RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1998 B 00488
Numéro SIREN : 415 084 433
Nom ou dénomination : ACOFI GESTION

Ce dépôt a été enregistré le 23/03/2022 sous le numéro de dépôt 29096

SA ACOFI GESTION

58 Bis rue de la Boetie
75008 PARIS

COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2021

Certifié conforme
à l'original le
21/03/2022

Thibault de Saint Vincent
Président

Caderas
Martin

Experts-Comptables - Commissaires aux Comptes
43, rue de Liège - 75008 Paris
Tél. : 33 (0)1.44.90.25.25 - Fax : 33 (0)1.42.94.93.29
E-mail : contact@caderas-martin.com

Sommaire

1. Etats de synthèse des comptes

Bilan actif 1
Bilan passif 2
Compte de résultat 3
Compte de résultat (suite) 4
Annexe 6
Règles et méthodes comptables 7
Faits caractéristiques 9
Notes sur le bilan 10
Notes sur le compte de résultat 17
Autres informations 18

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	177 001	77 823	99 178	133 144
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	82 307	53 597	28 710	34 160
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	1 111 525	15 500	1 096 025	477 863
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**1 370 833**	**146 920**	**1 223 913**	**645 167**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				260 000
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	2 243 865		2 243 865	2 600 605
Autres créances	203 445		203 445	129 189
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	6 929 775		6 929 775	3 860 507
Charges constatées d'avance (3)	65 610		65 610	24 404
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**9 442 695**		**9 442 695**	**6 874 705**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**10 813 528**	**146 920**	**10 666 609**	**7 519 872**

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an (brut)
(3) Dont à plus d'un an (brut)

Bilan passif

	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	3 000 000	3 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	300 000	300 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	509 528	509 528
Report à nouveau	1 979 501	1 753 122
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	831 789	226 380
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**6 620 820**	**5 789 030**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		75 000
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		**75 000**
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	157 117	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	756 476	357 507
Dettes fiscales et sociales	3 042 301	1 184 957
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		1 406
Produits constatés d'avance (1)	89 895	111 972
TOTAL DETTES	**4 045 789**	**1 655 842**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**10 666 609**	**7 519 872**
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	4 045 789	1 655 842
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	12 659 895		12 659 895	9 845 787
Chiffre d'affaires net	**12 659 895**		**12 659 895**	**9 845 787**
Production stockée			-260 000	-340 000
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			6 000	2 000
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			674 515	140
Autres produits			8 189	7 767
Total produits d'exploitation (I)			**13 088 599**	**9 515 694**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			3 522 317	3 102 138
Impôts, taxes et versements assimilés			1 146 395	1 021 160
Salaires et traitements			4 552 805	3 441 680
Charges sociales			2 196 016	1 656 319
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			54 193	49 170
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			18 389	8 910
Total charges d'exploitation (II)			**11 490 115**	**9 279 377**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**1 598 485**	**236 317**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			15 107	5 189
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			**15 107**	**5 189**
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				15 500
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)				**15 500**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**15 107**	**-10 311**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**1 613 592**	**226 006**

Compte de résultat (suite)

	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	1 506	1 879
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	**1 506**	**1 879**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	598 210	
Sur opérations en capital	175	1 505
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	**598 385**	**1 505**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-596 879**	**374**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	184 923	
Total des produits (I+III+V+VII)	**13 105 212**	**9 522 762**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**12 273 422**	**9 296 382**
BENEFICE OU PERTE	**831 789**	**226 380**

(a) Y compris :
- Redevances de crédit-bail mobilier
- Redevances de crédit-bail immobilier

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs
(3) Dont produits concernant les entités liées
(4) Dont intérêts concernant les entités liées

Annexe

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021, dont le total est de 10 666 609 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 831 789 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2021 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Concessions, logiciels et brevets : 3 à 5 ans
* Matériel de bureau : 3 à 5 ans
* Matériel informatique : 3 à 5 ans
* Mobilier : 5 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.
L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valorisation, en fin d'exercice, des titres détenus s'appuie sur différentes méthodes, en fonction des caractéristiques de l'activité des sociétés et de leur entrée dans le portefeuille titres, à savoir :

- Valeur patrimoine
- Valeur de rendement
- Valeur actuelle

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'entrée dans le patrimoine de la société, une dépréciation est constituée du montant de la différrence.

Stocks

Les coûts des stocks comprennent le coût de revient des encours de services incluant principalement les coûts internes de personnel et les achats de prestations extérieures.

Les stocks sont évalués à leurs coûts réels.

Une dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute déterminées suivant les modalités indiquées ci-dessus et la valeur de réalisation, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncée.

Créances

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

Engagement en matière de pensions et retraites

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Principales hypothèses retenues :

- Départ à la retraite à l''âge de 60-67 ans
- Turn over des cadres et des non cadres : faible
- Evolution des salaires : 3%
- Taux d'actualisation : 0.98%
- Table de mortalité : la table règlementaire INSEE 2019
- Calcul en fonction de l'indemnité légale.

Synthèse des engagements de l'entreprise :

- Dette actuarielle : 124 815 €

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Malgré le contexte sanitaire Covid toujours difficile, en dépit d'un début d'année 2021 marqué par une nouvelle période de confinement et une dernière vague en fin d'année liée à un nouveau variant, la dynamique positive de déploiement des fonds d'Acofi Gestion, retrouvée au cours du 4ème trimestre 2020, s'est maintenue au cours de l'année 2021. La dynamique positive des levées de fonds s'est confirmée au titre de l'exercice 2021 quoiqu'inférieures aux prévisions dans un contexte de concurrence marquée des initiatives des pouvoirs publics sur le financement des entreprises.

Autres éléments significatifs

La société ACOFI GESTION est une filiale détenue à 99.99% par la société 2A,sise à Paris.

Intégration fiscale :
Les résultats de la société ACOFI GESTION sont intégrés dans le périmètre fiscal du groupe 2A depuis l'exercice 2015.
Il n'existe pas de différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt théorique dont serait redevable la société en l'absence d'intégration fiscale.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	177 001			177 001
Immobilisations incorporelles	**177 001**			**177 001**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	84 862	14 953	17 507	82 307
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**84 862**	**14 953**	**17 507**	**82 307**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés	493 363	622 690	4 529	1 111 525
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	**493 363**	**622 690**	**4 529**	**1 111 525**
ACTIF IMMOBILISE	**755 226**	**637 642**	**22 036**	**1 370 833**

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles correspondent à des droits contractuels qui génèreront des revenus a minima sur 5 ans.

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	43 857	33 966		77 823
Immobilisations incorporelles	**43 857**	**33 966**		**77 823**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	50 702	20 227	17 332	53 597
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**50 702**	**20 227**	**17 332**	**53 597**
ACTIF IMMOBILISE	**94 559**	**54 193**	**17 332**	**131 420**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 2 512 920 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	**2 243 865**	**2 243 865**	
Autres	**203 445**	**203 445**	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	**65 610**	**65 610**	
Total	**2 512 920**	**2 512 920**	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS - FACTURES A ETABLIR	**1 957 528**
URSSAF-CPAM IJSS A RECEVOIR	**2 969**
Total	**1 960 497**

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 3 000 000,00 euros décomposé en 10 000 titres d'une valeur nominale de 300,00 euros.

Affectation du résultat

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	**1 753 122**
Résultat de l'exercice précédent	**226 380**
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	**1 979 501**
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	**1 979 501**
Total des affectations	**1 979 501**

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2021	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2021
Capital	**3 000 000**				**3 000 000**
Réserve légale	**300 000**				**300 000**
Réserves générales	**509 528**				**509 528**
Report à Nouveau	**1 753 122**	**226 380**	**226 380**		**1 979 501**
Résultat de l'exercice	**226 380**	**-226 380**	**831 789**	**226 380**	**831 789**
Total Capitaux Propres	**5 789 030**		**1 058 169**	**226 380**	**6 620 820**

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 4 045 789 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	756 476	756 476		
Dettes fiscales et sociales	3 042 301	3 042 301		
Dettes sur immobilisations et comptes				
Autres dettes (**)	157 117	157 117		
Produits constatés d'avance	89 895	89 895		
Total	**4 045 789**	**4 045 789**		
(**) Dont envers les associés	157 117			

Notes sur le bilan

Tableau des provisions et dépréciations

	Montant au début d'ex.	Augmentation Dotations ex.	Diminutions : Reprises ex.	Montant fin exercice
Provisions réglementées				
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations except. 30%				
Implantations étrangères avant 01/01/92				
Implantations étrangères après 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Provisions réglementées Total I				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges	75 000		75 000	
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pr charges soc et fisc sur congés payés				
Autres provisions pour risques et charges				
Provisions risques et charges Total II	**75 000**		**75 000**	
Dépréciations				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières	15 500			15 500
Sur stocks et en- cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
Dépréciations Total III	**15 500**			**15 500**
TOTAL GENERAL (I + II + III)	**90 500**		**75 000**	**15 500**
Dotations et reprises d'exploitation			75 000	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Titres mis en équivalence : dépréciations de l'exercice				

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS - FACT NON PARV.	40 878
FNP CAC	18 000
FNP APPORTEURS	237 700
FNP DIVERS	10 000
FNP 2A	9 480
PERSONNEL - PROV S/CP	206 838
PERSONNEL - AUTRES CH A PAYER	1 487 418
DETTES PROV CH SOC S/CP	103 419
AUTR CH A PAYER-BONUS/INTERESS	536 000
ETAT - CHARGES A PAYER	34 898
PROV TS/CP+INTERESST+PRIMES	220 253
Total	**2 904 885**

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	65 610		
Total	**65 610**		

Les charges constatées d'avance concernent des charges facturées relatives à l'exercice 2022.

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATES D AVANCE	89 895		
Total	**89 895**		

Les produits constatés d'avance concernent principalement des commissions facturées au titre de l'exercice 2022..

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire
Honoraire de certification des comptes : 15 078 euros
Honoraire des autres services : 0 euros

Transferts de charges d'exploitation et financières

	Eléments exploitation	Eléments financiers
Reclassement de charges d'exploit. en ch. exceptionnelles (prov. bonus chargés)	**598 210**	
Refacturation diverses	**1 305**	
TOTAL	**599 515**	

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	**598 210**	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	**175**	
Produits des cessions d'éléments d'actif		**1 506**
TOTAL	**598 385**	**1 506**

Le résultat exceptionnel concerne principalement une partie des provisions de salaires chargés initialement comptabilisée en charges d'exploitation (voir compte 791).

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

En date du 21 décembre 2021, la société 2A, société mère d'Acofi Gestion, a signé, sous la condition de l'autorisation du changement de contrôle, délivrée par l'Autorité des Marchés Financiers, un accord de cession d'une partie de ses actions, avec Sienna Capital (plateforme pan-européenne de Groupe Bruxelles Lambert (« GBL »), dédiée à la gestion pour compte de tiers dans le monde des investissements alternatifs et des actifs réels), (l'« Accord ») ayant pour objet de fixer les modalités de rapprochement entre les sociétés 2A et Sienna Capital.

Au terme de cet Accord, il est prévu que 2A devienne la filiale à 87,5 % de la société luxembourgeoise Sienna Capital Sarl (société de droit luxembourgeois au capital de 43 648 363 €, domiciliée 19 Rte d'Arlon, 8009 Strassen, à Luxembourg, immatriculée sous le numéro B239125, filiale à 100% de Groupe Bruxelles Lambert GBL, société de droit belge au capital de 653 136 356,46 €, cotée à la Bourse de Bruxelles (Euronext), domiciliée 24 Avenue Marnix à Bruxelles – Belgique), le management actuel d'Acofi détiendra alors 12,5 % des actions via Compagnie Acofi, structure historique de détention des titres détenus par le management d'Acofi (à hauteur de 6,25%) et une société nouvellement créée en vue de la détention des titres par certains salariés et dénommée SPC Partners (6,25%).

L'acquisition par Sienna porte sur la société 2A et ses deux filiales Acofi Gestion (100%) et Neftys (49%). La société Acofi Gestion sera renommée Sienna Private Credit lors de la réalisation de l'opération prévue en mars 2022 (sous réserve de l'agrément de l'AMF). La perspective de rejoindre au premier trimestre 2022 la plateforme multi-stratégies de Sienna, animée d'une dynamique puissante et d'une grande ambition, est prometteuse pour le développement de la société. Prolongeant le chemin déjà accompli en matière de financement direct de l'économie, cette nouvelle étape du développement d'Acofi va permettre à son équipe d'élargir son offre de fonds de dettes privées tout en amélioration encore la qualité de service auprès des investisseurs.

Effectif

Effectif moyen du personnel : 30 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	30	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Total	30	

Autres informations

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Souscriptions complémentaires de parts à plusieurs fonds (soit une souscription globale prévue de 4 568 K€)	3 476 000
Autres engagements donnés	**3 476 000**
Total	**3 476 000**
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Acofi Gestion

Société anonyme au capital de 3 000 000 €uros
Siège social : 58 bis, rue La Boétie 75008 PARIS
415 084 433 RCS PARIS

-=-=-=-=-=-=-=-=-

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 11 MARS 2022

(Affectation du résultat – Comptes annuels 31 décembre 2021)

L'an deux mil vingt-deux et le 11 mars, à 9 heures 30,

(…)

TROISIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, sur proposition du conseil d'administration et après avoir constaté que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2021 se soldent par un bénéfice de 831 789 €, décide d'affecter le bénéfice au compte de report à nouveau.

L'assemblée générale prend acte qu'il n'a pas été distribué de dividende au titre des trois derniers exercices.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

(…)

ONZIÈME RESOLUTION

L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'originaux, d'extraits ou de copies du présent procès-verbal pour accomplir toutes formalités requises.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

(…)

Extrait certifié conforme

Thibault de Saint Priest
Président

ACOFI GESTION

Société anonyme

58 B RUE LA BOETIE, PARIS 75008, FR

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Deloitte & Associés
6 place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex
France
Téléphone : + 33 (0) 1 40 88 28 00
www.deloitte.fr

Adresse postale :
TSA 20303
92030 La Défense Cedex

ACOFI GESTION

Société anonyme

58 B RUE LA BOETIE, PARIS 75008, FR

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

A l'assemblée générale de la société ACOFI GESTION

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ACOFI GESTION relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Deloitte.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion

exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

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

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

Informations relatives au gouvernement d'entreprise

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

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration.

Deloitte.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à

Deloitte.

l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 8 mars 2022

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Sylvain GIRAUD

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	177 001	77 823	99 178	133 144
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	82 307	53 597	28 710	34 160
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	1 111 525	15 500	1 096 025	477 863
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**1 370 833**	**146 920**	**1 223 913**	**645 167**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				260 000
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	2 243 865		2 243 865	2 600 605
Autres créances	203 445		203 445	129 189
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	6 929 775		6 929 775	3 860 507
Charges constatées d'avance (3)	65 610		65 610	24 404
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**9 442 695**		**9 442 695**	**6 874 705**
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	**10 813 528**	**146 920**	**10 666 609**	**7 519 872**
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2021	31/12/2020
CAPITAUX PROPRES		
Capital	3 000 000	3 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	300 000	300 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	509 528	509 528
Report à nouveau	1 979 501	1 753 122
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	831 789	226 380
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	**6 620 820**	**5 789 030**
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		75 000
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		**75 000**
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	157 117	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	756 476	357 507
Dettes fiscales et sociales	3 042 301	1 184 957
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		1 406
Produits constatés d'avance (1)	89 895	111 972
TOTAL DETTES	**4 045 789**	**1 655 842**
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	**10 666 609**	**7 519 872**
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	4 045 789	1 655 842
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	12 659 895		12 659 895	9 845 787
Chiffre d'affaires net	**12 659 895**		**12 659 895**	**9 845 787**
Production stockée			-260 000	-340 000
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			6 000	2 000
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			674 515	140
Autres produits			8 189	7 767
Total produits d'exploitation (I)			**13 088 599**	**9 515 694**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			3 522 317	3 102 138
Impôts, taxes et versements assimilés			1 146 395	1 021 160
Salaires et traitements			4 552 805	3 441 680
Charges sociales			2 196 016	1 656 319
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			54 193	49 170
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges			18 389	8 910
Total charges d'exploitation (II)			**11 490 115**	**9 279 377**
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			**1 598 485**	**236 317**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)			15 107	5 189
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilièrers de placement				
Total produits financiers (V)			**15 107**	**5 189**
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				15 500
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)				**15 500**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**15 107**	**-10 311**
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			**1 613 592**	**226 006**

Compte de résultat (suite)

	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	**1 506**	**1 879**
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	**1 506**	**1 879**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	**598 210**	
Sur opérations en capital	**175**	**1 505**
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	**598 385**	**1 505**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-596 879**	**374**
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	**184 923**	
Total des produits (I+III+V+VII)	**13 105 212**	**9 522 762**
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	**12 273 422**	**9 296 382**
BENEFICE OU PERTE	**831 789**	**226 380**
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

Annexe

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021, dont le total est de 10 666 609 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 831 789 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2021 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Concessions, logiciels et brevets : 3 à 5 ans
* Matériel de bureau : 3 à 5 ans
* Matériel informatique : 3 à 5 ans
* Mobilier : 5 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.
L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

Règles et méthodes comptables

Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valorisation, en fin d'exercice, des titres détenus s'appuie sur différentes méthodes, en fonction des caractéristiques de l'activité des sociétés et de leur entrée dans le portefeuille titres, à savoir :

- Valeur patrimoine
- Valeur de rendement
- Valeur actuelle

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur d'entrée dans le patrimoine de la société, une dépréciation est constituée du montant de la différrence.

Stocks

Les coûts des stocks comprennent le coût de revient des encours de services incluant principalement les coûts internes de personnel et les achats de prestations extérieures.

Les stocks sont évalués à leurs coûts réels.

Une dépréciation des stocks, égale à la différence entre la valeur brute déterminées suivant les modalités indiquées ci-dessus et la valeur de réalisation, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncée.

Créances

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

Engagement en matière de pensions et retraites

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite. Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Principales hypothèses retenues :

- Départ à la retraite à l''âge de 60-67 ans
- Turn over des cadres et des non cadres : faible
- Evolution des salaires : 3%
- Taux d'actualisation : 0.98%
- Table de mortalité : la table règlementaire INSEE 2019
- Calcul en fonction de l'indemnité légale.

Synthèse des engagements de l'entreprise :

- Dette actuarielle : 124 815 €

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Malgré le contexte sanitaire Covid toujours difficile, en dépit d'un début d'année 2021 marqué par une nouvelle période de confinement et une dernière vague en fin d'année liée à un nouveau variant, la dynamique positive de déploiement des fonds d'Acofi Gestion, retrouvée au cours du 4ème trimestre 2020, s'est maintenue au cours de l'année 2021. La dynamique positive des levées de fonds s'est confirmée au titre de l'exercice 2021 quoiqu'inférieures aux prévisions dans un contexte de concurrence marquée des initiatives des pouvoirs publics sur le financement des entreprises.

Autres éléments significatifs

La société ACOFI GESTION est une filiale détenue à 99.99% par la société 2A,sise à Paris.

Intégration fiscale :
Les résultats de la société ACOFI GESTION sont intégrés dans le périmètre fiscal du groupe 2A depuis l'exercice 2015.
Il n'existe pas de différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt théorique dont serait redevable la société en l'absence d'intégration fiscale.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	177 001			177 001
Immobilisations incorporelles	**177 001**			**177 001**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	84 862	14 953	17 507	82 307
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	**84 862**	**14 953**	**17 507**	**82 307**
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés	493 363	622 690	4 529	1 111 525
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	**493 363**	**622 690**	**4 529**	**1 111 525**
ACTIF IMMOBILISE	**755 226**	**637 642**	**22 036**	**1 370 833**

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles correspondent à des droits contractuels qui génèreront des revenus a minima sur 5 ans.

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	43 857	33 966		77 823
Immobilisations incorporelles	**43 857**	**33 966**		**77 823**
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	50 702	20 227	17 332	53 597
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**50 702**	**20 227**	**17 332**	**53 597**
ACTIF IMMOBILISE	**94 559**	**54 193**	**17 332**	**131 420**

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 2 512 920 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	**2 243 865**	**2 243 865**	
Autres	**203 445**	**203 445**	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	**65 610**	**65 610**	
Total	**2 512 920**	**2 512 920**	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS - FACTURES A ETABLIR	**1 957 528**
URSSAF-CPAM IJSS A RECEVOIR	**2 969**
Total	**1 960 497**

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 3 000 000,00 euros décomposé en 10 000 titres d'une valeur nominale de 300,00 euros.

Affectation du résultat

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	**1 753 122**
Résultat de l'exercice précédent	**226 380**
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	**1 979 501**
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	**1 979 501**
Total des affectations	**1 979 501**

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2021	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2021
Capital	**3 000 000**				**3 000 000**
Réserve légale	**300 000**				**300 000**
Réserves générales	**509 528**				**509 528**
Report à Nouveau	**1 753 122**	**226 380**	**226 380**		**1 979 501**
Résultat de l'exercice	**226 380**	**-226 380**	**831 789**	**226 380**	**831 789**
Total Capitaux Propres	**5 789 030**		**1 058 169**	**226 380**	**6 620 820**

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 4 045 789 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**756 476**	**756 476**		
Dettes fiscales et sociales	**3 042 301**	**3 042 301**		
Dettes sur immobilisations et comptes				
Autres dettes (**)	**157 117**	**157 117**		
Produits constatés d'avance	**89 895**	**89 895**		
Total	**4 045 789**	**4 045 789**		
(**) Dont envers les associés	**157 117**			

Notes sur le bilan

Tableau des provisions et dépréciations

	Montant au début d'ex.	Augmentation Dotations ex.	Diminutions : Reprises ex.	Montant fin exercice
Provisions réglementées				
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations except. 30%				
Implantations étrangères avant 01/01/92				
Implantations étrangères après 01/01/92				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
Provisions réglementées Total I				
Provisions pour risques et charges				
Provisions pour litiges	75 000		75 000	
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour grosses réparations				
Provisions pr charges soc et fisc sur congés payés				
Autres provisions pour risques et charges				
Provisions risques et charges Total II	75 000		75 000	
Dépréciations				
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation				
Sur autres immobilisations financières	15 500			15 500
Sur stocks et en- cours				
Sur comptes clients				
Autres dépréciations				
Dépréciations Total III	15 500			15 500
TOTAL GENERAL (I + II + III)	90 500		75 000	15 500
Dotations et reprises d'exploitation			75 000	
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Titres mis en équivalence : dépréciations de l'exercice				

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
FOURNISSEURS - FACT NON PARV.	40 878
FNP CAC	18 000
FNP APPORTEURS	237 700
FNP DIVERS	10 000
FNP 2A	9 480
PERSONNEL - PROV S/CP	206 838
PERSONNEL - AUTRES CH A PAYER	1 487 418
DETTES PROV CH SOC S/CP	103 419
AUTR CH A PAYER-BONUS/INTERESS	536 000
ETAT - CHARGES A PAYER	34 898
PROV TS/CP+INTERESST+PRIMES	220 253
Total	**2 904 885**

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	65 610		
Total	**65 610**		

Les charges constatées d'avance concernent des charges facturées relatives à l'exercice 2022.

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATES D AVANCE	89 895		
Total	**89 895**		

Les produits constatés d'avance concernent principalement des commissions facturées au titre de l'exercice 2022..

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire
Honoraire de certification des comptes : 15 078 euros
Honoraire des autres services : 0 euros

Transferts de charges d'exploitation et financières

	Eléments exploitation	Eléments financiers
Reclassement de charges d'exploit. en ch. exceptionnelles (prov. bonus chargés)	**598 210**	
Refacturation diverses	**1 305**	
TOTAL	**599 515**	

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	**598 210**	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	**175**	
Produits des cessions d'éléments d'actif		**1 506**
TOTAL	**598 385**	**1 506**

Le résultat exceptionnel concerne principalement une partie des provisions de salaires chargés initialement comptabilisée en charges d'exploitation (voir compte 791).

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

En date du 21 décembre 2021, la société 2A, société mère d'Acofi Gestion, a signé, sous la condition de l'autorisation du changement de contrôle, délivrée par l'Autorité des Marchés Financiers, un accord de cession d'une partie de ses actions, avec Sienna Capital (plateforme pan-européenne de Groupe Bruxelles Lambert (« GBL »), dédiée à la gestion pour compte de tiers dans le monde des investissements alternatifs et des actifs réels), (l'« Accord ») ayant pour objet de fixer les modalités de rapprochement entre les sociétés 2A et Sienna Capital.
Au terme de cet Accord, il est prévu que 2A devienne la filiale à 87,5 % de la société luxembourgeoise Sienna Capital Sarl (société de droit luxembourgeois au capital de 43 648 363 €, domiciliée 19 Rte d'Arlon, 8009 Strassen, à Luxembourg, immatriculée sous le numéro B239125, filiale à 100% de Groupe Bruxelles Lambert GBL, société de droit belge au capital de 653 136 356,46 €, cotée à la Bourse de Bruxelles (Euronext), domiciliée 24 Avenue Marnix à Bruxelles – Belgique), le management actuel d'Acofi détiendra alors 12,5 % des actions via Compagnie Acofi, structure historique de détention des titres détenus par le management d'Acofi (à hauteur de 6,25%) et une société nouvellement créée en vue de la détention des titres par certains salariés et dénommée SPC Partners (6,25%).
L'acquisition par Sienna porte sur la société 2A et ses deux filiales Acofi Gestion (100%) et Neftys (49%). La société Acofi Gestion sera renommée Sienna Private Credit lors de la réalisation de l'opération prévue en mars 2022 (sous réserve de l'agrément de l'AMF). La perspective de rejoindre au premier trimestre 2022 la plateforme multi-stratégies de Sienna, animée d'une dynamique puissante et d'une grande ambition, est prometteuse pour le développement de la société. Prolongeant le chemin déjà accompli en matière de financement direct de l'économie, cette nouvelle étape du développement d'Acofi va permettre à son équipe d'élargir son offre de fonds de dettes privées tout en amélioration encore la qualité de service auprès des investisseurs.

Effectif

Effectif moyen du personnel : 30 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	**30**	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
Total	**30**	

Autres informations

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Souscriptions complémentaires de parts à plusieurs fonds (soit une souscription globale prévue de 4 568 K€)	3 476 000
Autres engagements donnés	**3 476 000**
Total	**3 476 000**
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	