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 : 2002 B 04616
Numéro SIREN : 441 349 016
Nom ou dénomination : AB2

Ce dépôt a été enregistré le 03/08/2022 sous le numéro de dépôt 106075

AB2

Numéro SIRET : **441 349 016 00028**

8 rue des Capucines
75002 PARIS

COMPTES ANNUELS

ARRÊTÉ AU 31/12/2021

Certifié conforme
Adrien Lévy

Sommaire

Bilan 2
ACTIF 2
Actif immobilisé 2
Actif circulant 2
PASSIF 3
Capitaux Propres 3
Provisions pour risques et charges 3
Emprunts et dettes 3
Compte de résultat 5
Annexes 8

AB2

Bilan

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	42 552	33 509	9 042	7 210	1 832
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	20 432 291	8 848 818	11 583 473	6 449 008	5 134 465
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	48 138 162	1 478 593	46 659 569	41 394 245	5 265 324
Prêts					
Autres immobilisations financières	15 764		15 764	15 518	246
TOTAL (I)	**68 628 769**	**10 360 920**	**58 267 848**	**47 865 981**	**10 401 867**
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	338 099	78 985	259 115	244 095	15 020
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	353		353	353	
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires					
. Autres	3 204 713	1 549 015	1 655 699	3 584 653	-1 928 954
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement				9 000 075	-9 000 075
Disponibilités	7 183 284		7 183 284	2 451 974	4 731 310
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	20 594		20 594	6 176	14 418
TOTAL (II)	**10 747 044**	**1 627 999**	**9 119 045**	**15 287 327**	**-6 168 282**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)	20 567		20 567	29 846	- 9 279
TOTAL ACTIF (0 à V)	**79 396 380**	**11 988 919**	**67 407 461**	**63 183 154**	**4 224 307**

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 32 305 020)	32 305 020	32 305 020	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	475 482	475 482	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	2 813 537	2 757 418	56 119
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	20 430 458	23 671 530	-3 241 072
Résultat de l'exercice	6 072 466	1 122 383	4 950 083
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	**62 096 962**	**60 331 833**	**1 765 129**
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	40 567	49 846	- 9 279
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	**40 567**	**49 846**	**- 9 279**
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires	6 534	945	5 589
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	58 321	45 796	12 525
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	193 215	171 040	22 175
. Organismes sociaux	128 164	136 925	- 8 761
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	67 179	41 252	25 927
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	28 638	31 937	- 3 299
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 284 138	2 290 582	1 993 556
Autres dettes	490 658	82 998	407 660
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	**5 256 846**	**2 801 475**	**2 455 371**
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)	13 085		13 085
TOTAL PASSIF (I à V)	**67 407 461**	**63 183 154**	**4 224 307**

AB2

Compte de résultat

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	136 361		136 361	70 000	66 361	94,80
Chiffres d'affaires Nets	**136 361**		**136 361**	**70 000**	**66 361**	**94,80**
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			1 004 962	53 123	951 839	N/S
Autres produits			5 179	3 005	2 174	72,35
Total des produits d'exploitation (I)			**1 146 502**	**126 128**	**1 020 374**	**809,00**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			269 903	340 636	- 70 733	-20,76
Impôts, taxes et versements assimilés			169 281	166 179	3 102	1,87
Salaires et traitements			613 710	657 196	- 43 486	-6,62
Charges sociales			237 229	241 813	- 4 584	-1,90
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 824	3 242	582	17,95
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			92 505	1 252 045	-1 159 540	-92,61
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			13 511	15 119	- 1 608	-10,64
Total des charges d'exploitation (II)			**1 399 963**	**2 676 230**	**-1 276 267**	**-47,69**
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			**-253 461**	**-2 550 102**	**2 296 641**	**90,06**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			295 396		295 396	N/S
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			6 104 150	4 536 116	1 568 034	34,57
Reprises sur provisions et transferts de charges			4 805 637	1 797 675	3 007 962	167,33
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			**11 205 182**	**6 333 791**	**4 871 391**	**76,91**
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 355 045	2 626 942	-1 271 897	-48,42
Intérêts et charges assimilées				1 069	- 1 069	-100
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			**1 355 045**	**2 628 012**	**-1 272 967**	**-48,44**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**9 850 137**	**3 705 779**	**6 144 358**	**165,80**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			**9 596 676**	**1 155 677**	**8 440 999**	**730,39**

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 865 354	66 751	2 798 603	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	**2 865 354**	**66 751**	**2 798 603**	**N/S**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	50	45	5	11,11
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	6 389 515	80 000	6 309 515	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		20 000	- 20 000	-100
Total des charges exceptionnelles (VIII)	**6 389 565**	**100 045**	**6 289 520**	**N/S**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-3 524 211**	**-33 294**	**-3 490 917**	**N/S**
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des Produits (I+III+V+VII)	**15 217 038**	**6 526 671**	**8 690 367**	**133,15**
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	**9 144 573**	**5 404 287**	**3 740 286**	**69,21**
RESULTAT NET	**6 072 466**	**1 122 383**	**4 950 083**	**441,03**
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

AB2

Annexes

Annexes

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 67 407 460,75 €
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 6 072 465,72 €, présenté sous forme de liste.

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

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Faits majeurs de l'exercice

Cet exercice a été marqué par :

- Une prise de participation majoritaire dans la société FUGAM
- L'apport des titres BOCAMEXA, CQF DEVELOPMENT et TOMMASINO détenus par AB2 à la société LEAT en date du 20 juillet 2021. L'apport a été rémunéré par une augmentation de capital dont les actions nouvelles ont été entièrement souscrites et libérées par AB2
- L'investissement dans les fonds ARCHIMED III, IRONBRIDGE et CONNECTED

Évènements postérieurs à la clôture

Pas d'évènement postérieur à la clôture

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Tableau des FCPR
- Valeurs mobilières de placement autres titres immobilisés
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Intégration fiscale
- Variation des capitaux propres

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

En application au règlement ANC 2019-09

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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.

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont dépréciées par la constatation d'amortissements qui se calculent sur la durée réelle d'util sation dans l'entreprise, sur la base du rythme de consommation des avantages économiques attendus en fonction de l'utilisation probable du bien.

Les modes et durées d'amortissements retenus par l'entreprise pour traduire le rythme de consommation des avantages économiques sont les suivants :

Agencements, aménagements, installations	**5 ans**
Matériel de bureau et informatique	**3 à 4 ans**
Mobilier	**10 ans**

À la clôture, la société apprécie la valeur actuelle de ces immobilisations incorporelles et corporelles et procède à des tests de dépréciation sur les immobilisations où il existe des indices de perte de valeur. Si la valeur actuelle devient inférieure à la valeur nette comptable, un amortissement exceptionnel ou une provision est alors constitué.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Le poste « immobilisations financières » se compose de :

- parts de FCPR,
- participations dans les sociétés non cotées et dans une société cotée,
- créances rattachées à des participations,
- dépôts de garantie versés.

Ces immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de souscription.

La valeur d'inventaire de titres des sociétés cotées est évaluée au cours de bourse à la clôture.

La valeur d'inventaire des titres des sociétés non cotées est déterminée selon les méthodes suivantes :
• les actifs dont l'acquisition est récente, en général moins d'un an, sont conservés à leur prix d'acquisition, sauf dans le cas où les variables économiques et financières de la société (exploitation, structure du bilan, liquidité...) se sont significativement dégradées ;
• pour les autres sociétés non cotées, une valorisation est effectuée en utilisant, selon la nature de l'investissement, la méthode la plus adéquate permettant de donner une image fidèle de la société :
- soit par référence à des transactions récentes et comparables pour autant qu'elles n'aient pas été effectuées de manière forcée dans des conditions de marché anormales (méthode des multiples) ;
- soit par référence à une transaction récente intervenue sur le capital de la participation concernée ;
- soit par référence à une offre reçue par AB2 ;
- soit par référence à l'actif net réévalué ou actif net comptable ;
- soit une actualisation de flux de trésorerie futurs.

Les FCPR sont comptabilisés selon les principes suivants :

- À la signature du contrat, l'engagement d'appel est constaté en totalité en engagement hors bilan.
- À chaque appel demandé par le fonds, l'actif du bilan augmente du montant appelé et l'engagement hors bilan diminue du montant correspondant.
- À chaque distribution provisoire, une dette est constituée. Cette dette diminuera au moment de rappels sur distributions provisoires demandées par le fonds.
- La distribution définitive du fonds peut avoir deux conséquences au niveau comptable. Elle rembourse dans un premier temps les apports à hauteur du montant appelé et vient diminuer l'actif via un compte spécifique de « remboursement d'apport ». Elle constitue dans un second temps une plus-value lorsque les distributions définitives sont supérieures aux remboursements d'apports qui ne peuvent pas être supérieurs eux-mêmes à la part appelée par le FCPR.
- À chaque inventaire, une dépréciation est constatée lorsque la valeur liquidative du fonds est inférieure à la valeur nette comptable de ce fonds, elle-même égale à la différence entre la quotité appelée et la quotité déjà remboursée.
- À la conclusion du contrat, les engagements se soldent avec les remboursements d'apports.

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les plus ou moins-values de cession sont déterminées selon la méthode de Premier Entré Premier Sorti. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition.

CREANCES ET DETTES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constatée lorsque leur valeur d'inventaire (valeur de cession en fonction de la liquidité, de l'exigibilité et du caractère certain de la créance) reposant sur la probabilité de leur recouvrement déterminée en fonction de la typologie des créances, est inférieure à leur valeur comptable. Selon la nature des créances, le risque assorti aux créances douteuses est apprécié individuellement.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.
Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

La direction de la société, après consultation de ses conseillers juridiques, détermine le montant des provisions en fonction des risques existants à la clôture de chaque exercice.
La provision existante au 31 décembre 2021 concerne une perte de change relative au compte bancaire tenu en GBP et au compte bancaire tenu en USD.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	6 246		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	30 650		5 656
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	**36 896**		**5 656**
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	18 672 761		9 869 030
Autres titres immobilisés	42 939 214		12 894 310
Prêts et autres immobilisations financières	15 518		246
TOTAL	**61 627 494**		**22 763 586**
TOTAL GENERAL	**61 664 389**		**22 769 242**

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			6 246	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			36 306	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			**42 552**	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		8 109 501	20 432 291	
Autres titres immobilisés		7 695 362	48 138 162	
Prêts et autres immobilisations financières			15 764	
TOTAL		**15 804 863**	**68 586 217**	
TOTAL GENERAL		**15 804 863**	**68 628 769**	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	4 771	482		5 253
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	24 915	3 342		28 257
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	29 685	3 824		33 509
TOTAL GENERAL	29 685	3 824		33 509

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	482				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	3 342				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	3 824				
TOTAL GENERAL	3 824				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges	20 000			20 000
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change	29 846	20 567	29 846	20 567
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions	**49 846**	**20 567**	**29 846**	**40 567**
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	12 223 753	1 009 749	4 384 684	8 848 818
Sur autres immobilisations financières	1 544 970	324 729	391 106	1 478 593
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	50 684	28 300		78 985
Autres dépréciations	2 484 810	64 205	1 000 000	1 549 015
TOTAL Dépréciations	**16 304 217**	**1 426 983**	**5 775 790**	**11 955 410**
TOTAL GENERAL	**16 354 063**	**1 447 550**	**5 805 637**	**11 995 977**
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		92 505	1 000 000	
- financières		1 355 045	4 805 637	
- exceptionnelles				

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations finarcières	15 764		15 764
Clients douteux ou litigieux	87 177	87 177	
Autres créances clients	250 922	250 922	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	3 016 250	3 016 250	
Débiteurs divers	188 816	188 816	
Charges constatées d'avance	20 594	20 594	
TOTAL GENERAL	3 579 524	3 563 760	15 764
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	6 534	6 534		
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	58 321	58 321		
Personnel et comptes rattachés	193 215	193 215		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	128 164	128 164		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	67 179	67 179		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	28 638	28 638		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 284 138	4 284 138		
Groupe et associés				
Autres dettes	490 658	410 658	80 000	
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	5 256 846	5 176 846	80 000	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Tableau récapitulatif des FCPR

	2021	2020
Montants engagés	100 553 684	96 910 827
Montants non appelés	28 233 661	35 097 792
= Montants appelés	**72 320 023**	**61 813 035**
-Remboursements d'apports	56 411 413	50 565 083
= Montants Appelés – Rembt	**15 908 610**	**11 247 952**
-Dépréciations	324 729	391 106
= M.appelés – Rembt – Dépréc.	**15 583 881**	**10 856 846**
Distributions provisoires	4 284 138	2 290 582
= Total Passif	**4 608 867**	**2 290 582**

Les remboursements d'apports correspondent aux distributions définitives.

Valeurs mobilières de placement et autres titres immobilisés

Au 31 12 2020, les VMP était constituées de deux contrats de capitalisation et d'un dépôt à terme. L'intégralité de ces VMP a été cédé.

Par ailleurs, la société détient au 31/12/2021 deux contrats de capitalisation classés en autre immobilisations financières pour 14 767 000 €. La plus-value latente à la clôture s'élève à 1 110 531 €.

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	153 864
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	78 000
Autres créances (dont avoirs à recevoir)	9 962
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	**241 826**

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 534
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 164
Dettes fiscales et sociales	296 999
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir)	
TOTAL	**316 697**

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	20 594	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	**20 594**	

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	2 153 668	15,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	2 153 668	15,00

Intégration fiscale

Depuis 2014, AB3 est la société mère du groupe d'intégration fiscale constitué d'elle-même et de la société AB2.
La filiale AB2 comptabilise sa charge d'impôt comme si elle était imposée seule, l'économie d'impôt étant conservé par la mère.
Après imputation des déficits antérieurs et avant son intégration fiscale, le montant de l'impôt sur les sociétés est nul.

Les dotations et provisions relatives aux parts détenues de fonds de FCPR suivent le régime des plus ou moins-values à long terme, taxable à 15%. Le solde net de reprise et des produits perçus taxables à 15% a été imputé sur les moins-values à long terme reportables.

Variation des capitaux propres

	Montant
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	60 331 833
Variations du capital social	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variations des écarts de réevaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	56 119
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	-3 241 072
Variations des subventions d'investissement et des provisions règlementées	
- Affectation du résultat N-1	- 1 122 383
Variation en cours d'exercice	-4 307 336
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	56 024 497
Résultat de l'exercice	6 072 466
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	62 096 962

La variation en cours d'exercice correspond principalement à la distribution de dividendes conformément au PV d'AG du 21 avril 2021.

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Engagements financiers

- **Engagements donnés au 31/12/2021**

- Engagements dans les FCPR : 100 553 684 €
- Lettre d'intention pour BOCA MEXA communiquée à la BNP en décembre 2017 dans le cadre du financement de 560 k€
- Lettre d'intention pour ARTEUM SERVICES communiquée en juin 2018 à la Société d'Exploitation de la Tour Eiffel dans le cadre de l'appel d'offres TOUR EIFFEL
- Garantie à Première Demande pour ARTEUM SERVICES communiquée à l'EPPDCSI en mars 2017, à hauteur 100 000 € et valable jusqu'à 7 septembre 2023
- Crédit vendeur à TARIS, VALTEOS et Sacha Hodzaj dans le cadre du rachat EB GROWTH, pour un montant de 80 298 €, à échéance au 31 janvier 2023

- Lettre d'engagement de AB2 en date du 16 décembre 2020 dans le cadre du PGE de 400 k€ accordé en décembre 2020 par la BNP à BOCAMEXA
- Une dette bancaire a été contractée par AB2 le 22 octobre 2021 pour un montant nominal de 18 m€ avec remboursement in fine en décembre 2028. Cette dette n'a pas fait l'objet de tirage au 31.12.2021. Dans le cadre de ce prêt, la société AB2 a nanti :
  - Nantissement des contrats de capitalisation à hauteur de 15 m€
  - Nantissement des parts de fonds de certains fonds (PAI VI, CASF III, MONTEFIORE IV) pour un total de 9m€

- **Engagements reçus au 31/12/2021**

  - Cautionnement bancaire de ROTHSCHILD MARTIN MAUREL pour SGPA à hauteur de 321 420 €, dans le cadre du rachat d'EB GROWTH par AB2, jusqu'au 31 janvier 2023

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes - Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	7 670
TOTAL	**7 670**

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres Agents de maîtrise et techniciens Employés Ouvriers	3	
TOTAL	**3**	

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
ARTEUM	3 540 100	- 2 588 113	83,83	2 677 230	1 055 230			8 095 183	306 814	
JM HOLDING*			66,20	2 060 004	0					
FUGAM DEV	8 872 000		51,33	4 553 704	4 553 704			0	103 182	
LEAT	2 653 030	24 299	100	2 653 020	2 653 020			386 295	-48 191	
Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
AQUARELLE			15,33	4 947 868	2 331 206					
YACAST			39,30	2 550 152	0					
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
- Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

**La liquidation judiciaire de la société JM HOLDING a été prononcée le 13 novembre 2019. Par conséquent, il n'y a pas de comptes annuels depuis 2019.*

AB2
Société par actions simplifiée
au capital de 32 305 020 euros
Siège social : 8 rue des Capucines
75002 PARIS
441 349 016 RCS PARIS

TEXTE DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021 PROPOSEE ET ADOPTEE PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 29 AVRIL 2022

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'assemblée générale approuve la proposition du président et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 6 072 466 euros de la manière suivante :

Origine :
Résultat de l'exercice (bénéfice) : ..... 6 072 466 €
↳ **Dotation à la réserve légale à hauteur de 5% du bénéfice :** ..... 303 624 €
Le solde de : ..... 5 768 842 €
Augmenté du Report à nouveau antérieur (créditeur) : ..... 20 430 458 €
Soit au total, un bénéfice distribuable de : ..... 26 199 300 €
↳ **A titre de dividendes aux associés :** ..... 2 993 599 €
Soit un dividende unitaire de 1,39 € par action,
Le solde de : ..... 23 205 701 €
↳ **En totalité au compte « report à nouveau ».**

En conséquence :
- le solde de la réserve légale est porté de 2 813 537 euros à 3 117 161 euros ;
- le solde du report à nouveau est porté de 20 430 458 euros à 23 205 701 euros.

➢ **Montant - Mise en paiement - Régime fiscal du dividende**

Le dividende unitaire est donc de 1,39 euros. Le dividende en numéraire sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour.

L'assemblée reconnaît avoir été informée qu'en application de la loi de finances pour 2018, ce dividende est soumis, pour les personnes physiques, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8% auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux de 17,2%, soit une taxation globale de 30%, qui sera retenue par la Société, en sa qualité d'établissement payeur.

Ce PFU s'applique de plein droit à défaut, pour l'associé, personne physique, d'opter pour l'imposition de ses dividendes au barème progressif de l'impôt sur le revenu laquelle ouvre droit à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3, 2°, du Code général des impôts. A toutes fins utiles, il est précisé que cette option devra être globale, c'est-à-dire concerner la totalité des revenus du capital de l'associé. Les prélèvements

sociaux et, le cas échéant, le PFU devront être versés au Trésor dans les quinze premiers jours du mois suivant celui du paiement des dividendes.

- **Rappel des dividendes distribués**

En application des dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'assemblée générale prend acte que les sommes distribuées à titre de dividendes au titre des trois exercices précédents ont été les suivantes :

EXERCICE	Distribution globale	Abattement (art. 158-3 du CGI)	
		Revenus distribués éligibles	Revenus distribués non éligibles
Ex. 31/12/2020	4 307 336 €	Sur la totalité du montant distribué, soit 2 euros par action.	-
Ex. 31/12/2019	1 227 590 €	Sur la totalité du montant distribué, soit 0,57 euros par action.	-
Ex. 31/12/2018	1 615 251 €	Sur la totalité du montant distribué, soit 0,75 euros par action.	-

Cette résolution, mise aux voix, est ☑ adoptée ☐ rejetée,
par … … … … … voix ayant voté pour, … … … … 0 … voix ayant voté contre.
2 153 668

Le Président de la Société
Adrien LEVY

POUR COPIE CERTIFIEE CONFORME

AB2

Société par Actions Simplifiée

8, rue des Capucines

75002 PARIS

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

AB2

Société par Actions Simplifiée

8, rue des Capucines

75002 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux Associés de la société AB2,

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 AB2 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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes, notamment pour ce qui concerne les titres de participations.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

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

Deloitte.

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

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

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

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle, aux aliénations d'actions effectuées en application des articles L.233-29 et L.233-30 du code de commerce et aux participations réciproques vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

Deloitte.

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

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

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

Paris-La Défense, le 14 avril 2022

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Benjamin HADDAD

AB2

Numéro SIRET : **441 349 016 00028**

8 rue des Capucines
75002 PARIS

COMPTES ANNUELS

ARRÊTÉ AU 31/12/2021

Sommaire

Bilan 2
ACTIF 2
Actif immobilisé 2
Actif circulant 2
PASSIF 3
Capitaux Propres 3
Provisions pour risques et charges 3
Emprunts et dettes 3
Compte de résultat 5
Annexes 8

AB2

Bilan

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
Actif immobilisé					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires					
Fonds commercial					
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	42 552	33 509	9 042	7 210	1 832
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	20 432 291	8 848 818	11 583 473	6 449 008	5 134 465
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés	48 138 162	1 478 593	46 659 569	41 394 245	5 265 324
Prêts					
Autres immobilisations financières	15 764		15 764	15 518	246
TOTAL (I)	**68 628 769**	**10 360 920**	**58 267 848**	**47 865 981**	**10 401 867**
Actif circulant					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	338 099	78 985	259 115	244 095	15 020
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs	353		353	353	
. Personnel					
. Organismes sociaux					
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires					
. Autres	3 204 713	1 549 015	1 655 699	3 584 653	-1 928 954
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement				9 000 075	-9 000 075
Disponibilités	7 183 284		7 183 284	2 451 974	4 731 310
Instruments financiers à terme et jetons détenus					
Charges constatées d'avance	20 594		20 594	6 176	14 418
TOTAL (II)	**10 747 044**	**1 627 999**	**9 119 045**	**15 287 327**	**-6 168 282**
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V)	20 567		20 567	29 846	- 9 279
TOTAL ACTIF (0 à V)	**79 396 380**	**11 988 919**	**67 407 461**	**63 183 154**	**4 224 307**

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation
Capitaux Propres			
Capital social ou individuel (dont versé : 32 305 020)	32 305 020	32 305 020	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	475 482	475 482	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	2 813 537	2 757 418	56 119
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	20 430 458	23 671 530	-3 241 072
Résultat de l'exercice	6 072 466	1 122 383	4 950 083
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
TOTAL (I)	**62 096 962**	**60 331 833**	**1 765 129**
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
TOTAL (II)			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques	40 567	49 846	- 9 279
Provisions pour charges			
TOTAL (III)	**40 567**	**49 846**	**- 9 279**
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts			
. Découverts, concours bancaires	6 534	945	5 589
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers			
. Associés			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	58 321	45 796	12 525
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	193 215	171 040	22 175
. Organismes sociaux	128 164	136 925	- 8 761
. Etat, impôts sur les bénéfices			
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	67 179	41 252	25 927
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	28 638	31 937	- 3 299
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 284 138	2 290 582	1 993 556
Autres dettes	490 658	82 998	407 660
Instruments financiers à terme			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (IV)	**5 256 846**	**2 801 475**	**2 455 371**
Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V)	13 085		13 085
TOTAL PASSIF (I à V)	**67 407 461**	**63 183 154**	**4 224 307**

AB2

Compte de résultat

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	136 361		136 361	70 000	66 361	94,80
Chiffres d'affaires Nets	**136 361**		**136 361**	**70 000**	**66 361**	**94,80**
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			1 004 962	53 123	951 839	N/S
Autres produits			5 179	3 005	2 174	72,35
Total des produits d'exploitation (I)			**1 146 502**	**126 128**	**1 020 374**	**809,00**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			269 903	340 636	- 70 733	-20,76
Impôts, taxes et versements assimilés			169 281	166 179	3 102	1,87
Salaires et traitements			613 710	657 196	- 43 486	-6,62
Charges sociales			237 229	241 813	- 4 584	-1,90
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 824	3 242	582	17,95
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant			92 505	1 252 045	-1 159 540	-92,61
Dotations aux provisions pour risques et charges						
Autres charges			13 511	15 119	- 1 608	-10,64
Total des charges d'exploitation (II)			**1 399 963**	**2 676 230**	**-1 276 267**	**-47,69**
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			**-253 461**	**-2 550 102**	**2 296 641**	**90,06**
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			295 396		295 396	N/S
Produits des autres valeurs mobilières et créances						
Autres intérêts et produits assimilés			6 104 150	4 536 116	1 568 034	34,57
Reprises sur provisions et transferts de charges			4 805 637	1 797 675	3 007 962	167,33
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
Total des produits financiers (V)			**11 205 182**	**6 333 791**	**4 871 391**	**76,91**
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 355 045	2 626 942	-1 271 897	-48,42
Intérêts et charges assimilées				1 069	- 1 069	-100
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
Total des charges financières (VI)			**1 355 045**	**2 628 012**	**-1 272 967**	**-48,44**
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			**9 850 137**	**3 705 779**	**6 144 358**	**165,80**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III–IV+V-VI)			**9 596 676**	**1 155 677**	**8 440 999**	**730,39**

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2021 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2020 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 865 354	66 751	2 798 603	N/S
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Total des produits exceptionnels (VII)	**2 865 354**	**66 751**	**2 798 603**	**N/S**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	50	45	5	11,11
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	6 389 515	80 000	6 309 515	N/S
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		20 000	- 20 000	-100
Total des charges exceptionnelles (VIII)	**6 389 565**	**100 045**	**6 289 520**	**N/S**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	**-3 524 211**	**-33 294**	**-3 490 917**	**N/S**
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des Produits (I+III+V+VII)	**15 217 038**	**6 526 671**	**8 690 367**	**133,15**
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	**9 144 573**	**5 404 287**	**3 740 286**	**69,21**
RESULTAT NET	**6 072 466**	**1 122 383**	**4 950 083**	**441,03**
Dont Crédit-bail mobilier				
Dont Crédit-bail immobilier				

AB2

Annexes

Annexes

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021 dont le total est de 67 407 460,75 €
et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 6 072 465,72 €, présenté sous forme de liste.

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

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

Faits majeurs de l'exercice

Cet exercice a été marqué par :

- Une prise de participation majoritaire dans la société FUGAM
- L'apport des titres BOCAMEXA, CQF DEVELOPMENT et TOMMASINO détenus par AB2 à la société LEAT en date du 20 juillet 2021. L'apport a été rémunéré par une augmentation de capital dont les actions nouvelles ont été entièrement souscrites et libérées par AB2
- L'investissement dans les fonds ARCHIMED III, IRONBRIDGE et CONNECTED

Évènements postérieurs à la clôture

Pas d'évènement postérieur à la clôture

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Tableau des FCPR
- Valeurs mobilières de placement autres titres immobilisés
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Intégration fiscale
- Variation des capitaux propres

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Effectif moyen
- Liste des filiales et participations

Règles et méthodes comptables

En application au règlement ANC 2019-09

Les conventions générales comptables ont été appliquées 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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

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.

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont dépréciées par la constatation d'amortissements qui se calculent sur la durée réelle d'utilisation dans l'entreprise, sur la base du rythme de consommation des avantages économiques attendus en fonction de l'utilisation probable du bien.

Les modes et durées d'amortissements retenus par l'entreprise pour traduire le rythme de consommation des avantages économiques sont les suivants :

Agencements, aménagements, installations	**5 ans**
Matériel de bureau et informatique	**3 à 4 ans**
Mobilier	**10 ans**

À la clôture, la société apprécie la valeur actuelle de ces immobilisations incorporelles et corporelles et procède à des tests de dépréciation sur les immobilisations où il existe des indices de perte de valeur. Si la valeur actuelle devient inférieure à la valeur nette comptable, un amortissement exceptionnel ou une provision est alors constitué.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Le poste « immobilisations financières » se compose de :

- parts de FCPR,
- participations dans les sociétés non cotées et dans une société cotée,
- créances rattachées à des participations,
- dépôts de garantie versés.

Ces immobilisations financières sont comptabilisées à leur coût d'acquisition ou de souscription.

La valeur d'inventaire de titres des sociétés cotées est évaluée au cours de bourse à la clôture.

La valeur d'inventaire des titres des sociétés non cotées est déterminée selon les méthodes suivantes :
• les actifs dont l'acquisition est récente, en général moins d'un an, sont conservés à leur prix d'acquisition, sauf dans le cas où les variables économiques et financières de la société (exploitation, structure du bilan, liquidité…) se sont significativement dégradées ;
• pour les autres sociétés non cotées, une valorisation est effectuée en utilisant, selon la nature de l'investissement, la méthode la plus adéquate permettant de donner une image fidèle de la société :
- soit par référence à des transactions récentes et comparables pour autant qu'elles n'aient pas été effectuées de manière forcée dans des conditions de marché anormales (méthode des multiples) ;
- soit par référence à une transaction récente intervenue sur le capital de la participation concernée ;
- soit par référence à une offre reçue par AB2 ;
- soit par référence à l'actif net réévalué ou actif net comptable ;
- soit une actualisation de flux de trésorerie futurs.

Les FCPR sont comptabilisés selon les principes suivants :

- À la signature du contrat, l'engagement d'appel est constaté en totalité en engagement hors bilan.
- À chaque appel demandé par le fonds, l'actif du bilan augmente du montant appelé et l'engagement hors bilan diminue du montant correspondant.
- À chaque distribution provisoire, une dette est constituée. Cette dette diminuera au moment de rappels sur distributions provisoires demandées par le fonds.
- La distribution définitive du fonds peut avoir deux conséquences au niveau comptable. Elle rembourse dans un premier temps les apports à hauteur du montant appelé et vient diminuer l'actif via un compte spécifique de « remboursement d'apport ». Elle constitue dans un second temps une plus-value lorsque les distributions définitives sont supérieures aux remboursements d'apports qui ne peuvent pas être supérieurs eux-mêmes à la part appelée par le FCPR.
- À chaque inventaire, une dépréciation est constatée lorsque la valeur liquidative du fonds est inférieure à la valeur nette comptable de ce fonds, elle-même égale à la différence entre la quotité appelée et la quotité déjà remboursée.
- À la conclusion du contrat, les engagements se soldent avec les remboursements d'apports.

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Les plus ou moins-values de cession sont déterminées selon la méthode de Premier Entré Premier Sorti. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition.

CREANCES ET DETTES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation est constatée lorsque leur valeur d'inventaire (valeur de cession en fonction de la liquidité, de l'exigibilité et du caractère certain de la créance) reposant sur la probabilité de leur recouvrement déterminée en fonction de la typologie des créances, est inférieure à leur valeur comptable. Selon la nature des créances, le risque assorti aux créances douteuses est apprécié individuellement.

OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.
Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.

PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES

La direction de la société, après consultation de ses conseillers juridiques, détermine le montant des provisions en fonction des risques existants à la clôture de chaque exercice.
La provision existante au 31 décembre 2021 concerne une perte de change relative au compte bancaire tenu en GBP et au compte bancaire tenu en USD.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	6 246		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	30 650		5 656
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	**36 896**		**5 656**
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	18 672 761		9 869 030
Autres titres immobilisés	42 939 214		12 894 310
Prêts et autres immobilisations financières	15 518		246
TOTAL	**61 627 494**		**22 763 586**
TOTAL GENERAL	**61 664 389**		**22 769 242**

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			6 246	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			36 306	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			**42 552**	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		8 109 501	20 432 291	
Autres titres immobilisés		7 695 362	48 138 162	
Prêts et autres immobilisations financières			15 764	
TOTAL		**15 804 863**	**68 586 217**	
TOTAL GENERAL		**15 804 863**	**68 628 769**	

Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	4 771	482		5 253
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	24 915	3 342		28 257
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	**29 685**	**3 824**		**33 509**
TOTAL GENERAL	**29 685**	**3 824**		**33 509**

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	482				
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier	3 342				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	**3 824**				
TOTAL GENERAL	**3 824**				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements				
Pour investissement				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92				
Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92				
Pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges	20 000			20 000
Pour garanties données clients				
Pour pertes sur marchés à terme				
Pour amendes et pénalités				
Pour pertes de change	29 846	20 567	29 846	20 567
Pour pensions et obligations				
Pour impôts				
Pour renouvellement immobilisations				
Pour grosses réparations				
Pour charges sur congés payés				
Autres provisions				
TOTAL Provisions	**49 846**	**20 567**	**29 846**	**40 567**
Sur immobilisations incorporelles				
Sur immobilisations corporelles				
Sur titres mis en équivalence				
Sur titres de participation	12 223 753	1 009 749	4 384 684	8 848 818
Sur autres immobilisations financières	1 544 970	324 729	391 106	1 478 593
Sur stocks et en-cours				
Sur comptes clients	50 684	28 300		78 985
Autres dépréciations	2 484 810	64 205	1 000 000	1 549 015
TOTAL Dépréciations	**16 304 217**	**1 426 983**	**5 775 790**	**11 955 410**
TOTAL GENERAL	**16 354 063**	**1 447 550**	**5 805 637**	**11 995 977**
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		92 505	1 000 000	
- financières		1 355 045	4 805 637	
- exceptionnelles				

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	15 764		15 764
Clients douteux ou litigieux	87 177	87 177	
Autres créances clients	250 922	250 922	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	3 016 250	3 016 250	
Débiteurs divers	188 816	188 816	
Charges constatées d'avance	20 594	20 594	
TOTAL GENERAL	**3 579 524**	**3 563 760**	**15 764**

Montant des prêts accordés dans l'exercice	
Remboursements des prêts dans l'exercice	
Prêts et avances consentis aux associés	

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	6 534	6 534		
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	58 321	58 321		
Personnel et comptes rattachés	193 215	193 215		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	128 164	128 164		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	67 179	67 179		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	28 638	28 638		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	4 284 138	4 284 138		
Groupe et associés				
Autres dettes	490 658	410 658	80 000	
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**5 256 846**	**5 176 846**	**80 000**	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	
Emprunts remboursés en cours d'exercice	
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	

Tableau récapitulatif des FCPR

	2021	2020
Montants engagés	100 553 684	96 910 827
Montants non appelés	28 233 661	35 097 792
= Montants appelés	**72 320 023**	**61 813 035**
-Remboursements d'apports	56 411 413	50 565 083
= Montants Appelés – Rembt	**15 908 610**	**11 247 952**
-Dépréciations	324 729	391 106
= M.appelés – Rembt – Dépréc.	**15 583 881**	**10 856 846**
Distributions provisoires	4 284 138	2 290 582
= Total Passif	**4 608 867**	**2 290 582**

Les remboursements d'apports correspondent aux distributions définitives.

Valeurs mobilières de placement et autres titres immobilisés

Au 31 12 2020, les VMP était constituées de deux contrats de capitalisation et d'un dépôt à terme. L'intégralité de ces VMP a été cédé.

Par ailleurs, la société détient au 31/12/2021 deux contrats de capitalisation classés en autre immobilisations financières pour 14 767 000 €. La plus-value latente à la clôture s'élève à 1 110 531 €.

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	153 864
CREANCES	
Créances clients et comptes rattachés	78 000
Autres créances (dont avoirs à recevoir)	9 962
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	**241 826**

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 534
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 164
Dettes fiscales et sociales	296 999
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir)	
TOTAL	**316 697**

Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	20 594	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
TOTAL	**20 594**	

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	2 153 668	15,00
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	2 153 668	15,00

Intégration fiscale

Depuis 2014, AB3 est la société mère du groupe d'intégration fiscale constitué d'elle-même et de la société AB2.
La filiale AB2 comptabilise sa charge d'impôt comme si elle était imposée seule, l'économie d'impôt étant conservé par la mère.
Après imputation des déficits antérieurs et avant son intégration fiscale, le montant de l'impôt sur les sociétés est nul.

Les dotations et provisions relatives aux parts détenues de fonds de FCPR suivent le régime des plus ou moins-values à long terme, taxable à 15%. Le solde net de reprise et des produits perçus taxables à 15% a été imputé sur les moins-values à long terme reportables.

Variation des capitaux propres

	Montant
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	60 331 833
Variations du capital social	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport, …	
Variations des écarts de réevaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	56 119
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	-3 241 072
Variations des subventions d'investissement et des provisions règlementées	
- Affectation du résultat N-1	- 1 122 383
Variation en cours d'exercice	-4 307 336
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	56 024 497
Résultat de l'exercice	6 072 466
Capitaux propres à la clôture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	62 096 962

La variation en cours d'exercice correspond principalement à la distribution de dividendes conformément au PV d'AG du 21 avril 2021.

ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

Engagements financiers

- **Engagements donnés au 31/12/2021**

- Engagements dans les FCPR : 100 553 684 €
- Lettre d'intention pour BOCA MEXA communiquée à la BNP en décembre 2017 dans le cadre du financement de 560 k€
- Lettre d'intention pour ARTEUM SERVICES communiquée en juin 2018 à la Société d'Exploitation de la Tour Eiffel dans le cadre de l'appel d'offres TOUR EIFFEL
- Garantie à Première Demande pour ARTEUM SERVICES communiquée à l'EPPDCSI en mars 2017, à hauteur 100 000 € et valable jusqu'à 7 septembre 2023
- Crédit vendeur à TARIS, VALTEOS et Sacha Hodzaj dans le cadre du rachat EB GROWTH, pour un montant de 80 298 €, à échéance au 31 janvier 2023

- Lettre d'engagement de AB2 en date du 16 décembre 2020 dans le cadre du PGE de 400 k€ accordé en décembre 2020 par la BNP à BOCAMEXA
- Une dette bancaire a été contractée par AB2 le 22 octobre 2021 pour un montant nominal de 18 m€ avec remboursement in fine en décembre 2028. Cette dette n'a pas fait l'objet de tirage au 31.12.2021. Dans le cadre de ce prêt, la société AB2 a nanti :
  - Nantissement des contrats de capitalisation à hauteur de 15 m€
  - Nantissement des parts de fonds de certains fonds (PAI VI, CASF III, MONTEFIORE IV) pour un total de 9m€

- **Engagements reçus au 31/12/2021**

  - Cautionnement bancaire de ROTHSCHILD MARTIN MAUREL pour SGPA à hauteur de 321 420 €, dans le cadre du rachat d'EB GROWTH par AB2, jusqu'au 31 janvier 2023

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes - Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	7 670
TOTAL	**7 670**

Effectif moyen

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres Agents de maîtrise et techniciens Employés Ouvriers	3	
TOTAL	**3**	

Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
A – Renseignements détaillés concernant les filiales & participations										
- Filiales (plus de 50% du capital détenu)										
ARTEUM	3 540 100	- 2 588 113	83,83	2 677 230	1 055 230			8 095 183	306 814	
JM HOLDING*			66,20	2 060 004	0					
FUGAM DEV	8 872 000		51,33	4 553 704	4 553 704			0	103 182	
LEAT	2 653 030	24 299	100	2 653 020	2 653 020			386 295	-48 191	
Participations (10 à 50 % du capital détenu)										
AQUARELLE			15,33	4 947 868	2 331 206					
YACAST			39,30	2 550 152	0					
B – Renseignements globaux concernant les autres filiales & participations										
- Filiales non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										
- Participations non reprises en A:										
a) Françaises										
b) Etrangères										

**La liquidation judiciaire de la société JM HOLDING a été prononcée le 13 novembre 2019. Par conséquent, il n'y a pas de comptes annuels depuis 2019.*