

**AUDACIA**

**AUDACIA**

Société anonyme au capital de 594 256,75 euros  
Hôtel de Bourrienne – 58 rue d’Hauteville – 75010 Paris  
(ci-après « **AUDACIA** », le « **Groupe** » ou la « **Société** »)

[www.AUDACIA.fr](http://www.AUDACIA.fr)

**RAPPORT FINANCIER SEMESTRIEL**

**30 JUIN 2022**

---

# TABLE DES MATIÈRES

---

|          |   |           |
|----------|---|-----------|
| <b>1</b> | <b>RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ</b>  | <b>3</b>  |
| 1.1      | FAITS MARQUANTS RELATIFS À L'ACTIVITÉ FINANCIÈRE DU 1 <sup>ER</sup> SEMESTRE 2022 | 3         |
| 1.2      | PRÉSENTATION GÉNÉRALE   | 3         |
| 1.3      | RÉSULTAT D'EXPLOITATION   | 3         |
| 1.4      | BILAN   | 4         |
| 1.5      | TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES   | 4         |
| 1.6      | PRINCIPAUX FACTEURS DE RISQUES  | 4         |
| 1.7      | PERSPECTIVES  | 4         |
| <b>2</b> | <b>COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2022</b>   | <b>5</b>  |
| 2.1      | BILAN AU 30 JUIN 2022 (EN €) - ACTIF PASSIF                                       | 5         |
| 2.2      | COMPTE DE RÉSULTAT AU 30 JUIN 2022 (EN €)   | 6         |
| 2.3      | TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE AU 30 JUIN 2022 (EN €)                              | 7         |
| <b>3</b> | <b>ANNEXES COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2022</b>                                 | <b>8</b>  |
| <b>4</b> | <b>INFORMATIONS GÉNÉRALES</b>   | <b>35</b> |
| 4.1      | À PROPOS  | 35        |
| 4.2      | FICHE SIGNALÉTIQUE DE L'ACTION  | 35        |
| 4.3      | CONTACTS  | 35        |

# 1 RAPPORT SEMESTRIEL D'ACTIVITÉ

## 1.1 FAITS MARQUANTS RELATIFS À L'ACTIVITÉ FINANCIÈRE DU 1<sup>ER</sup> SEMESTRE 2022

Sur le 1er semestre 2022, les nouveaux fonds affichent une forte dynamique de croissance qui se nourrit de la réussite des nouvelles activités d'investissement :

- L'activité de Capital Développement poursuit sa trajectoire. AUDACIA accompagne les entrepreneurs en investissant dans les PME-ETI familiales, via le Fonds Constellation III. En parallèle, AUDACIA continue de déployer les Obligations Relance dans le cadre du groupement mené par TIKEHAU CAPITAL. Enfin, un nouveau Fonds dédié à la transition alimentaire durable, Nature4Growth ayant vocation à accélérer la révolution alimentaire durable en Europe a été lancé au début de l'année 2022 et est en cours de structuration ;
- 
- Le Capital Immobilier centré sur le coliving, nouveau mode d'habitat partagé, affiche une croissance très prometteuse. La première résidence, située à Vanves (92) a été inaugurée fin juin 2022. AUDACIA, en collaboration avec des acteurs immobiliers reconnus en Europe, structure un Fonds institutionnel qui développera des résidences de coliving en France et en Europe ;
- Le Capital Innovation, dédiée aux technologies de rupture, a le plus fortement contribué à la croissance du chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2022. QUANTONATION 1, fonds dédié aux technologies quantiques, a levé 89,6 M€ au 30 juin 2022. Le fonds a annoncé son final closing à 91 M€ le 11 juillet 2022, dépassant son objectif initial de 50 M€. AUDACIA, en collaboration avec STARBURST, a annoncé le lancement du Fonds Expansion dont l'objectif est d'investir dans les start-ups européennes des secteurs de l'Aéronautique, du Spatial et de la Défense.

Par ailleurs, AUDACIA a procédé à l'analyse des conséquences liées à la crise Ukrainienne sur les comptes au 30 juin 2022.

Les opérations militaires en Ukraine lancées le 24 février 2022 par les forces armées russes et les sanctions prises contre la Russie et la Biélorussie par de nombreux États ont des incidences sur l'activité économique mondiale. 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.

## 1.2 PRÉSENTATION GÉNÉRALE

AUDACIA, acteur innovant du capital investissement en France, affiche des résultats semestriels 2022 en ligne avec sa trajectoire de croissance. Conformément à la feuille de route annoncée lors de son IPO en octobre 2021, la société a poursuivi sa stratégie d'investissement axée sur des segments de marché innovants et précurseurs.

Au 1er semestre 2022, AUDACIA a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 5,0 M€, porté par la dynamique des nouvelles activités d'AUDACIA que sont le Capital Innovation au travers du fonds QUANTONATION, le Capital Immobilier et le Capital Développement.

## 1.3 RÉSULTAT D'EXPLOITATION

Afin d'accompagner le développement de ses nouveaux Fonds, AUDACIA a poursuivi le renforcement de ses équipes portant désormais à 29 le nombre de ses collaborateurs au 30 juin 2022.

Le renforcement de son capital humain, avec l'arrivée d'experts dans les nouveaux secteurs d'investissement, a conduit à une hausse des charges de personnel. Cette progression n'a toutefois pas été un frein à la croissance du résultat d'exploitation qui ressort à 0,7 M€.

## 1.4 BILAN

Au 30 juin 2022, les fonds propres d'AUDACIA, renforcés par les fonds levés lors de l'introduction en bourse, s'élèvent à 12,6 M€.

Dans une logique d'accélération du développement de ses Fonds innovants à fort potentiel, AUDACIA a poursuivi ses investissements stratégiques. La société de gestion a ainsi procédé à un investissement direct dans les Fonds aux cotés de ses Investisseurs ceci dans le but de garantir un parfait alignement de leurs intérêts.

Les investissements réalisés dans les Fonds depuis l'IPO ont mobilisé la trésorerie qui est passée de 8,9 M€ au 31 décembre 2021 à 3,3 M€ au 30 juin 2022.

Au 30 juin 2022, les emprunts et dettes financières s'élèvent à 1 M€ faisant ressortir un gearing faible, de 8%.

## 1.5 TRANSACTIONS AVEC DES PARTIES LIÉES

Aucune transaction avec des parties liées et pouvant influencer significativement sur la situation financière ou les résultats financiers d'AUDACIA n'est intervenue.

En effet, les relations entre AUDACIA et ses filiales sont conclues à des conditions normales de marché.

## 1.6 PRINCIPAUX FACTEURS DE RISQUES

À l'occasion de son introduction en bourse sur le marché Euronext Growth Paris, AUDACIA avait présenté les risques auxquels elle est exposée dans le Document d'Information approuvé par Euronext le 27 septembre 2021, au chapitre 3 « Facteurs de risques », disponible au siège social d'AUDACIA (58 rue d'Hauteville – 75010 Paris) et sur son site internet ([www.AUDACIA.fr](http://www.AUDACIA.fr)), ainsi que sur celui d'Euronext ([www.euronext.com](http://www.euronext.com)).

A notre connaissance, il n'existe pas de nouveaux risques majeurs par rapport à ceux identifiés dans ce document.

## 1.7 PERSPECTIVES

Après le succès du closing de son Fonds d'amorçage QUANTONATION 1 à 91 M€, le lancement de QUANTONATION Opportunity, dont l'objectif est d'accompagner les success stories du premier Fonds dans leur croissance est en cours de développement.

L'annonce récente de l'alliance entre AUDACIA, STARBURST, (premier accélérateur mondial de starts-ups dans les secteurs de l'Aérospatial et de la Défense), et RYMDKAPITAL, (première société d'investissement nordique dédiée aux entreprises européennes du New Space), pour le Fonds Expansion, dédié à l'aéronautique, au spatial et à la défense, marque par ailleurs une nouvelle étape pour le Fonds qui vise son premier closing dès le début d'année 2023.

Afin d'accompagner toutes ses croissances futures, AUDACIA entend poursuivre sa politique de recrutement et réaffirme toute sa confiance dans l'atteinte de son objectif d'encours d'un milliard d'euros à horizon 2025.

## 2 COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2022

### 2.1 BILAN AU 30 JUIN 2022 (EN €) – ACTIF PASSIF

*Données non auditées*

| Bilan Actif                                  | Réf.<br>Note | 30/06/2022        | Bilan Passif                               | Réf.<br>Note | 30/06/2022        |
|--|--------------|-------------------|--|--------------|-------------------|
| Immobilisations incorporelles                | 5.1          | 2 278 438         | Capital                                    | 5.9          | 594 257           |
| <i>Dont Ecarts d'acquisition</i>             | <i>5.2</i>   | <i>2 276 678</i>  | Primes                                     |              | 6 331 428         |
| Immobilisations corporelles                  | 5.3          | 280 109           | Réserves consolidées et résultat consolidé |              | 5 715 035         |
| Immobilisations financières                  | 5.4          | 6 509 641         | Autres                                     |              |                   |
| Titres mis en équivalence                    | 5.5          | 1 957 814         | <b>Capitaux propres - Part du groupe</b>   | 5.10         | <b>12 640 720</b> |
| <b>Actif immobilisé</b>                      |              | <b>11 026 002</b> | <b>Intérêts minoritaires</b>               | 5.10         | <b>241 880</b>    |
| Stocks et en-cours                           | 5.6          | 24 517            |  |              |                   |
| Clients et comptes rattachés                 | 5.7          | 10 241 181        | <b>Provisions</b>                          | 5.12         | <b>42 924</b>     |
| Autres créances et comptes de régularisation | 5.7          | 925 567           | Emprunts et dettes financières             | 5.13         | 1 073 993         |
| Valeurs mobilières de placement              | 5.8          | 186 653           | Fournisseurs et comptes rattachés          | 5.14         | 6 642 336         |
| Disponibilités                               | 5.8          | 3 296 253         | Autres dettes et comptes de régularisation | 5.14         | 5 058 320         |
| <b>Actif circulant</b>                       |              | <b>14 674 171</b> | <b>Dettes</b>                              |              | <b>12 774 649</b> |
| <b>Total Actif</b>                           |              | <b>25 700 173</b> | <b>Total Passif</b>                        |              | <b>25 700 173</b> |

## 2.2 COMPTE DE RÉSULTAT AU 30 JUIN 2022 (EN €)

*Données non auditées*

| Compte de résultat  | Réf.<br>Note | 30/06/2022     |
|---|--------------|----------------|
| Chiffre d'affaires  | 6.1          | 4 994 906      |
| Autres produits d'exploitation  |              | 323 692        |
| Achats consommés  |              | 32 670         |
| Charges de personnel  | 6.2          | 2 709 304      |
| Autres charges d'exploitation   | 6.3          | 1 782 969      |
| Impôts et taxes   |              | 73 262         |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions   |              | 35 595         |
| <b>Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b> |              | <b>684 798</b> |
| Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition                                      |              | 87 565         |
| <b>Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition</b> |              | <b>597 233</b> |
| Charges et produits financiers  | 6.4          | -32 687        |
| Charges et produits exceptionnels   | 6.5          | -4 557         |
| Impôts sur les résultats  | 6.6 et 6.7   | 123 958        |
| <b>Résultat net des entités intégrées</b>   |              | <b>436 031</b> |
| Quote-part dans les résultats des entités mises en équivalence  | 5.5          | -1 574         |
| <b>Résultat net d'ensemble consolidé</b>  |              | <b>434 457</b> |
| Intérêts minoritaires   |              | 64 316         |
| <b>Résultat net (Part du groupe)</b>  |              | <b>370 141</b> |
| Résultat par action   | 6.8          | 0,07786        |
| Résultat dilué par action   | 6.8          | 0,06406        |

## 2.3 TABLEAU DE FLUX DE TRÉSORERIE AU 30 JUIN 2022 (EN €)

*Données non auditées*

| Tableau de flux de trésorerie                                       | 30/06/2022         |
|---|--------------------|
| <b>Résultat net des sociétés intégrées</b>                          | <b>436 031</b>     |
| Amortissements et provisions (1)                                    | 84 238             |
| Variation des impôts différés                                       | 5 664              |
| Plus-values de cessions, nettes d'impôt                             | 3 856              |
| <b>Marge brute d'autofinancement des entités intégrées</b>          | <b>529 789</b>     |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence                  |                    |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)      | - 4 151 122        |
| <b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>               | <b>- 3 621 333</b> |
| Acquisitions d'immobilisations                                      | - 2 013 689        |
| Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt                          |                    |
| Incidence des variations de périmètre                               | 15 527             |
| <b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b> | <b>- 1 998 162</b> |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère               |                    |
| Augmentations ou diminutions de capital en numéraire                | -                  |
| Emissions d'emprunts  | 782                |
| Remboursements d'emprunts   | - 74 360           |
| <b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>   | <b>- 73 578</b>    |
| Incidence des variations de cours des devises                       |                    |
| <b>Variations de trésorerie</b>                                     | <b>- 5 693 073</b> |
| <b>Trésorerie d'ouverture</b>                                       | <b>9 175 979</b>   |
| <b>Trésorerie de clôture</b>  | <b>3 482 906</b>   |

## 3 ANNEXES COMPTES CONSOLIDÉS AU 30 JUIN 2022

Les présents comptes consolidés d'AUDACIA (le « Groupe ») concernent la période du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 30 juin 2022. Sauf mention particulière, les données sont présentées en euros.

### Faits caractéristiques du semestre

Sur le 1<sup>er</sup> semestre 2022, les nouveaux fonds affichent une forte dynamique de croissance qui se nourrit de la réussite des nouvelles activités d'investissement :

- L'activité de Capital Développement poursuit sa trajectoire. AUDACIA accompagne les entrepreneurs en investissant dans les PME-ETI familiales, via le Fonds Constellation III. En parallèle, AUDACIA continue de déployer les Obligations Relance dans le cadre du groupement mené par TIKEHAU CAPITAL. Enfin, un nouveau Fonds dédié à la transition alimentaire durable, Nature4Growth ayant vocation à accélérer la révolution alimentaire durable en Europe a été lancé au début de l'année 2022 et est en cours de structuration ;
- Le Capital Immobilier centré sur le coliving, nouveau mode d'habitat partagé, affiche une croissance très prometteuse. La première résidence, située à Vanves (92) a été inaugurée fin juin 2022. AUDACIA, en collaboration avec des acteurs immobiliers reconnus en Europe, structure un Fonds institutionnel qui développera des résidences de coliving en France et en Europe ;
- Le Capital Innovation, dédiée aux technologies de rupture, a le plus fortement contribué à la croissance du chiffre d'affaires du 1<sup>er</sup> semestre 2022. QUANTONATION 1, fonds dédié aux technologies quantiques, a levé 89,6 M€ au 30 juin 2022. Le fonds a annoncé son final closing à 91 M€ le 11 juillet 2022, dépassant son objectif initial de 50 M€. AUDACIA, en collaboration avec STARBURST, a annoncé le lancement du Fonds Expansion dont l'objectif est d'investir dans les start-ups européennes des secteurs de l'Aéronautique, du Spatial et de la Défense.

Par ailleurs, AUDACIA a procédé à l'analyse des conséquences liées à la crise Ukrainienne sur les comptes au 30 juin 2022.

Les opérations militaires en Ukraine lancées le 24 février 2022 par les forces armées russes et les sanctions prises contre la Russie et la Biélorussie par de nombreux États ont des incidences sur l'activité économique mondiale. 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.

### Principes et règles d'établissement des comptes

#### Principes d'établissement des comptes consolidés

Les comptes consolidés semestriels du Groupe AUDACIA arrêtés au 30 juin 2022 ont été établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France, en application des dispositions du Règlement ANC n° 2020-01.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les règles comptables générales ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses suivantes :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,

- Indépendance des exercices.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

## Modalités de consolidation

### Date de clôture des exercices des sociétés consolidées

La société consolidante et l'ensemble de ses filiales clôturent leurs comptes le 31 décembre et établissent une situation au 30 juin.

La durée des comptes semestriels est de 6 mois.

### Méthodes de consolidation

Les comptes des sociétés dans lesquelles AUDACIA exerce directement ou indirectement un contrôle exclusif sont intégrés globalement.

Les comptes des entreprises contrôlées conjointement par la société consolidante avec d'autres actionnaires sont consolidés par intégration proportionnelle.

Les titres des sociétés dans lesquelles le Groupe exerce une influence notable sont mis en équivalence. Les participations avec un faible pourcentage de détention dont la contribution à la situation nette du Groupe n'est pas significative ne sont pas consolidées.

L'entrée dans le périmètre de consolidation d'une entreprise résulte en principe de sa prise de contrôle par le groupe quelles que soient les modalités juridiques de l'opération.

Certaines entités sont des produits d'investissement (FIA, FPCR, ...) créés par le Groupe et sont donc, au démarrage de leur activité, contrôlés à 100% par le Groupe, qui est ensuite dilué au fur à mesure des levées de fonds. A terme, ces entités sont destinées à ne plus être contrôlées par AUDACIA. Elles remplissent les deux conditions nécessaires au motif facultatif d'exclusion du périmètre relatif aux entités destinées à être cédées, à savoir :

- Intention de cession dès la date d'acquisition ;
- Cession prévue dans un avenir proche.

En conséquence, il a été décidé que l'existence et la nature du contrôle de ces entités seront appréciées à la clôture du deuxième exercice suivant leur date de création et qu'elles seront, jusqu'à cette date, exclues du périmètre consolidé.

### Écarts d'acquisition

**Les écarts d'acquisition** correspondent à la différence entre le coût d'acquisition des titres de participation et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition et évaluée à la juste valeur.

Les écarts d'acquisition ne font pas l'objet d'un amortissement systématique, seuls les écarts d'acquisition dont la durée d'utilisation est limitée sont amortissables. Ceux qui n'ont pas de durée de vie limitée ne sont pas amortis et font l'objet d'un test de dépréciation pratiqué annuellement, à chaque date de clôture.

**Le test de dépréciation** pratiqué consiste à comparer la valeur nette comptable à la valeur d'usage.

La valeur d'usage des actifs auxquels il est possible de rattacher des flux de trésorerie indépendants est déterminée selon la méthode des flux futurs de trésorerie. Elle est calculée sur la base des projections actualisées des flux de trésorerie d'exploitation et d'une valeur terminale calculée par capitalisation du flux terminal à l'infini :

- Les flux de trésorerie sont issus de résultats prévisionnels à 3 ou 5 ans, selon le cas, élaborés par la société en fonction de l'expérience passée et des perspectives d'évolution du marché ;
- Le taux d'actualisation correspond au coût moyen pondéré du capital, tenant compte notamment du coût de la dette.

Afin de déterminer la valeur d'usage, les écarts d'acquisition ou les actifs incorporels auxquels il n'est pas possible de rattacher directement des flux de trésorerie indépendants sont regroupés au sein de l'Unité Génératrice de Trésorerie (UGT) à laquelle ils appartiennent.

Une dépréciation est comptabilisée si la valeur d'usage de l'UGT s'avère inférieure à sa valeur nette comptable, et est imputée en priorité à la perte de valeur de l'écart d'acquisition.

Les pertes de valeur constatées sur les écarts d'acquisition sont irréversibles.

## Opérations internes

Toutes les opérations réciproques réalisées entre les sociétés intégrées du groupe sont éliminées. Les résultats internes sur cession d'actifs entre sociétés du groupe sont éliminés.

## Méthodes et règles d'évaluation

### 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 prévue :

- Logiciels : 1 an
- Site internet : 3 ans

### 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 :

- Matériel et outillage : 5 ans
- Agencements et installations : 7 à 15 ans
- Matériel de bureau et informatique : 2 à 3 ans
- Mobilier : 3 à 10 ans

### Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont réparties en 3 catégories :

- Titres de participation : constitués de titres pour lesquelles la société exerce une influence notable et dont elle détient au moins 5% du capital social ;
- Autres titres immobilisés : constitués 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 ;
- Dépôts et cautionnements.

Les titres de participation non consolidés figurent au bilan pour leur prix d'acquisition et sont dépréciés lorsque leur valeur d'utilité est inférieure à leur coût d'acquisition.

À chaque clôture, le groupe évalue ses titres de participation à leur "juste valeur". Pour déterminer le montant de la juste valeur, le groupe 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.

Les autres immobilisations financières sont évaluées à leur valeur historique. Elles font l'objet de provisions si leur valeur d'inventaire s'avère être inférieure à leur valeur historique.

### **Stocks et en-cours**

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.

### **Valeurs mobilières de placement**

Leur valeur brute est constituée par leur coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque leur valeur de marché à la clôture de l'exercice est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée.

Le poste « Valeurs mobilières de placement » comprend 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.

### **Créances et dettes**

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

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.

### **Provisions pour risques et charges**

Des provisions pour risques et charges sont constituées lorsque le Groupe a une obligation à l'égard d'un tiers et qu'il est probable ou certain qu'il devra faire face à une sortie de ressources au profit de ce tiers sans contrepartie.

Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

## Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires résultant de prestations de services est reconnu lorsque les services ont été rendus au client.

## Impôts sur les résultats

La charge d'impôt sur les résultats correspond à l'impôt sur les sociétés exigible de chaque entité fiscale consolidée, corrigé des impôts différés.

Les impôts différés sont comptabilisés selon la méthode du report variable. Les écarts temporaires entre le résultat comptable et le résultat fiscal sont traduits dans les comptes. Par prudence, les actifs d'impôts différés ne sont pas pris en compte si leur récupération s'avère être improbable dans un délai raisonnable.

Les effets de variations de taux d'impôt et/ou de changement de règles fiscales sur les actifs et passifs d'impôts différés existants affectent le résultat de l'exercice.

Le taux d'impôt sur les sociétés retenu au 30 juin 2022 est de 25%.

Les actifs et passifs d'impôts différés sont compensés lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

## 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.

## Engagements pris en matière de pensions, retraites et indemnités assimilés

Les coûts de prestations de retraite et des prestations assimilées au bénéfice du personnel actif et retraité, mis à la charge de l'entreprise, sont provisionnés et systématiquement pris en compte dans le résultat sur la durée d'activité des salariés à défaut d'application de la ladite méthode dans les comptes sociaux.

La provision pour indemnité de départ en retraite est calculée selon la méthode des unités de crédit projetées (ANC 2013-02), et tient compte des paramètres suivants :

- Convention collective applicable : Bureaux d'études techniques, cabinets d'ingénieurs, conseils, société de conseils. Hypothèse de départ à la retraite à l'initiative du salarié : L'âge de départ est calculé en ajoutant à la date du premier emploi le nombre de trimestres nécessaires à l'obtention du taux plein selon les dernières modalités de départ à la retraite.
- La provision est calculée avec charges sociales (estimées au taux de 45 %).
- Table de mortalité retenue : table INSEE 2021 (sexe masculin ou sexe féminin)
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux d'actualisation : 0,34 à 3,22 %
- Taux d'augmentation des salaires : 2,00%
- Taux de charges sociales : 45%.

## Changements comptables

### Etablissement des premiers comptes consolidés du Groupe

La société AUDACIA établit sur une base volontaire des comptes consolidés pour la première fois au 30 juin 2022.

En application du Règlement ANC n° 2020-01, les premiers comptes consolidés du Groupe ont été établis en appliquant les dispositions dudit règlement de manière rétrospective. Les ajustements en résultant ont été comptabilisés dans les capitaux propres d'ouverture de l'exercice clos le 31 décembre 2022.

Le Groupe a appliqué les dispositions prévues par l'article 121-3 du Règlement ANC n° 2020-01, dispensant les groupes préexistants établissant leurs premiers comptes consolidés de présenter obligatoirement un comparatif avec l'exercice précédent.

### Changement de méthode

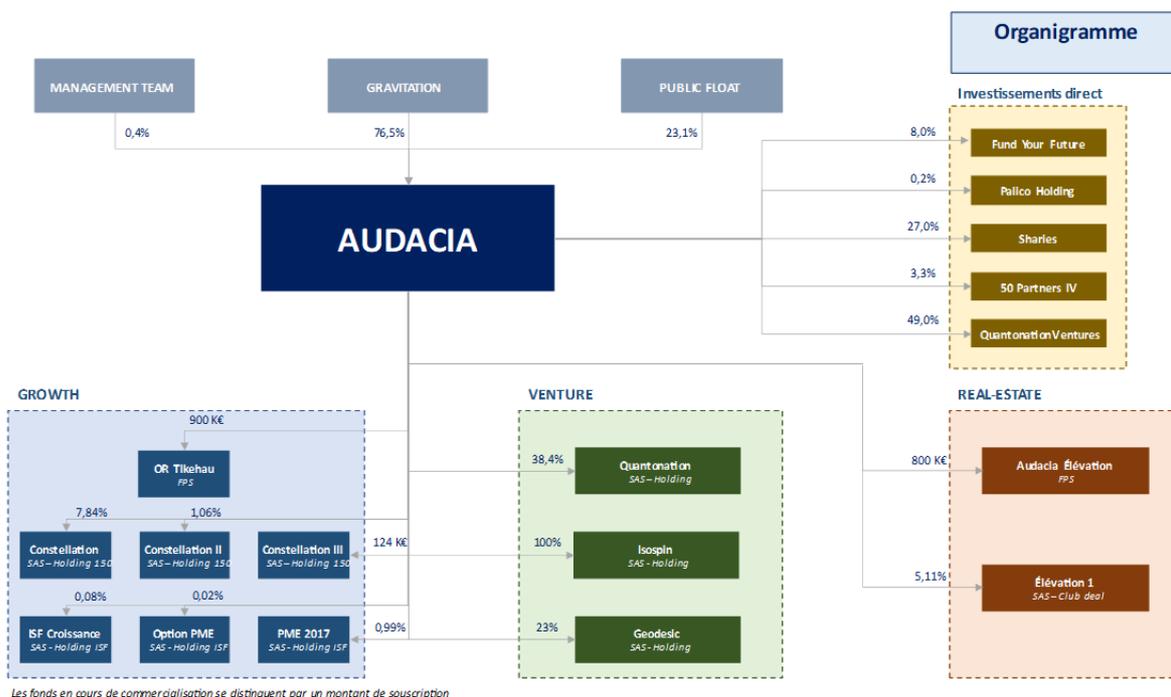
Néant

### Changement de réglementation

Néant

## Périmètre de consolidation

### Organigramme du groupe au 30 juin 2022



### Liste des sociétés consolidées

| Sociétés              | 30/06/2022 |            |             | 31/12/2021 |            |             |
|-----------------------|------------|------------|-------------|------------|------------|-------------|
|                       | Méthode    | % contrôle | % d'intérêt | Méthode    | % contrôle | % d'intérêt |
| AUDACIA               | Mère       | 100,00%    | 100,00%     | Mère       | 100,00%    | 100,00%     |
| QUANTONATION VENTURES | IG         | 49,02%     | 49,02%      | NC         | 0,00%      | 0,00%       |
| QUANTONATION SAS      | MEE        | 38,35%     | 38,35%      | MEE        | 38,35%     | 38,35%      |

IG : Intégration globale

MEE : Mise en équivalence

NC : Non consolidée

Le siège social des sociétés consolidées est situé au 58, rue d'Hauteville – 75010 Paris.

### Sociétés exclues du périmètre

Les entités suivantes sont exclues du périmètre consolidé en tant qu'entités destinées à être cédées, s'agissant de produits d'investissement créés depuis moins de deux ans (cf. note 2.2.2. « Méthodes de consolidation ») :

| Identification               | Adresse du siège social              | % de capital détenu 30/06/2022 | VNC des titres au 30/06/2022 | Derniers comptes annuels communiqués         |                  |              |
|------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|------------------------------|--|------------------|--------------|
|                              |                                      |                                |                              | Date de clôture                              | Capitaux propres | Résultat net |
| GEODESIC                     | 58, rue de Hauteville<br>75010 Paris | 31,25%                         | 1 000 000                    | Non communiqués : 1ère clôture au 31/12/2022 |                  |              |
| ISOSPIN                      | 58, rue de Hauteville<br>75010 Paris | 100,00%                        | 300 000                      | Non communiqués : 1ère clôture au 31/12/2022 |                  |              |
| FCPR AUDACIA ENTREPRENEURIAT | 58, rue de Hauteville<br>75010 Paris | 35,90%                         | 205 000                      | 31/12/2021                                   | 406 415          | -64 585      |
| <b>TOTAL</b>                 |                                      |                                | <b>1 505 000</b>             |  |                  |              |

Les entités ci-dessous ne sont pas consolidées bien que le Groupe exerce sur elles une influence notable, en raison de l'incompatibilité entre les délais de publication des comptes imposés à AUDACIA et les délais de sortie des comptes de ces entités, ainsi que du caractère non significatif du fait de les consolider ou non :

| Identification   | Adresse du siège social                                | % de capital détenu<br>30/06/2022 | VNC des titres<br>au<br>30/06/2022 | Derniers comptes annuels communiqués  |                  |              |
|------------------|--|-----------------------------------|------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--------------|
|                  |  |                                   |                                    | Date de clôture                       | Capitaux propres | Résultat net |
| SHARIES          | 11, rue Colonel de Rochebrune<br>92500 Rueil-Malmaison | 27,04%                            | 1 000 159                          | 31/12/2021                            | 3 263 465        | -1 043 615   |
| FUND YOUR FUTURE | 6, rue des Bateliers<br>92110 Clichy                   | 7,98%                             | 280 000                            | Non communiqués : comptes non établis |                  |              |
| <b>TOTAL</b>     |  |                                   | <b>1 280 159</b>                   |                                       |                  |              |

### Autres sociétés non consolidées

Du fait de leur faible pourcentage de détention et de l'absence d'influence notable exercée par le Groupe, les sociétés listées ci-dessous n'ont pas été consolidées :

- **SAS CONSTELLATION**, domiciliée au 58 rue d'Hauteville, Paris (10<sup>ème</sup>), détenue à 7,84 % par AUDACIA,
- **SAS CONSTELLATION II**, domiciliée au 58 rue d'Hauteville, Paris (10<sup>ème</sup>), détenue à 1,06% par AUDACIA,
- **SAS CONSTELLATION III**, domiciliée au 58 rue d'Hauteville, Paris (10<sup>ème</sup>), détenue à 2,88% par AUDACIA,
- **SAS ELEVATION 1**, domiciliée au 58 rue d'Hauteville, Paris (10<sup>ème</sup>), détenue à 5,11 % par AUDACIA,
- **SA AUDACIA ISF CROISSANCE**, domiciliée au 58 rue d'Hauteville, Paris (10<sup>ème</sup>), détenue à 0,08 % par AUDACIA,
- **SA AUDACIA OPTION PME**, domiciliée au 58 rue d'Hauteville, Paris (10<sup>ème</sup>), détenue à 0,02 % par AUDACIA,
- **SA AUDACIA PME 2017**, domiciliée au 58 rue d'Hauteville, Paris (10<sup>ème</sup>), détenue à 0,99 % par AUDACIA,
- **SAS PALICO HOLDING**, domiciliée au 21 rue Saint Fiacre, Paris (2<sup>ème</sup>), détenue à 0,2% par AUDACIA,
- **SAS 50 PARTNERS IV**, domiciliée au 62 rue Jean Jacques Rousseau, Paris (1<sup>er</sup>), détenue par 3,3% par AUDACIA,
- **FPS AUDACIA ELEVATION**, domicilié au 58 rue d'Hauteville, Paris (10<sup>ème</sup>), détenu à 8% par AUDACIA,
- **SAS AUSTRAL DIAGNOSTICS**, domiciliée au 1 rue Jussieu, Paris (5<sup>ème</sup>), détenue à 3,96% par AUDACIA,
- **FPS OR TIKEHAU**, fonds dont la société de gestion faitière est la société FUNDROCK France AM, domiciliée 63 avenue des Champs Elysées, Paris (8<sup>ème</sup>), détenu par 3% par AUDACIA.

### Variations de périmètre

Les variations du périmètre de consolidation par rapport à l'exercice précédent sont les suivantes :

- **Entrée dans le périmètre de QUANTONATION VENTURES :**  
AUDACIA a souscrit aux 61.036 actions de préférence émises lors de l'augmentation de capital décidée par l'assemblée générale de la société en février 2022. La société QUANTONATION VENTURES est détenue à 49% par AUDACIA, sans qu'aucun autre associé ne détienne une fraction supérieure du capital. Elle est consolidée par intégration globale à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2022.  
Informations comparatives relatives à cette entité pour la période du 1<sup>er</sup> janvier au 30 juin 2022 :  
Chiffre d'affaires réalisé : 1 553 644 € ;  
Résultat net : 125 963 €.

## Informations relatives au bilan consolidé

### Immobilisations incorporelles

| Valeurs brutes                              | Ouverture     | Augmentations | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|---|---------------|---------------|-------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Ecarts d'acquisition (cf. note 5.2)         |               |               |             | 2 364 243               |                   | 2 364 243        |
| Frais d'établissement                       |               |               |             |                         |                   |                  |
| Frais de recherche et développement         |               |               |             |                         |                   |                  |
| Concessions, brevets et droits similaires   | 2 146         |               |             |                         |                   | 2 146            |
| Fonds commercial                            |               |               |             |                         |                   |                  |
| Autres immobilisations incorporelles        | 17 200        |               |             |                         | 3 520             | 20 720           |
| Immobilisations incorporelles en cours      |               |               |             |                         |                   |                  |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles   | 3 520         |               |             |                         | -3 520            |                  |
| <b>Immobilisations Incorporelles brutes</b> | <b>22 866</b> |               |             | <b>2 364 243</b>        |                   | <b>2 387 109</b> |

| Amortissements et provisions              | Ouverture     | Augmentations | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture        |
|---|---------------|---------------|-------------|-------------------------|-------------------|----------------|
| Ecarts d'acquisition (cf. note 5.2)       |               | 87 565        |             |                         |                   | 87 565         |
| Frais d'établissement                     |               |               |             |                         |                   |                |
| Frais de recherche et développement       |               |               |             |                         |                   |                |
| Concessions, brevets et droits similaires | 2 146         |               |             |                         |                   | 2 146          |
| Fonds commercial                          |               |               |             |                         |                   |                |
| Autres immobilisations incorporelles      | 17 200        | 1 760         |             |                         |                   | 18 960         |
| Immobilisations incorporelles en cours    |               |               |             |                         |                   |                |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles |               |               |             |                         |                   |                |
| <b>Amortissements et provisions</b>       | <b>19 346</b> | <b>89 325</b> |             |                         |                   | <b>108 671</b> |

| Valeurs nettes                            | Ouverture    | Augmentations  | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|---|--------------|----------------|-------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Ecarts d'acquisition (cf. note 5.2)       |              | -87 565        |             | 2 364 243               |                   | 2 276 678        |
| Frais d'établissement                     |              |                |             |                         |                   |                  |
| Frais de recherche et développement       |              |                |             |                         |                   |                  |
| Concessions, brevets et droits similaires |              |                |             |                         |                   |                  |
| Fonds commercial                          |              |                |             |                         |                   |                  |
| Autres immobilisations incorporelles      |              | -1 760         |             |                         | 3 520             | 1 760            |
| Immobilisations incorporelles en cours    |              |                |             |                         |                   |                  |
| Avances, acomptes sur immo. incorporelles | 3 520        |                |             |                         | -3 520            |                  |
| <b>Valeurs nettes</b>                     | <b>3 520</b> | <b>-89 325</b> |             | <b>2 364 243</b>        |                   | <b>2 278 438</b> |

## Ecarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition s'élèvent, en valeur brute, à 2.364.243 € au 30 juin 2022 et se détaillent comme suit :

|  | QUANTONATION VENTURES | Total            |
|--|-----------------------|------------------|
| <b>Coût d'acquisition</b>                            |                       |                  |
| - Prix d'acquisition                                 | 2 535 000             | 2 535 000        |
| - Frais directs liés à l'acquisition (nets d'impôts) |                       | -                |
| Coût d'acquisition total                             | 2 535 000             | 2 535 000        |
| <b>Valeur d'entrée des actifs nets acquis</b>        | 170 757               | 170 757          |
| <b>Ecart d'acquisition</b>                           | <b>2 364 243</b>      | <b>2 364 243</b> |

Les écarts d'acquisition à durée limitée sont amortis sur une durée reflétant les objectifs fixés lors de l'acquisition.

QUANTONATION VENTURES est une société de gestion qui gère à ce jour le FPCI QUANTONATION 1. S'agissant d'une activité en création avec un fonds en lancement, aucun élément identifiable à affecter en immobilisation incorporelle n'a été mis en évidence.

Le FPCI QUANTONATION 1 a une durée de vie de 10 ans allant jusqu'au 31/03/2031. L'amortissement de l'écart d'acquisition de cette société est donc calculé sur la durée de vie restante du FPCI au moment de la prise de contrôle par AUDACIA, soit 9 ans.

L'amortissement correspondant s'élève à 87.565 € au 30 juin 2022.

QUANTONATION VENTURES réalise un chiffre d'affaires de 1 553 K€ et un résultat net de 126 K€ au 30 juin 2022. Sur la base de son business plan sur 5 ans, la société prévoit une rentabilité dès la 2<sup>ème</sup> année, à savoir un résultat net avant impôt de 736 K€ pour 2023 et 6 660 K€ pour 2024. Ces éléments d'analyse, auxquels s'ajoute le fait que le final closing du FPCI QUANTONATION 1, annoncé le 11 juillet à 91 M€, sera bien supérieur à son objectif initial de 50 M€, justifient l'absence d'indice de dépréciation de l'écart d'acquisition au 30 juin 2022.

## Immobilisations corporelles

| Valeurs brutes                                | Ouverture      | Augmentations | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture        |
|---|----------------|---------------|-------------|-------------------------|-------------------|----------------|
| Terrains                                      |                |               |             |                         |                   |                |
| Constructions                                 |                |               |             |                         |                   |                |
| Installations techniques, matériel, outillage | 13 302         |               |             |                         |                   | 13 302         |
| Autres immobilisations corporelles            | 441 017        | 19 388        |             | 856                     |                   | 461 261        |
| Immobilisations en cours                      |                |               |             |                         |                   |                |
| Avances et acomptes                           |                |               |             |                         |                   |                |
| <b>Valeurs brutes</b>                         | <b>454 319</b> | <b>19 388</b> |             | <b>856</b>              |                   | <b>474 563</b> |

| Amortissements et provisions                  | Ouverture      | Augmentations | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture        |
|---|----------------|---------------|-------------|-------------------------|-------------------|----------------|
| Terrains                                      |                |               |             |                         |                   |                |
| Constructions                                 |                |               |             |                         |                   |                |
| Installations techniques, matériel, outillage | 13 302         |               |             |                         |                   | 13 302         |
| Autres immobilisations corporelles            | 159 726        | 21 426        |             |                         |                   | 181 152        |
| Immobilisations en cours                      |                |               |             |                         |                   |                |
| Avances et acomptes                           |                |               |             |                         |                   |                |
| <b>Amortissements et provisions</b>           | <b>173 028</b> | <b>21 426</b> |             |                         |                   | <b>194 454</b> |

| Valeurs nettes                                | Ouverture      | Augmentations | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture        |
|---|----------------|---------------|-------------|-------------------------|-------------------|----------------|
| Terrains                                      |                |               |             |                         |                   |                |
| Constructions                                 |                |               |             |                         |                   |                |
| Installations techniques, matériel, outillage |                |               |             |                         |                   |                |
| Autres immobilisations corporelles            | 281 291        | -2 038        |             | 856                     |                   | 280 109        |
| Immobilisations en cours                      |                |               |             |                         |                   |                |
| Avances et acomptes                           |                |               |             |                         |                   |                |
| <b>Valeurs nettes</b>                         | <b>281 291</b> | <b>-2 038</b> |             | <b>856</b>              |                   | <b>280 109</b> |

## Immobilisations financières

| Valeurs brutes                           | Ouverture        | Augmentations    | Diminutions  | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|--|------------------|------------------|--------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Titres de participation (1)              | 1 033 983        | 1 594 800        |              |                         |                   | 2 628 783        |
| Créances rattachées à des participations |                  |                  |              |                         |                   |                  |
| Autres titres immobilisés (2)            | 3 034 742        | 140 001          | 3 857        |                         |                   | 3 170 886        |
| Prêts                                    |                  |                  |              |                         |                   |                  |
| Autres immobilisations financières       | 710 000          |                  |              |                         |                   | 710 000          |
| <b>Valeurs brutes</b>                    | <b>4 778 725</b> | <b>1 734 801</b> | <b>3 857</b> |                         |                   | <b>6 509 669</b> |

| Provisions                               | Ouverture    | Augmentations | Diminutions  | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture   |
|--|--------------|---------------|--------------|-------------------------|-------------------|-----------|
| Titres de participation                  |              |               |              |                         |                   |           |
| Créances rattachées à des participations |              |               |              |                         |                   |           |
| Autres titres immobilisés                | 3 884        |               | 3 856        |                         |                   | 28        |
| Prêts                                    |              |               |              |                         |                   |           |
| Autres immobilisations financières       |              |               |              |                         |                   |           |
| <b>Provisions</b>                        | <b>3 884</b> |               | <b>3 856</b> |                         |                   | <b>28</b> |

| Valeurs nettes                           | Ouverture        | Augmentations    | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|--|------------------|------------------|-------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Titres de participation                  | 1 033 983        | 1 594 800        |             |                         |                   | 2 628 783        |
| Créances rattachées à des participations |                  |                  |             |                         |                   |                  |
| Autres titres immobilisés                | 3 030 858        | 140 001          | 1           |                         |                   | 3 170 858        |
| Prêts                                    |                  |                  |             |                         |                   |                  |
| Autres immobilisations financières       | 710 000          |                  |             |                         |                   | 710 000          |
| <b>Valeurs nettes</b>                    | <b>4 774 841</b> | <b>1 734 801</b> | <b>1</b>    |                         |                   | <b>6 509 641</b> |

### (1) Détail des titres de participation non consolidés :

| Société          | % capital | VNC des titres   |
|------------------|-----------|------------------|
| Constellation    | 7,84%     | 590 936          |
| Constellation 2  | 1,06%     | 135 051          |
| Constellation 3  | 2,88%     | 124 750          |
| Geodesic         | 31,30%    | 1 000 000        |
| Isospin          | 100%      | 300 000          |
| Fund Your Future | 8%        | 280 000          |
| Elevation 1      | 5,11%     | 198 046          |
| <b>Total</b>     |           | <b>2 628 783</b> |

**(2) Détail des autres titres immobilisés :**

| Société                               | % capital | VNC des titres   |
|---------------------------------------|-----------|------------------|
| Bien Servi Groupe                     |           | 28               |
| Palico Holding                        | 0,25%     | 49 999           |
| Audacia ISF Croissance                | 0,08%     | 36 900           |
| Audacia Option PME                    | 0,02%     | 1 900            |
| Audacia PME 17                        | 0,99%     | 36 900           |
| Sharies                               | 27,04%    | 1 000 159        |
| FCPR Audacia Entrepreneuriat Familial | 35,90%    | 205 000          |
| FPS OR Tikehau                        |           | 900 000          |
| FPS Audacia Elévation                 | 8,0%      | 800 000          |
| 50 Partners IV                        | 3,3%      | 40 000           |
| Austral Diagnostics                   | 3,96%     | 100 001          |
| <b>Total</b>                          |           | <b>3 170 886</b> |

**Titres mis en équivalence**

|                       | Ouverture        | Augmentations | Diminutions | Variations de périmètre | Autres mouvements | Clôture          |
|-----------------------|------------------|---------------|-------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Valeurs brutes        | 1 959 388        |               |             |                         | -1 574            | 1 957 814        |
| Provisions            |                  |               |             |                         |                   |                  |
| <b>Valeurs nettes</b> | <b>1 959 388</b> |               |             |                         | <b>-1 574</b>     | <b>1 957 814</b> |

| Société          | 30/06/2022    |                               |                                    |  |                                   |
|------------------|---------------|-------------------------------|------------------------------------|--|-----------------------------------|
|                  | % de contrôle | Coût d'acquisition des titres | Contribution au résultat consolidé | Contribution aux capitaux propres consolidés | Participation mise en équivalence |
| QUANTONATION SAS | 38,35%        | 2 000 000                     | -1 574                             | -42 187                                      | 1 957 814                         |
| <b>TOTAL</b>     |               | <b>2 000 000</b>              | <b>-1 574</b>                      | <b>-42 187</b>                               | <b>1 957 814</b>                  |

L'acquisition par le groupe de la société QUANTONATION SAS n'a pas donné lieu à la détermination d'un écart d'acquisition car l'acquisition de 100% du capital et des droits de vote de cette société a eu lieu en novembre 2018, soit 2 mois après sa création, et s'est faite à la valeur nominale des titres.

Le groupe a ensuite été dilué dans le cadre d'une augmentation de capital de la société décidée en décembre 2019.

## Stocks et en cours

| Analyse                          | Valeurs brutes | Dépréciations | Valeurs nettes |
|----------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| Matières premières               | -              | -             | -              |
| Marchandises                     | 24 517         |               | 24 517         |
| En cours de production de biens  |                |               | -              |
| Produits intermédiaires et finis |                |               | -              |
| <b>TOTAL</b>                     | <b>24 517</b>  | <b>-</b>      | <b>24 517</b>  |

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

## Créances clients, autres créances et comptes de régularisation

| Analyse   | Valeurs Brutes    | Dépréciations     | Valeurs nettes    |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Clients   | 23 093 588        | 12 852 407        | 10 241 181        |
| <b>Total Créances clients</b>                             | <b>23 093 588</b> | <b>12 852 407</b> | <b>10 241 181</b> |
| Avances & acptes versés s/commandes                       | 6 216             |                   | 6 216             |
| Créances sociales   | 511               |                   | 511               |
| Créances fiscales   | 607 475           |                   | 607 475           |
| Impôts différés - Actif (cf. note 6.6)                    | 10 731            |                   | 10 731            |
| Autres créances   | 176 866           |                   | 176 866           |
| Charges constatées d'avance                               | 123 768           |                   | 123 768           |
| <b>Total Autres créances et comptes de régularisation</b> | <b>925 567</b>    | <b>-</b>          | <b>925 567</b>    |
| <b>TOTAL</b>  | <b>24 019 155</b> | <b>12 852 407</b> | <b>11 166 748</b> |

| Echéancier                          | 30/06/2022        | Moins de 1 an    | De 1 à 5 ans      |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Clients                             | 23 093 588        | 6 653 037        | 16 440 551        |
| Avances & acptes versés s/commandes | 6 216             | 6 216            |                   |
| Créances sociales                   | 511               | 511              |                   |
| Créances fiscales                   | 607 475           | 607 475          |                   |
| Impôts différés - Actif             | 10 731            | 10 731           |                   |
| Autres créances                     | 176 866           | 176 866          |                   |
| Charges constatées d'avance         | 123 768           | 123 768          |                   |
| <b>TOTAL</b>                        | <b>24 019 155</b> | <b>7 578 604</b> | <b>16 440 551</b> |

### Créances clients

Les créances clients brutes au 30 juin 2022 sont composées de la manière suivante :

| Analyse                  | 30/06/2022        |
|--------------------------|-------------------|
| Créances clients         | 2 991 067         |
| Créances clients douteux | 16 440 551        |
| Factures à établir       | 3 661 970         |
| <b>TOTAL</b>             | <b>23 093 588</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 peut dépasser 50% sauf cas particulier ;
- Mise en demeure : Aucune provision n'est à envisager. Cependant, une provision pourra être appliquée en fonction des suites de cette mise en demeure ;
- Contestation sérieuse sur le fond menant à une procédure : une provision de 50% sera comptabilisée ;
- Absence de réponse menant à un référé : une provision de 25% sera comptabilisée ;
- Réponse ouvrant la voie de la négociation et menant à un accord : aucune provision ne sera comptabilisée.

Certaines participations sont provisionnées en complément ou moindre lorsqu'il y a une information complémentaire comme une opération en cours, recapitalisation, litiges entre actionnaires, relationnel difficile.

Les participations qui ne présentent pas de difficultés financières en apparence sont provisionnées avec un taux déterminé au cas par cas.

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

**Les factures à établir** au 30 juin 2022 correspondent aux commissions de gestion non facturées au 30 juin.

### Créances fiscales

Les créances fiscales de 607 475 € au 30 juin 2022 sont composées de créances de TVA, essentiellement de TVA sur factures non parvenues à hauteur de 566 063 €.

### Charges constatées d'avance

Les charges constatées d'avance au 30 juin 2022 sont composées de :

| Détail                       | 30/06/2022     |
|------------------------------|----------------|
| Cotisations professionnelles | 13 772         |
| Formations                   | 10 025         |
| Prestataires                 | 22 834         |
| Informatique                 | 28 367         |
| Revue presse                 | 9 213          |
| Assurances                   | 17 079         |
| Locations diverses           | 10 255         |
| Commissions d'avance         | 12 223         |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>123 768</b> |

### Trésorerie

| Analyse                         | Valeurs brutes   | Dépréciations | Valeurs nettes   |
|---------------------------------|------------------|---------------|------------------|
| Valeurs mobilières de placement | 1 163            |               | 1 163            |
| Actions propres                 | 206 381          | 20 891        | 185 490          |
| Disponibilités                  | 3 296 253        | -             | 3 296 253        |
| Concours bancaires courants     |                  |               | -                |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>3 503 797</b> | <b>20 891</b> | <b>3 482 906</b> |

Le poste "Valeurs mobilières de placement" est composé :

- D'un placement HSBC Trésor Euro FCP 3DEC pour 1 163 € ;
- 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.

La comparaison entre la valeur historique unitaire des 34 736 actions détenues en propre et leur cours à la date d'arrêté a conduit à constater une dépréciation de 20 891 € au 30 juin 2022.

### Capital social de la société mère

|  | Nombre           | Valeur nominale (EUR) |
|--|------------------|-----------------------|
| <b>Actions composant le capital social au 31/12/2021</b> | <b>4 754 054</b> | <b>0,125</b>          |
| Modification de la valeur nominale de l'action           | -                | -                     |
| Actions émises pendant l'exercice                        | -                | -                     |
| Actions remboursées pendant l'exercice                   | -                | -                     |
| <b>Actions composant le capital social au 30/06/2022</b> | <b>4 754 054</b> | <b>0,125</b>          |

### Tableau de bouclage des capitaux propres consolidés

|                                 | Capital        | Primes           | Réserves         | Résultat de l'exercice | Autres   | Total part Groupe | Intérêts minoritaires |
|---------------------------------|----------------|------------------|------------------|------------------------|----------|-------------------|-----------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES 12/2021</b> | <b>594 257</b> | <b>6 331 428</b> | <b>1 867 186</b> | <b>3 477 708</b>       | <b>0</b> | <b>12 270 579</b> | <b>0</b>              |
| Affectation en réserves         |                |                  | 3 477 708        | -3 477 708             |          |                   |                       |
| Distribution de dividendes      |                |                  |                  |                        |          |                   |                       |
| Variation de capital            |                |                  |                  |                        |          |                   |                       |
| <b>RESULTAT 06/2022</b>         |                |                  |                  | <b>370 141</b>         |          | <b>370 141</b>    | <b>64 316</b>         |
| Variation écarts de conversion  |                |                  |                  |                        |          |                   |                       |
| Variations de périmètre         |                |                  |                  |                        |          |                   | 177 564               |
| Changements de méthode          |                |                  |                  |                        |          |                   |                       |
| Autres variations               |                |                  |                  |                        |          |                   |                       |
| <b>CAPITAUX PROPRES 06/2022</b> | <b>594 257</b> | <b>6 331 428</b> | <b>5 344 894</b> | <b>370 141</b>         | <b>0</b> | <b>12 640 720</b> | <b>241 880</b>        |

Les intérêts minoritaires ont été majorés de 177 564 € au cours du semestre, suite à l'entrée de périmètre de la société QUANTONATION VENTURES, détenue par le groupe à hauteur de 49,02% et consolidée en intégration globale.

## Valeurs mobilières susceptibles de donner accès au capital de la société mère

### Bons de souscription d'actions (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 au cours du premier semestre 2022.

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

### Bons de souscription de parts de créateur d'entreprise (BSPCE)

Ils sont émis gratuitement au profit des membres du personnel salarié d'AUDACIA ainsi qu'aux 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 BSPCE ont été exercés 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 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 <sup>(2)</sup> | 58 608         | 13,46 | 788 864          | 13,46           | 21/06/2032             | 117 216                    |
| 15/10/2021                | 124 600        | 6,75  | 841 050          | 6,75            | 15/10/2032             | 249 200                    |
| <b>Total</b>              | <b>421 525</b> |       | <b>4 837 661</b> |                 |                        | <b>843 050</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.

(2) Sur les 75 400 BSPCE initialement émis le 21 juin 2021, 16 792 sont devenus caducs à la suite du départ d'AUDACIA du bénéficiaire. Le solde s'élève à 58 608 BSPCE.

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

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

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

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

L'assemblée générale en date du 31 mars 2021 a décidé de déléguer au 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.

### Provisions pour risques et charges

| Analyse                                 | 31/12/2021    | Dotations | Reprises      | Variations périmètre | 30/06/2022    |
|---|---------------|-----------|---------------|----------------------|---------------|
| Provisions pour engagements de retraite | 64 692        |           | 22 657        | 889                  | 42 924        |
| Provisions pour risques                 |               |           |               |                      | -             |
| Provisions pour restructurations        |               |           |               |                      | -             |
| Provisions pour pertes de change        |               |           |               |                      | -             |
| Autres provisions                       |               |           |               |                      | -             |
| <b>Total</b>                            | <b>64 692</b> | <b>-</b>  | <b>22 657</b> | <b>889</b>           | <b>42 924</b> |

Les reprises correspondent intégralement à des provisions non utilisées.

## Emprunts et dettes financières

La ventilation des emprunts et dettes financières selon l'échéance se présente ainsi :

| Analyse                                      | 30/06/2022       |
|--|------------------|
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 1 073 888        |
| Dettes financières diverses                  | 105              |
| Concours bancaires courants                  | -                |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>1 073 993</b> |

| Echéancier                                   | 30/06/2022       | Moins d'1 an  | De 1 à 5 ans     | Plus de 5 ans |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|
| Emprunts auprès des établissements de crédit | 1 073 888        | 73 888        | 1 000 000        |               |
| Dettes financières diverses                  | 105              | 105           |                  |               |
| Concours bancaires courants                  | -                | -             |                  |               |
| <b>TOTAL</b>                                 | <b>1 073 993</b> | <b>73 993</b> | <b>1 000 000</b> | -             |

Les emprunts restants dus au 30 juin 2022 concernent les emprunts suivants :

- Un emprunt bancaire HSBC souscrit en juin 2020 :  
Différé en intérêts jusqu'au 23/7/2021 et en capital jusqu'au 23/7/2022  
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 : 73 888 €  
Taux : 1.05% par an

## Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation

Les dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation se décomposent comme suit :

| Analyse   | 30/06/2022        |
|---|-------------------|
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                | 6 091 836         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés         | 550 500           |
| <b>Total Dettes fournisseurs</b>                        | <b>6 642 336</b>  |
| Avances et acomptes reçus                               | -                 |
| Dettes fiscales et sociales                             | 4 722 726         |
| Impôts différés - Passif (cf. note 6.6)                 | -                 |
| Autres dettes   | 252 040           |
| Produits constatés d'avance                             | 83 554            |
| <b>Total Autres dettes et comptes de régularisation</b> | <b>5 058 320</b>  |
| <b>TOTAL</b>  | <b>11 700 656</b> |

| Echéancier                                      | 30/06/2022        | Moins de 1 an     | De 1 à 5 ans | Plus de 5 ans |
|---|-------------------|-------------------|--------------|---------------|
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés        | 6 091 836         | 6 091 836         |              |               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 550 500           | 550 500           |              |               |
| Avances et acomptes reçus                       | -                 | -                 |              |               |
| Dettes fiscales et sociales                     | 4 722 726         | 4 722 726         |              |               |
| Impôts différés - Passif                        | -                 | -                 |              |               |
| Autres dettes                                   | 252 040           | 252 040           |              |               |
| Produits constatés d'avance                     | 83 554            | 83 554            |              |               |
| <b>TOTAL</b>                                    | <b>11 700 656</b> | <b>11 700 656</b> | -            | -             |

### Dettes fournisseurs

Les dettes Fournisseurs au 30 juin 2022 sont composées de la manière suivante :

| Analyse                | 30/06/2022       |
|------------------------|------------------|
| Dettes fournisseurs    | 1 267 756        |
| Factures non parvenues | 4 824 080        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>6 091 836</b> |

Le solde fournisseurs est principalement constitué de factures courantes en partie décaissées sur les mois suivants.

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 2022. Pour l'heure, AUDACIA n'a pas encore reçu ces factures et la prescription est quinquennale. La facturation est à l'initiative du partenaire. 508 K€ concernent des commissions à reverser par QANTONATION VENTURES en 2022 / 2023.

### Dettes sur immobilisations

Le montant de 550 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 350 K€ ont été appelés.

### Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales au 30 juin 2022 sont essentiellement constituées de dettes de TVA pour 3 707 K€ (dont 3 239 K€ de TVA collectée).

Les charges fiscales et sociales à payer au 30 juin 2022 sont les suivantes :

| Détail                          | 30/06/2022       |
|---------------------------------|------------------|
| Provisions CP et primes chargés | 648 150          |
| TVA sur factures à établir      | 364 392          |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>1 012 542</b> |

### Autres dettes

Les autres dettes au 30 juin 2022 sont essentiellement composées de 105 K€ de comptes avec sociétés liées et 128 K€ d'un compte bancaire au nom d'AUDACIA géré par NATIXIS pour le compte de tiers.

### Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance au 30 juin 2022 concernent le fonds Obligations Relance :

| Détail   | 30/06/2022    |
|--|---------------|
| Commissions agent et commissions d'arrangement | 78 785        |
| Running PME 12/2015                            | 4 769         |
| <b>TOTAL</b>                                   | <b>83 554</b> |

## Informations relatives au compte de résultat

### Information sectorielle

| Ventilation du chiffre d'affaires                  | 30/06/2022       |
|--|------------------|
| Ventes de biens et marchandises                    |                  |
| Prestations de services et autres produits annexes | 4 994 906        |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>4 994 906</b> |
| Secteur d'activité "Gestion"                       | 4 994 906        |
| Autres   |                  |
| <b>TOTAL</b>                                       | <b>4 994 906</b> |

Le chiffre d'affaires provient d'activités de gestion (frais de gestion, frais de placement, refacturations, ...).

L'intégralité du chiffre d'affaires a été réalisé en France.

| Autres informations sectorielles                                  |  | 30/06/2022        |
|---|--|-------------------|
| <b>Actif immobilisé</b>   |  |                   |
| Secteur d'activité "Gestion"                                      |  | 11 026 002        |
| Autres  |  | -                 |
| <b>TOTAL</b>  |  | <b>11 026 002</b> |
| <b>Résultat d'exploitation après DAP des écarts d'acquisition</b> |  |                   |
| Secteur d'activité "Gestion"                                      |  | 597 233           |
| Autres  |  | -                 |
| <b>TOTAL</b>  |  | <b>597 233</b>    |

### Charges de personnel

| Analyse          | 30/06/2022       |
|------------------|------------------|
| Salaires         | 1 935 376        |
| Charges sociales | 773 928          |
| <b>TOTAL</b>     | <b>2 709 304</b> |

### Autres charges d'exploitation

| Analyse                       | 30/06/2022       |
|-------------------------------|------------------|
| Autres charges externes       | 1 745 159        |
| Autres charges d'exploitation | 37 810           |
| <b>TOTAL</b>                  | <b>1 782 969</b> |

## Résultat financier

| Analyse  | 30/06/2022      |
|--|-----------------|
| Autres intérêts et produits assimilés                  |                 |
| Gains de change  |                 |
| Produits nets sur cessions de VMP                      | 2 693           |
| Reprises sur provisions et transferts de charges       | 3 856           |
| <b>TOTAL PRODUITS FINANCIERS</b>                       | <b>6 549</b>    |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 20 891          |
| Intérêts et charges assimilées                         | 4 652           |
| Pertes de change                                       |                 |
| Charges nettes sur cession de VMP                      | 13 693          |
| Autres charges financières                             |                 |
| <b>TOTAL CHARGES FINANCIERES</b>                       | <b>39 236</b>   |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>                              | <b>- 32 687</b> |

## Résultat exceptionnel

| Analyse  | 30/06/2022     |
|--|----------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion           |                |
| Produits sur cessions d'éléments d'actifs                  |                |
| Autres produits exceptionnels                              |                |
| Reprises sur provisions et transferts de charges           |                |
| <b>TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>                        | <b>-</b>       |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion          | 701            |
| Valeurs nettes comptables sur cessions d'éléments d'actifs | 3 856          |
| Autres charges exceptionnelles                             |                |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | -              |
| <b>TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>                       | <b>4 557</b>   |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>                               | <b>- 4 557</b> |

## Impôts sur les résultats

| Analyse                  | 30/06/2022     |
|--------------------------|----------------|
| Impôts sur les résultats | 118 294        |
| Impôts différés          | 5 664          |
| <b>TOTAL</b>             | <b>123 958</b> |

Les produits ou charges d'impôts différés s'analysent de la façon suivante :

| Produits ou charges d'impôts différés      |              |
|--|--------------|
| Sur différences temporaires                | 5 664        |
| Sur crédits d'impôts                       |              |
| Sur reports fiscaux déficitaires           |              |
| Liés au changement de taux d'impôt différé |              |
| <b>TOTAL</b>                               | <b>5 664</b> |

L'évolution des impôts différés s'analyse comme suit :

| Analyse                  | 31/12/2021    | Variation réserves | Variation résultat | 30/06/2022    |
|--------------------------|---------------|--------------------|--------------------|---------------|
| Impôts différés - Actif  | 16 173        | 222 -              | 5 664              | 10 731        |
| Impôts différés - Passif |               |                    |                    | -             |
| <b>TOTAL</b>             | <b>16 173</b> | <b>222 -</b>       | <b>5 664</b>       | <b>10 731</b> |

Les impôts différés nets au 30 juin 2022 sont composés de :

| Analyse                      | Base          | Impôts différés nets |
|------------------------------|---------------|----------------------|
| Différences temporaires      | 42 924        | 10 731               |
| Crédits d'impôts             |               | -                    |
| Reports fiscaux déficitaires |               | -                    |
| <b>TOTAL</b>                 | <b>42 924</b> | <b>10 731</b>        |

## Preuve d'impôt

|   | 30/06/2022      |
|---|-----------------|
| Résultat consolidé des sociétés intégrées (groupe et minoritaires)              | 436 031         |
| Résultat des sociétés mises en équivalence                                      | - 1 574         |
| Charge d'impôt consolidée (exigible et différée)                                | 123 958         |
| Résultat consolidé des sociétés intégrées, avant impôt (groupe et minoritaires) | 559 989         |
| Taux d'impôt applicable à la société mère                                       | 25%             |
| Impôt théorique correspondant   | 139 997         |
| <b>Différence d'impôt</b>   | <b>- 16 039</b> |

### Analyse de la différence

|  |          |
|--|----------|
| Différences permanentes (résultat fiscal et social)  | - 26 890 |
| Différences liées aux retraitements de consolidation | 21 891   |
| Crédits d'impôt                                      | - 11 040 |
| Impact du changement de taux d'ID                    | -        |
| Autres différences                                   | -        |

|                   |                 |
|-------------------|-----------------|
| <b>Différence</b> | <b>- 16 039</b> |
|-------------------|-----------------|

## Résultat par action

|   | 30/06/2022     |
|---|----------------|
| Nombre moyen pondéré d'actions en circulation   | 4 754 054      |
| Nombre moyen pondéré maximal d'actions susceptibles d'être émises en fonction des instruments dilutifs émis | 5 777 804      |
| <b>RESULTAT NET PART DU GROUPE</b>  | <b>370 141</b> |
| Résultat de base par action (€ par action)  | 0,07786        |
| Résultat dilué par action (€ par action)  | 0,06406        |

## Autres informations

### Effectif

L'effectif employé par le Groupe dans les sociétés consolidées se décompose comme suit :

30/06/2022

**Effectif par société**

|                       |           |
|-----------------------|-----------|
| Audacia               | 26        |
| Quantonation SAS      |           |
| Quantonation Ventures | 3         |
| <b>TOTAL</b>          | <b>29</b> |

**Effectif par catégorie**

|              |           |
|--------------|-----------|
| Cadres       | 29        |
| Non cadres   |           |
| <b>TOTAL</b> | <b>29</b> |

### Engagements hors bilan

#### 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.

#### Nantissements

Aucun nantissement n'est enregistré à ce jour.

#### Engagements réciproques

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

#### Engagements Crédit-bail

Le Groupe n'a pas de financement en crédit-bail.

#### Honoraires des commissaires aux comptes

|                       | PWC           | EY           | Total         |
|-----------------------|---------------|--------------|---------------|
| Audacia               | 23 000        |              | 23 000        |
| Quantonation SAS      |               | 2 500        | 2 500         |
| Quantonation Ventures |               | 4 000        | 4 000         |
| <b>Total</b>          | <b>23 000</b> | <b>6 500</b> | <b>29 500</b> |

#### Rémunérations des dirigeants et des mandataires sociaux

L'organe de direction d'AUDACIA (Conseil d'administration) est composé de cinq administrateurs. Les administrateurs sont rémunérés par AUDACIA.

---

Le montant global des rémunérations versées pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2022 au 30 juin 2022 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.

### Transactions avec les parties liées

Il n'a pas été identifié de transactions non conclues aux conditions normales de marché avec les parties liées.

### Evènements postérieurs à la clôture

Aucun événement postérieur à la clôture, d'importance significative et n'ayant pas donné lieu à un enregistrement dans les comptes, n'est survenu à ce jour.

## Tableau des flux de trésorerie consolidé

| Tableau de flux de trésorerie                                       | 30/06/2022         |
|---|--------------------|
| <b>Résultat net des sociétés intégrées</b>                          | <b>436 031</b>     |
| Amortissements et provisions (1)                                    | 84 238             |
| Variation des impôts différés                                       | 5 664              |
| Plus-values de cessions, nettes d'impôt                             | 3 856              |
| <b>Marge brute d'autofinancement des entités intégrées</b>          | <b>529 789</b>     |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence                  |                    |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (2)      | - 4 151 122        |
| <b>Flux nets de trésorerie générés par l'activité</b>               | <b>- 3 621 333</b> |
| Acquisitions d'immobilisations                                      | - 2 013 689        |
| Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt                          |                    |
| Incidence des variations de périmètre                               | 15 527             |
| <b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b> | <b>- 1 998 162</b> |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère               |                    |
| Augmentations ou diminutions de capital en numéraire                | -                  |
| Emissions d'emprunts  | 782                |
| Remboursements d'emprunts   | - 74 360           |
| <b>Flux nets de trésorerie liés aux opérations de financement</b>   | <b>- 73 578</b>    |
| Incidence des variations de cours des devises                       |                    |
| <b>Variations de trésorerie</b>                                     | <b>- 5 693 073</b> |
| <b>Trésorerie d'ouverture</b>                                       | <b>9 175 979</b>   |
| <b>Trésorerie de clôture</b>  | <b>3 482 906</b>   |
| Ecart   | 0                  |

(1) A l'exclusion des provisions sur actif circulant

(2) Détail de la variation du besoin en fonds de roulement :

|                                 | 30/06/2022    | 31/12/2021 et<br>BFR variations de<br>périmètre | Variation        |
|---------------------------------|---------------|---|------------------|
| Stocks                          | 24 517        | 24 517  | -                |
| Avances et acomptes versés      |               |   | -                |
| Créances Clients                | 10 241 181    | 9 642 244                                       | 598 937          |
| Autres créances (hors IDA)      | 791 068       | 2 284 652                                       | - 1 493 584      |
| Comptes de régularisation Actif | 123 768       | 86 091  | 37 677           |
| Dettes Fournisseurs             | - 6 091 836   | - 9 664 715                                     | 3 572 879        |
| Dettes fiscales et sociales     | - 4 722 726   | - 5 508 682                                     | 785 956          |
| Produits constatés d'avance     | - 83 554      | -   | 83 554           |
| Autres dettes                   | - 252 041     | - 984 852                                       | 732 811          |
| <b>Total</b>                    | <b>30 377</b> | <b>- 4 120 745</b>                              | <b>4 151 122</b> |

## 4 INFORMATIONS GÉNÉRALES

### 4.1 À PROPOS

Fondé en 2006 par Charles Beigbeder, AUDACIA est un acteur innovant du capital investissement. AUDACIA attire les meilleurs experts sectoriels autour de trois métiers à forte valeur ajoutée :

- Le Capital Développement, qui vise à accompagner les PME familiales dans leur développement ;
- Le Capital Immobilier, centré sur le coliving, nouveau mode d'habitat partagé ;
- Le Capital Innovation, dédié aux innovations de rupture et plus spécifiquement aux technologies quantiques, aux applications pour l'aéronautique, le spatial et la défense et aux solutions innovantes répondant aux défis de la transition énergétique.

Depuis sa création, AUDACIA a investi dans plus de 350 entreprises.

Euronext Growth Paris : code ISIN : FR00140059B5 / code mnémorique : ALAUD, Eligible PEA PME et PEA

### 4.2 FICHE SIGNALÉTIQUE DE L'ACTION

|   |                                |
|---|--------------------------------|
| Code mnémorique                                 | ALAUD                          |
| Code ISIN                                       | FR00140059B5                   |
| Titres en circulation                           | 4 754 054                      |
| Valeur nominale                                 | 0,125 €                        |
| Place de cotation                               | Euronext Growth Paris (France) |
| Marché  | Euronext Growth                |
| Secteur d'activité<br>(classification Euronext) | 3020, Financial Services       |
| Cotation en continu                             |                                |
| Éligible PEA-PME / PEA                          |                                |

### 4.3 CONTACTS



Charles BEIGBEDER – **Président Directeur Général**  
+33 1 56 43 48 00  
contact@AUDACIA.fr



Gilles BROQUELET / Dina MORIN – **Communication Financière**  
+33 1 80 81 00 00  
gbroquelet@capvalue.fr / dmorin@capvalue.fr