 908 815        | 3 668 349        |
| Factures à établir            | 719 979          | 1 673 788        |
| Clients douteux               | 16 957 392       | 18 478 124       |
| Avoir à établir               | -255 778         | -198 847         |
| Dépréciation comptes clients  | -13 029 942      | -14 238 806      |
| <b>Total</b>                  | <b>9 300 466</b> | <b>9 382 608</b> |

## 2.6 Autres créances et comptes de régularisation

| Autres créances                      | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Créances fiscales et sociales        | 1 122 516        | 1 808 419        |
| Comptes courants filiales            | 1 155 239        | 2 580 330        |
| Comptes courants Intégration fiscale |                  |                  |
| Personnel                            |                  |                  |
| Débiteurs divers                     | 4 197            | 5 799            |
| Produits à recevoir                  |                  |                  |
| Autres Créances                      |                  |                  |
| Charges Constatées d'avance          | 86 091           | 313 896          |
| <b>Total</b>                         | <b>2 368 043</b> | <b>4 708 444</b> |

## 2.7 État des échéances des créances

Le montant des créances avant dépréciations d'AUDACIA s'élève à 25,7 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)      | 710 000           |                  | 710 000           |
| Créances clients                   | 22 586 186        | 6 362 678        | 16 223 508        |
| Comptes courants filiales          | 1 155 239         | 579 727          | 575 512           |
| Compte courant intégration fiscale |                   |                  |                   |
| Créances fiscales                  | 1 122 516         | 1 122 516        |                   |
| Autres créances                    | 4 197             | 4 197            |                   |
| Titres immobilisés                 |                   |                  |                   |
| Charges constatées d'avance        | 86 091            | 86 091           |                   |
| <b>Total</b>                       | <b>25 664 229</b> | <b>8 155 209</b> | <b>17 509 020</b> |

## 2.8 Provision clients douteux

| Provisions sur clients douteux | 01/01/2021        |
|--------------------------------|-------------------|
| 01/01/2021                     | 14 238 806        |
| Dotations 2021 (exploitation)  | 337 547           |
| Reprise 2021 (exploitation)    | -1 546 412        |
| <b>31/12/2021</b>              | <b>13 029 942</b> |

### Au 31 décembre 2021:

|   |            |
|---|------------|
| Clients HT dépréciés à 75% - 100 % (absence de règlement depuis plusieurs exercices, clients en liquidation / RJ) | 12 839 231 |
| Clients HT dépréciés à 50% - 60 % (autres situations à risque, notamment clients sous mandat ad hoc)              | 190 711    |

|                           |                  |
|---------------------------|------------------|
| Reprise 2021 utilisée     | 839 586          |
| Reprise 2021 non utilisée | 706 826          |
| <b>Total</b>              | <b>1 546 412</b> |

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 : Aucun 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 défailtante 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 2021, les produits à recevoir sont constitués de factures à établir pour 720 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 2021 est supérieur à la valeur historique unitaire des 31 301 actions détenues en propre.

## 2.11 Trésorerie

| Trésorerie             | 31/12/2021       | 31/12/2020       | Variation        |
|------------------------|------------------|------------------|------------------|
| HSBC                   | 5 222 614        | 945 867          | 4 276 747        |
| Société Générale       | 48 733           | 49 181           | -448             |
| HSBC Bourrienne        |                  | 784              | -784             |
| Banque Palatine        | 3 500 815        | -180             | 3 500 995        |
| Natixis                | 152 655          | 178 512          | -2 670           |
| Parel compte liquidité | 47 622           |                  | 47 622           |
| <b>Total</b>           | <b>8 972 438</b> | <b>1 174 164</b> | <b>7 821 462</b> |

## Passif

## 2.12 Capitaux propres

### 2.12.1 Composition du capital social

| Capital          | 31/12/2021     | 31/12/2020     |
|------------------|----------------|----------------|
| Nombre d'actions | 4 754 054      | 1 828 000      |
| Nominal          | 0              | 0              |
| <b>Total</b>     | <b>594 257</b> | <b>457 000</b> |

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

Il y a eu sur l'exercice deux augmentations de capital :

- Exercice de 800 BSPCE soit une augmentation de capital de 200 € assorti d'une prime d'émission de 10 568 € ;
- Entrée en bourse sur le marché Euronext Growth Paris le 15 octobre 2021 avec une souscription de 1 096 454 actions, soit une augmentation de capital de 137 056,75 € assortie d'une prime d'émission brut de 7,3 M€, diminuée des frais d'augmentation de capital à hauteur de 1M€ net d'impôt.

### 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 31/12/2020             | 457 000        | 78 535                        | 6 253 551        |                  | 1 080 410        | 7 869 495         |
| Affectation Résultat 2020               |                |                               | 1 080 410        |                  | -1 080 410       | 0                 |
| Dividendes                              |                |                               | -5 392 600       |                  |                  | -5 392 600        |
| Augmentation de capital                 | 137 257        | 7 274 576                     |                  |                  |                  | 7 411 833         |
| Imputation frais IPO / prime d'émission |                | -1 021 682                    |                  |                  |                  | -1 021 682        |
| Résultat 2021                           |                |                               |                  |                  | 3 492 664        | 3 492 664         |
| <b>Capitaux Propres 2021</b>            | <b>594 257</b> | <b>6 331 429</b>              | <b>1 941 361</b> | <b>0</b>         | <b>3 492 664</b> | <b>12 359 710</b> |

## 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 2021.

| 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                    |
| <b>Total</b>    | <b>90 350</b>  |       | <b>15 992</b> |                 |                        | <b>180 700</b>             |

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.

800 bons de souscription de parts de créateur d'entreprise ont été exercé en mai 2021 (avant le 5 juillet 2021 date à laquelle l'assemblée générale a voté la division par deux de la valeur nominale), soit y une augmentation de capital de 200 € avec une prime d'émission de 10 568 €.

| Date d'émission           | Nombre restant | Prix  | Valeur           | Prix d'exercice | Date limite d'exercice | Nombre actions à souscrire |
|---------------------------|----------------|-------|------------------|-----------------|------------------------|----------------------------|
| 18/07/2019 <sup>(1)</sup> | 238 317        | 13,46 | 3 207 747        | 13,46           | 18/07/2029             | 476 634                    |
| 21/06/2021                | 75 400         | 13,46 | 1 014 884        | 13,46           | 21/06/2032             | 150 800                    |
| 15/10/2021                | 124 600        | 6,75  | 841 050          | 6,75            | 15/10/2032             | 249 200                    |
| <b>Total</b>              | <b>438 317</b> |       | <b>5 063 681</b> |                 |                        | <b>876 634</b>             |

(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.

L'augmentation de capital social potentielle des 438 317 bons en circulation est de 109 K€.

La dilution potentielle du résultat par action est de 18,44 %.

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'exerce 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 comptabilisé sur l'exercice.

Il n'y a pas de risque salarié identifié à la date d'arrêté 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 | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|--|------------------|------------------|
| Emprunts bancaires                                     | 1 147 390        | 7 824 055        |
| Concours bancaires                                     |                  | 0                |
| <b>Total</b>   | <b>1 147 390</b> | <b>7 824 055</b> |
| Dont à moins d'1 an                                    | 147 390          | 1 165 440        |
| Dont entre 1 et 5 ans                                  | 1 000 000        | 4 868 933        |
| Dont à plus de 5 ans                                   |                  | 1 789 682        |

Les frais d'émission d'emprunts sont constatés en charges pour l'ensemble des contrats

Les emprunts HSBC ont été remboursés par anticipation à hauteur de 6,4 M€ à la date de cession de l'ensemble immobilier Hôtel de Bourrienne hormis :

- 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

Taux d'intérêt fixe : 0.10% par an

- Un emprunt bancaire Palatine souscrit en novembre 2015 :

Montant initial : 1 000 000 €

Solde restant du : 147 390 €

Taux : 1.05% par an

## 2.16 Emprunts et dettes financières divers

| Emprunts et dettes financières divers | 31/12/2021 | 31/12/2020     |
|---------------------------------------|------------|----------------|
| Dépôts et cautionnements              |            | 45 000         |
| Comptes courants                      |            |                |
| Compte courant intégration fiscale    |            | 402 220        |
| Intérêts courus non échus             | 181        | 10 247         |
| <b>Total</b>                          | <b>181</b> | <b>457 467</b> |

## 2.17 Fournisseurs et comptes rattachés

| Fournisseurs et comptes rattachés | 31/12/2021       | 31/12/2020        |
|-----------------------------------|------------------|-------------------|
| Fournisseurs                      | 2 756 520        | 4 385 744         |
| Factures à recevoir               | 5 329 299        | 7 537 927         |
| <b>Total</b>                      | <b>8 085 819</b> | <b>11 923 671</b> |

Le poste « Factures à Recevoir » est principalement constitué des commissions non encore facturées par les partenaires et à verser au titre des années 2017 à 2021. 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 commissions partenaires pour un montant de 1,3 M€ et intégralement décaissé en janvier et février 2022, le solde est composé de factures courantes également décaissées en début d'exercice 2022.

## 2.18 Dettes sur fournisseurs d'immobilisation

Le montant de 810 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€, seuls 90 K€ ont été appelés.

## 2.19 Autres dettes

| Autres dettes                      | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Dettes Sociales :</b>           |                  |                  |
| Salaires                           | 338 757          | 384 458          |
| Caisses sociales                   | 374 330          | 384 546          |
| <b>Dettes Fiscales :</b>           |                  |                  |
| IS                                 | 874 606          |                  |
| TVA                                | 3 661 313        | 3 687 296        |
| TVA sur factures à établir         | 119 996          | 278 965          |
| Autres impôts et taxes à payer     | 2 127            | 4 359            |
| <b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b> | <b>5 371 130</b> | <b>4 739 624</b> |
| Produits Constatés d'avance        |                  |                  |
| Clients avoir à établir            | 255 778          | 198 847          |
| <b>Total</b>                       | <b>5 626 908</b> | <b>4 938 471</b> |

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 15 M€ dont les échéances sont les suivantes :

| Etat des dettes             | Montant brut      | A 1 an au plus    | A plus d'1 an    |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Dettes financières          | 1 147 571         | 147 571           | 1 000 000        |
| Dettes fournisseurs         | 8 085 819         | 8 085 819         |                  |
| Dettes sociales             | 713 087           | 713 087           |                  |
| Dettes fiscales             | 4 658 042         | 4 658 042         |                  |
| Comptes courants            |                   |                   |                  |
| Autres dettes               | 412 906           | 412 906           |                  |
| Produits constatés d'avance |                   |                   |                  |
| <b>Total</b>                | <b>15 017 425</b> | <b>14 017 425</b> | <b>1 000 000</b> |

### Dettes et créances 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 "Autres dettes" s'élève à 152 654.80 € au 31/12/2021 La Direction poursuivra les recherches en 2022 pour apurer ce solde.

## 2.21 Détail des charges à payer

Au 31 décembre 2021, les charges à payer sont constituées de :

- Fournisseurs - Factures non parvenues : 5,3 M€ :
- Dettes fiscales et sociales : 1,5 M€.

## Compte de résultat

## 2.22 Chiffre d'affaires

| Activité                 | 31/12/2021       | 31/12/2020        |
|--------------------------|------------------|-------------------|
| Commissions de gestion   | 7 784 682        | 10 447 479        |
| Commissions de placement | 347 949          | 347 949           |
| <b>Total</b>             | <b>8 132 631</b> | <b>10 795 428</b> |

| Autres produits              | 31/12/2021     | 31/12/2020       |
|------------------------------|----------------|------------------|
| Refacturations               | 25 801         | 1 271 348        |
| Autres                       | 2 178          | 1 899            |
| Mise à disposition d'espaces | 383 076        | 236 066          |
| <b>Total</b>                 | <b>411 055</b> | <b>1 509 313</b> |

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<sup>er</sup> 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 | 31/12/2021   | 31/12/2020 |
|--------------------------------|--------------|------------|
| Achat de marchandises          | 0            | 29 555     |
| Variation de stocks            | 5 039        | -29 555    |
| <b>Total</b>                   | <b>5 039</b> | <b>0</b>   |

## 2.24 Autres achats et charges externes

| Autres achats et charges externes   | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Achat non stockés                   | 66 881           | 33 859           |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>      | <i>0,8%</i>      | <i>0,3%</i>      |
| Sous-traitance                      | 54 332           | 322 046          |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>      | <i>0,7%</i>      | <i>2,6%</i>      |
| Locations                           | 838 340          | 30 237           |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>      | <i>10,3%</i>     | <i>0,3%</i>      |
| Maintenance                         | 59 094           | 64 427           |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>      | <i>0,7%</i>      | <i>0,5%</i>      |
| Assurances                          | 37 582           | 30 601           |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>      | <i>0,5%</i>      | <i>0,3%</i>      |
| Abonnements et documentation        | 140 629          | 107 390          |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>      | <i>1,7%</i>      | <i>0,9%</i>      |
| Commissions                         | 1 849 699        | 1 715 184        |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>      | <i>22,7%</i>     | <i>13,9%</i>     |
| Honoraires                          | 834 500          | 661 533          |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>      | <i>10,3%</i>     | <i>5,4%</i>      |
| Publicité publications cotisations  | 141 738          | 118 660          |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>      | <i>1,7%</i>      | <i>1,0%</i>      |
| Dons                                | 32 100           | 4 000            |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>      | <i>0,4%</i>      | <i>0,0%</i>      |
| Déplacements, missions, réceptions  | 48 073           | 23 057           |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>      | <i>0,6%</i>      | <i>0,2%</i>      |
| Frais postaux et télécommunications | 22 861           | 19 823           |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>      | <i>0,3%</i>      | <i>0,2%</i>      |
| Frais et services bancaires         | 221 012          | 436 914          |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>      | <i>2,7%</i>      | <i>3,6%</i>      |
| Divers dont prorata TVA             | 190 044          | 69 726           |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>      | <i>2,3%</i>      | <i>0,6%</i>      |
| <b>Total</b>                        | <b>4 536 885</b> | <b>3 637 457</b> |

## 2.25 Charges de personnel et Effectifs

| Effectif                             | 31/12/2021       | 31/12/2020       |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| Rémunérations du Personnel           | 2 040 512        | 1 797 463        |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>       | <i>25,1%</i>     | <i>14,6%</i>     |
| Charges sociales                     | 819 905          | 910 050          |
| <i>% de chiffre d'affaires</i>       | <i>10,1%</i>     | <i>7,4%</i>      |
| <b>Total</b>                         | <b>2 861 362</b> | <b>2 707 513</b> |
| Cadres                               | 18               | 19               |
| Employés                             | 1                |                  |
| Dirigeant                            | 2                | 2                |
| <b>Total effectif fin de période</b> | <b>21</b>        | <b>21</b>        |
| 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 | 31/12/2020 | Dotation | Reprise   | 31/12/2021 |
|---|------------|----------|-----------|------------|
| Provision pour risques et charges         |            |          |           |            |
| Dépréciation Clients douteux              | 14 238 806 | 337 547  | 1 546 412 | 13 029 942 |
| Dépréciation Stocks                       |            |          |           |            |
| Dépréciation des Fonds de commerce        |            |          |           |            |
| Dépréciation immobilisations financières  |            |          |           |            |

## 2.27 Résultat financier

Le résultat financier est constitué de produits financiers pour 7 K€ et de charges financières pour 20 K€. Les produits financiers sont des intérêts de compte courant et les charges financières correspondent aux intérêts des emprunts bancaires.

## 2.28 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est positif de 3,4 M€ comparé à un résultat négatif de 202 K€ pour l'exercice 2020.

Ce 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          | 31/12/2021        | 31/12/2020      |
|--------------------------------|-------------------|-----------------|
| Cession immobilisations        | 18 527 932        | 107 500         |
| Reprise de provisions          |                   |                 |
| Autres produits                | 8 688             |                 |
| <b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>  | <b>18 536 620</b> | <b>107 500</b>  |
| Amendes et pénalités           |                   |                 |
| VNC immobilisations cédées     | 14 836 898        | 1 001           |
| Autres Charges                 | 279 967           | 309 141         |
| <b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b> | <b>15 116 865</b> | <b>310 142</b>  |
| <b>Total</b>                   | <b>3 419 754</b>  | <b>-202 642</b> |

## 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            | 1 315 876            | 944 082          | 345 380          | 970 496                |
| Exceptionnel       | 3 419 755            | 2 453 520        | 897 587          | 2 522 168              |
| <b>Total</b>       | <b>4 735 631</b>     | <b>3 397 602</b> | <b>1 242 967</b> | <b>3 492 664</b>       |

En raison de l'entrée sur le marché Euronext Growth Paris, AUDACIA est automatiquement sortie du régime d'intégration fiscale dont la tête était la société mère GRAVITATION, puisque la participation détenue par Gravitation après opération sur le marché était devenue inférieure au seuil minimum d'entrée dans le périmètre de l'intégration fiscale.

Il n'y a pas d'impact de cette sortie sur les comptes de la société, AUDACIA était une filiale toujours bénéficiaire.

---

| 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                                  | 31/12/2021    | 31/12/2020    |
|--|---------------|---------------|
| <b>Provision pour risques et charges :</b> |               |               |
| Provisions pour litiges sociaux et fiscaux |               |               |
| Engagements retraites                      | 65 000        | 50 000        |
| Autres                                     |               |               |
| <b>Total</b>                               | <b>65 000</b> | <b>50 000</b> |

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 %).

Taux de sortie évalué statistiquement selon une loi permettant d'affecter un taux de sortie à une catégorie définie selon l'âge du salarié :

- Table de mortalité retenue : table INSEE 2021 (sexe masculin ou sexe féminin) ;
- Taux d'actualisation financière : 0.34 % ;
- Taux de revalorisation des salaires : 2 %.

## 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 |
| <b>POSTES</b>                            |                                    |   |
| <b>Créances :</b>                        |                                    |   |
| Créances clients                         | 0                                  | 0   |
| Autres créances                          | 0                                  | 232 836   |
| <b>Passif :</b>                          |                                    |   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 0                                  | 895 428   |
| Autres dettes                            | 450 550                            |   |
| <b>Éléments financiers :</b>             |                                    |   |
| Produits financiers                      | 0                                  |   |
| Charges financières                      | 0                                  |   |
| <b>Autres éléments d'exploitation :</b>  |                                    |   |
| Charges d'exploitation                   | 0                                  | 0   |
| Produits d'exploitation                  | 0                                  | 2 311 160                                       |

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

- GEODESIC ;
- ISOSPIN.

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

- CONSTELLATION ;
- CONSTELLATION II ;
- CONSTELLATION III ;
- QUANTONATION SAS ;
- ELEVATION 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<sup>er</sup> 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

Nous avons souhaité vous décrire les conséquences liées à la crise Ukrainienne sur les comptes d'AUDACIA.

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 Etats auront des incidences sur l'activité économique mondiale. 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 2022 en fonction de l'évolution de la crise.

### **Présentation des comptes de l'entreprise**

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

#### 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               | 5 119 369                           | 38,35%                        | 2 000 000                       | 2 000 000                       |          | 124 918                    | 0                             | -2 301                            | -10 266              |                                |
| Sharies                    | 176 464                             | 27,04%                        | 1 000 159                       | 1 000 159                       |          | 680 480                    | 139 276                       | -369 455                          | -369 455             | Données de l'exercice 31/12/20 |
| Geodesic                   | Clôt 1er ex 31/12/22                | 100,00%                       | 100                             | 100                             |          |                            |                               |                                   |                      | Clôt 1er ex 31/12/22           |
| Isospin                    | Clôt 1er ex 31/12/22                | 100,00%                       | 100                             | 100                             |          |                            |                               |                                   |                      | Clôt 1er ex 31/12/22           |