

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2001 B 05509

Numéro SIREN : 437 666 142

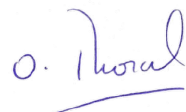
Nom ou dénomination : COLISEE GERANCE

Ce dépôt a été enregistré le 05/07/2022 sous le numéro de dépôt 21935

Comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021

Colisée Gérance



Copie certifiée conforme
Le Directeur Général
M. Olivier THORAL

SOMMAIRE

	N° de page
BILAN	2
COMPTE DE RESULTAT	5
ANNEXE	8
NOTE 1. REGLES ET METHODES COMPTABLES	9
NOTE 2. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE	9
NOTE 3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE	10
NOTE 4. IMMOBILISATIONS FINANCIERES	10
NOTE 5. ETAT DES CREANCES	12
NOTE 6. CAPITAUX PROPRES	12
NOTE 7. ETAT DES DETTES	13
NOTE 8. CHARGES A PAYER	13
NOTE 9. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES	13
NOTE 10. ACHATS ET AUTRES CHARGES EXTERNES	13
NOTE 11. RESULTAT FINANCIER	14
NOTE 12. VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BENEFICES	14
NOTE 13. AUTRES INFORMATIONS	14
NOTE 14. ENGAGEMENTS HORS BILAN	14
NOTE 15. FILIALES ET PARTICIPATIONS	15

BILAN

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amortissements Provisions	31/12/2021	31/12/2020	Notes
Capital souscrit non appelé					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Concessions, brevets et droits similaires					
Fonds commercial					
Autres					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel, outillage					
Autres					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Participations par mise en équivalence					
Autres participations	12 209 022	2 853 320	9 355 702	8 839 539	4.1 / 4.2 / 4.3
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité portefeuille					
Autres titres immobilisés	30 000		30 000		4
Prêts				4 398 650	4
Autres immobilisations financières				10 358	4
ACTIF IMMOBILISE	12 239 022	2 853 320	9 385 702	13 248 548	4
STOCKS ET EN-COURS					
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					
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés					
Autres	7 405 612		7 405 612	19 762	5
Capital souscrit et appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
Actions propres					
Autres titres					
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	2 488 162		2 488 162	1 292 954	
Charges constatées d'avance					
ACTIF CIRCULANT	9 893 774		9 893 774	1 312 716	
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Primes de remboursement des emprunts					
Ecarts de conversion actif					
TOTAL GENERAL	22 132 796	2 853 320	19 279 476	14 561 264	

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020	Notes
Capital	2 007 213	2 007 213	6.1 /6.2
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 314 095	8 314 095	6.2
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserve légale	163 379	149 644	6.2
Réserves statutaires ou contractuelles, réglementées			
Autres réserves			
Acompte sur dividendes			
Report à nouveau	4 062 944	3 801 975	6.2
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(1 278 638)	274 704	6.2
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES	13 268 993	14 547 631	6
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Crédit de trésorerie, découverts bancaires			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 483	13 633	7
Dettes fiscales et sociales			
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	6 000 000		7
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
DETTES	6 010 483	13 633	7
Ecart de conversion passif			
TOTAL GENERAL	19 279 476	14 561 264	

Résultat de l'exercice en centimes (1 278 638,14) 274 704,21

Total du bilan en centimes 19 279 476,05 14 561 263,59

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020	Notes
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services					
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS					
Production stockée Production immobilisée Produits nets partiels sur opérations à long terme Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits					
I - PRODUITS D'EXPLOITATION					
Achats de marchandises (y compris droits de douane) Variation de stock (marchandises) Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) Variation de stock (matières premières et approvisionnements) Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales			21 646 60	23 905 60	9
DOTATIONS D'EXPLOITATION Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux provisions Sur actif circulant : dotations aux provisions Pour risques et charges : dotations aux provisions Autres charges					
CHARGES D'EXPLOITATION			21 706	23 965	
RESULTAT D'EXPLOITATION			(21 706)	(23 965)	
QUOTE-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré					
BENEFICE ATTRIBUE OU PERTE SUPPORTEE					
PRODUITS FINANCIERS Produits financiers de participations Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur provisions et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			801 214 2 499 676	502 049 2 620	
PRODUITS FINANCIERS			804 389	504 669	
Dotations financières aux amortissements et provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 061 320	206 000	
CHARGES FINANCIERES			2 061 320	206 000	
RESULTAT FINANCIER			(1 256 931)	298 669	10
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(1 278 637)	274 704	

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020	Notes
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges			
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(1)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices			
TOTAL DES PRODUITS	804 389	504 669	
TOTAL DES CHARGES	2 083 027	229 965	
BENEFICE OU PERTE	(1 278 638)	274 704	

ANNEXE

NOTE 1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis suivant les principes généraux édictés par le règlement ANC 2014-03.

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 pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les données chiffrées sont en euros sauf indication contraire.

Les comptes annuels ont été préparés dans un contexte persistant de crise sanitaire Covid 19 ayant des impacts sur l'activité économique et le fonctionnement des entreprises. La société a mis en place une structure solidement résiliente face aux effets de cette crise. En date d'établissement des comptes annuels, aucune situation ayant une incidence significative sur l'information qui y est présentée n'est identifiée.

1.1. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les autres participations sont comptabilisées au coût historique. La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Dans l'hypothèse d'une valeur d'utilité inférieure au prix d'acquisition, une dépréciation est comptabilisée. Un test de dépréciation est effectué afin de déterminer la valeur d'utilité des actifs à la date d'inventaire en appliquant la méthode de la quote-part des fonds propres.

Les investissements dans les fonds sont comptabilisés au coût historique. Dans l'hypothèse où leurs valeurs d'utilité appréciables sur leurs dernières valeurs liquidatives connues, sont inférieures à leurs coûts historiques, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

1.2. ACTIF CIRCULANT

Les créances sont inscrites pour leur valeur nominale sous déduction, le cas échéant, de dépréciations destinées à les ramener à leur valeur vénale.

NOTE 2. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

Soutien capitalistique aux filiales (Cf note 4.1)

Durant l'exercice 2021, Colisée Gérance a procédé à des augmentations de capital de ses filiales dont principalement :

- ELSV Director B.V. pour 1,1 millions d'euros,
- Pan European Value Added Venture General Partner II S.A. pour 0,8 millions d'euros,
- Colisée Participation GP pour un montant de 0,7 millions d'euros.

Prêts octroyés à ses filiales (Cf note 5)

Six nouveaux prêts ont été accordés en 2021 par AXA Real Estate Investment Managers pour un montant de 3,5 millions d'euros ce qui porte à 7,4 millions d'euros le total des prêts dont les principaux contributeurs sont les suivants :

- Colisée Participation GP pour 3,4 millions d'euros (dont 3,3 millions d'euros de nouveaux prêts et une annulation de 0,5 million d'euros suite à une prise de participation),
- Altostratus SARL pour 2,7 millions d'euros (dont 0,2 million d'euros sur la période),
- PEVAV II pour 1,3 millions d'euros

Nouveaux emprunts reçus (Cf note 7)

Trois emprunts ont été souscrits le 5 juillet 2021 auprès d'AXA Real Estate Investment Managers pour un montant de 6 millions d'euros dont deux emprunts pour un montant total de 4,8 millions d'euros sont à échéance le 5 juillet 2022 et le troisième d'un montant de 1,2 millions d'euros à échéance le 5 juillet 2028.

NOTE 3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTUREOpérations militaires en Ukraine

Le 24 février 2022, la Russie a lancé des opérations militaires en Ukraine, déclenchant des tensions géopolitiques mondiales et conduisant les États-Unis et les pays européens à imposer des sanctions financières et commerciales sans précédent à l'économie russe, y compris des gels d'actifs et des restrictions à l'égard de personnes et d'institutions, notamment la Banque centrale russe. En conséquence, le Rouble s'est considérablement affaibli et l'économie russe est confrontée à une crise majeure qui aura des répercussions sur l'économie mondiale.

L'exposition du groupe AXA Investment Managers aux marchés ukrainien et russe en termes d'investissements est immatérielle.

NOTE 4. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations	
		par réévaluation au cours de l'exercice	acquisitions, créations, apports, virements
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	9 631 539		2 577 484
Créances rattachées à des participations			
Titres immobilisés de l'activité portefeuille			30 000
Autres titres immobilisés			
Prêts	4 398 650		
Autres immobilisations financières	10 358		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	14 040 548		2 607 484

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice
	par virement de poste à poste	par cession, mise HS, mise en équivalence	
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations		1	12 209 022
Créances rattachées à des participations			
Titres immobilisés de l'activité portefeuille			30 000
Autres titres immobilisés			
Prêts	4 398 650		
Autres immobilisations financières	10 358		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 409 008	1	12 239 022

4.1. AUTRES PARTICIPATIONS

VALEUR BRUTE				
	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
<u>Filiales détenues à + de 10 %</u>				
AXA Global Infrastructure Equity Fund S.C.A.	43 000			43 000
AXA Logistics Europe GP S.à r.l.	30 000			30 000
Calliope Participation 2	217 435			217 435
Colisée Participation GP S.à r.l.	2 970 000	700 000		3 670 000
CRE Debt General Partner S.à r.l.	32 000			32 000
CRE UK 8 GP Limited	22 580			22 580
DV IV General Partner S.A.	3 083 110			3 083 110
European Life Science Venture Coöperatief U.A.		1 067 984		1 067 984
Logistic Development Club General Partner S.A.	50 000	1		50 001
Pan European Value Added Venture General Partners S.A.	1 335 000	1		1 335 001
Pan European Value Added Venture General Partner II S.A.	1 450 530	785 000		2 235 530
ACEF Managing Limited Partner S.à r.l.	112 400			112 400
Partners in Infrastructure Equity 1 S.C.A.	102 000			102 000
Altostratus S.à r.l.	12 000			12 000
<u>Filiales détenues à - de 10 %</u>				
AXA CoRE Europe Fund S.C.S.	30 900			30 900
Pan European Value Added Venture German Feeder II S.C.A.	30 000			30 000
<i>Autres participations dont la valeur est inférieure à 20.072€ (soit 1% du capital social) de l'entité détentrice</i>				
	110 584	24 498	1	135 081
Total autres participations	9 631 539	2 577 484	1	12 209 022

PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
<u>Filiales détenues à + de 10 %</u>				
Calliope Participation 2		217 436		217 436
Colisée Participation GP S.à r.l.	792 000	1 284 233		2 076 233
Pan European Value Added Venture General Partners S.A.		443 709		443 709
ACEF Managing Limited Partner S.à r.l.		112 400		112 400
Autres participations dont la valeur est inférieure à 20.072€ (soit 1% du capital social) de l'entité détentrice		3 542		3 542
Total autres titres de participations	792 000	2 061 320		2 853 320

4.2. PRÊTS ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les prêts contractés avec les entités du groupe AXA Investment Managers pour un montant de 4 398 650 euros au 31 décembre 2020 et les autres immobilisations financières (exclusivement des intérêts courus sur prêts) pour un montant de 10 358 euros au 31 décembre 2020 ont été classés en autres créances au 31 décembre 2021.

NOTE 5. ETAT DES CREANCES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières - dépôt et cautionnement			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représent. titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat et autres	19 605	19 605	
- impôt sur les bénéfiques			
- taxe sur la valeur ajoutée			
- autres impôts, taxes, versements assimilés			
- divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers (1)	7 386 007	7 374 007	12 000
Charges constatées d'avance			
TOTAL	7 405 612	7 393 612	12 000

(1) Dont détail des prêts accordés

Emprunteur	31/12/2020	Prêts accordés	Remboursements obtenus	Annulation prêts suite à prise de participation	31/12/2021
Altostratus SARL	2 500 000	200 000			2 700 000
PEVAV II	1 304 150				1 304 150
Colisée Participation GP	570 000	3 287 000		500 000	3 357 000
Stichting Infrastructure Finance aho	12 000				12 000
TOTAL	4 386 150	3 487 000		500 000	7 373 150

NOTE 6. CAPITAUX PROPRES**6.1. CAPITAL SOCIAL**

Au 31 décembre 2021, le capital social de Colisée Gérance s'élève à 2 007 213 euros (entièrement libéré et versé), divisé en 4 173 actions d'une valeur de 481 euros chacune.

Colisée Gérance est détenue à 100% par AXA Real Estate Investment Managers SA.

6.2. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres	31/12/2020	Affectation du résultat 2020	Résultat 2021	31/12/2021
Capital souscrit	2 007 213			2 007 213
Prime d'émission	8 314 095			8 314 095
Réserve Légale	149 644	13 735		163 379
Report à nouveau	3 801 975	260 969		4 062 944
Résultat	274 704	(274 704)	(1 278 638)	(1 278 638)
Total	14 547 631		(1 278 638)	13 268 993

NOTE 7. ETAT DES DETTES

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts, dettes - à 1 an maximum				
Etablissement de crédit - à plus de 1 an				
Emprunts, dettes financières divers				
Fournisseurs, comptes rattachés	10 483	10 483		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale, autres organismes sociaux				
- impôt sur les bénéfices				
Etat et autres collectivités - taxe sur la valeur ajoutée				
- autres impôts, taxes, versements assimilés				
- divers				
Dettes immobilisées comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes (1)	6 000 000	4 800 000		1 200 000
Dettes représent. titres emprunt.				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	6 010 483	4 810 483		1 200 000

(1) Les autres dettes sont composées d'emprunts octroyées par AXA Real Estate Investment Managers SA dont 6 000 000 euros au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021. Cf note 2.

NOTE 8. CHARGES A PAYER

Les charges à payer sont exclusivement constituées d'honoraires pour 10 483 euros.

NOTE 9. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

NEANT

NOTE 10. ACHATS ET AUTRES CHARGES EXTERNES

	31/12/2021	31/12/2020
Honoraires et commissions de courtage	6 052	11 404
Frais bancaires	15 595	12 501
TOTAL	21 646	23 905

NOTE 11. RESULTAT FINANCIER

	31/12/2021	31/12/2020
Revenus des participations	801 214	502 049
Dividendes reçus de AXA LOGISTICS EUROPE GP	740 000	
Dividendes reçus de AXA PIE General Partner	60 000	
Dividendes reçus de AXA CORE EUROPE	1 115	502 027
Dividendes reçus de SCI Tour First	97	
Autres dividendes reçus	2	22
Revenus et charges d'intérêts	3 175	2 620
Intérêts sur trésorerie	3 175	2 620
Provisions et amortissements	(2 061 320)	(206 000)
Dotations pour dépréciation des titres Pan European Value Added Venture General Partners S.A.	(443 709)	
Dotations pour dépréciation des titres Colisée Participation GP S.à r.l.	(1 284 233)	(206 000)
Dotations pour dépréciation des titres ACEF Managing Limited Partner S.à r.l.	(112 400)	
Dotations pour dépréciation des titres Calliope Participation 2	(217 436)	
Dotations pour dépréciation des autres participations dont la valeur est inférieure à 20.072€ (soit 1% du capital social) de l'entité détentrice	(3 542)	
RESULTAT FINANCIER (PERTE)	(1 256 931)	298 669

NOTE 12. VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BENEFICES

NEANT

NOTE 13. AUTRES INFORMATIONSSOCIETE CONSOLIDANTE

La société Colisée Gérance SAS est consolidée, selon la méthode de l'intégration globale, au niveau de la société AXA dont le siège social se situe au 25 avenue Matignon 75008 Paris, et dont le SIRET est 572 093 920 00047.

INTEGRATION FISCALE

Colisée Gérance est intégrée fiscalement directement par AXA SA.

Colisée Gérance constate au titre de chaque exercice l'impôt qu'elle aurait dû verser si elle était imposable distinctement en l'absence d'intégration fiscale. La constatation de cet impôt fait naître une créance d'AXA sur Colisée Gérance d'un montant identique. L'impôt sur les sociétés est versé par AXA.

REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS

NEANT

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant d'honoraires des Commissaires aux Comptes s'élève au 31 décembre 2021 à 6 052 euros.

NOTE 14. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Colisée Gérance s'est porté garant de la SCI Tour First au titre des sûretés consenties au bénéfice du Crédit Agricole à hauteur des prêts et intérêts courus dus par la SCI Tour First. Le montant du principal de la dette et intérêts courus non échus au 31 décembre 2021 s'élève à 410 060 274 euros. Ces deux prêts sont à échéance au 6 avril 2023.

NOTE 15. FILIALES ET PARTICIPATIONS

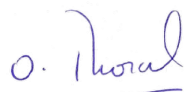
Filiales et participations	Informations financières									
	Capitaux propres	Quote-part de capital détenue (en %)	Résultat du 31/12/2021	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consenties par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Filiales détenues à + de 10 %										
AXA Global Infrastructure Equity Fund S.C.A., 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg	NC	100%	NC	43 000	43 000					
AXA Logistics Europe GP S.à r.l. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	NC	100%	NC	30 000	30 000					740 000
Callope Participation 2 412F, route d'Esch, L-1030 Luxembourg	164 464	50%	NC	217 435	0					
Colisée Participation GP S.à r.l. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	2 656 107	100%	NC	3 670 000	1 593 767	3 357 000				
CRE Debt General Partner S.à r.l. 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg	NC	100%	NC	32 000	32 000					
CRE UK 8 GP Limited 4th Floor, 40 Dukes Place, London EC3A 7NH	NC	100%	NC	22 580	22 580					
DV IV General Partner S.A. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	4 404 055	100%	NC	3 083 110	3 083 110					
ELSV Director B.V. Beethovenstraat 518, 1082 PR AMSTERDAM	NC	100%	33 000 000	1 067 984	1 067 984					
Logistic Development Club General Partner S.A. 26, boulevard de Kokkelscheuer, L-1821 Luxembourg	102 911	100%	NC	50 001	50 000					
Pan European Value Added Venture General Partners S.A. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	913 155	100%	NC	1 335 001	891 292	1 317 007				
Pan European Value Added Venture General Partner II S.A. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	2 368 716	100%	NC	2 235 530	2 235 530					
ACEF Managing Limited Partner S.à r.l. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	1 169	100%	NC	112 400	0					
Partners in Infrastructure Equity 1 S.C.A. 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg	NC	100%	NC	102 000	102 000					
Altostratus S.à r.l. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	NC	100%	NC	12 000	12 000	2 700 000				
Filiales détenues à - de 10 %										
AXA CoRE Europe Fund S.C.S., 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg	NC	0%	NC	30 900	30 900					1 117
Pan European Value Added Venture German Feeder II S.C.A. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	NC	2%	NC	30 000	30 000					
Autres participations dont la valeur est inférieure à 20.072€ (soit 1% du capital social) de l'entité détentrice	NC	NC	NC	135 081	131 541	12 000				60 097
Total Titres de participation				12 209 022	9 355 704	7 386 007				801 214

COLISEE GERANCE
Société par actions simplifiée au capital de 2.007.213 €
Siège social : Tour Majunga – La Défense 9
6, Place de la Pyramide – 92800 Puteaux
437 666 142 R.C.S. Nanterre

RESOLUTION D’AFFECTATION DU RESULTAT PROPOSEE, VOTEE ET ADOPTEE
PAR L’ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 29 JUIN 2022

L'associé unique, sur proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2021, soit la somme de 1.278.638,14 € au poste « report à nouveau », ce qui aura pour effet d'en ramener le montant à 2.784.305,71 €.

L'associé unique prend acte qu'aucun dividende n'a été mis en distribution au titre des trois exercices précédents.



Le Directeur Général
M. Olivier THORAL

COLISEE GERANCE SAS

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

(Exercice clos le 31 décembre 2021)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

A l'associé unique
COLISEE GERANCE SAS
Tour Majunga
6 place de la Pyramide
92908 Paris La Défense Cedex

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société COLISEE GERANCE SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

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

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

Justification des appréciations

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

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

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

Estimations comptables

La note 1 de l'annexe sur les « règles et méthodes comptables » expose les méthodes retenues pour l'évaluation des immobilisations financières. Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par la société et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de ces méthodes.

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique

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 à l'associé unique.

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.

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.

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Sarah Kressmann-Floquet

BILAN

BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amortissements Provisions	31/12/2021	31/12/2020	Notes
Capital souscrit non appelé					
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et développement					
Concessions, brevets et droits similaires					
Fonds commercial					
Autres					
Immobilisations incorporelles en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions					
Installations techniques, matériel, outillage					
Autres					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES					
Participations par mise en équivalence					
Autres participations	12 209 022	2 853 320	9 355 702	8 839 539	4.1 / 4.2 / 4.3
Créances rattachées à des participations					
Titres immobilisés de l'activité portefeuille					
Autres titres immobilisés	30 000		30 000		4
Prêts				4 398 650	4
Autres immobilisations financières				10 358	4
ACTIF IMMOBILISE	12 239 022	2 853 320	9 385 702	13 248 548	4
STOCKS ET EN-COURS					
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					
CREANCES					
Créances clients et comptes rattachés					
Autres	7 405 612		7 405 612	19 762	5
Capital souscrit et appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
Actions propres					
Autres titres					
Instruments de trésorerie					
Disponibilités	2 488 162		2 488 162	1 292 954	
Charges constatées d'avance					
ACTIF CIRCULANT	9 893 774		9 893 774	1 312 716	
Charges à répartir sur plusieurs exercices					
Primes de remboursement des emprunts					
Ecarts de conversion actif					
TOTAL GENERAL	22 132 796	2 853 320	19 279 476	14 561 264	

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020	Notes
Capital	2 007 213	2 007 213	6.1 /6.2
Primes d'émission, de fusion, d'apport	8 314 095	8 314 095	6.2
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserve légale	163 379	149 644	6.2
Réserves statutaires ou contractuelles, réglementées			
Autres réserves			
Acompte sur dividendes			
Report à nouveau	4 062 944	3 801 975	6.2
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	(1 278 638)	274 704	6.2
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES	13 268 993	14 547 631	6
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
DETTES FINANCIERES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Crédit de trésorerie, découverts bancaires			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
DETTES D'EXPLOITATION			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 483	13 633	7
Dettes fiscales et sociales			
DETTES DIVERSES			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	6 000 000		7
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
DETTES	6 010 483	13 633	7
Ecart de conversion passif			
TOTAL GENERAL	19 279 476	14 561 264	

Résultat de l'exercice en centimes (1 278 638,14) 274 704,21

Total du bilan en centimes 19 279 476,05 14 561 263,59

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT

Rubriques	France	Exportation	31/12/2021	31/12/2020	Notes
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services					
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS					
Production stockée Production immobilisée Produits nets partiels sur opérations à long terme Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits					
I - PRODUITS D'EXPLOITATION					
Achats de marchandises (y compris droits de douane) Variation de stock (marchandises) Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) Variation de stock (matières premières et approvisionnements) Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales			21 646 60	23 905 60	9
DOTATIONS D'EXPLOITATION Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux provisions Sur actif circulant : dotations aux provisions Pour risques et charges : dotations aux provisions Autres charges					
CHARGES D'EXPLOITATION			21 706	23 965	
RESULTAT D'EXPLOITATION			(21 706)	(23 965)	
QUOTE-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré					
BENEFICE ATTRIBUE OU PERTE SUPPORTEE					
PRODUITS FINANCIERS Produits financiers de participations Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur provisions et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			801 214 2 499 676	502 049 2 620	
PRODUITS FINANCIERS			804 389	504 669	
Dotations financières aux amortissements et provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			2 061 320	206 000	
CHARGES FINANCIERES			2 061 320	206 000	
RESULTAT FINANCIER			(1 256 931)	298 669	10
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			(1 278 637)	274 704	

COMPTE DE RESULTAT (suite)

Rubriques	31/12/2021	31/12/2020	Notes
Produits exceptionnels sur opérations de gestion Produits exceptionnels sur opérations en capital Reprises sur provisions et transferts de charges			
PRODUITS EXCEPTIONNELS			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion Charges exceptionnelles sur opérations en capital Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	1		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(1)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices			
TOTAL DES PRODUITS	804 389	504 669	
TOTAL DES CHARGES	2 083 027	229 965	
BENEFICE OU PERTE	(1 278 638)	274 704	

ANNEXE

NOTE 1. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis suivant les principes généraux édictés par le règlement ANC 2014-03.

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 pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les données chiffrées sont en euros sauf indication contraire.

Les comptes annuels ont été préparés dans un contexte persistant de crise sanitaire Covid 19 ayant des impacts sur l'activité économique et le fonctionnement des entreprises. La société a mis en place une structure solidement résiliente face aux effets de cette crise. En date d'établissement des comptes annuels, aucune situation ayant une incidence significative sur l'information qui y est présentée n'est identifiée.

1.1. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les autres participations sont comptabilisées au coût historique. La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Dans l'hypothèse d'une valeur d'utilité inférieure au prix d'acquisition, une dépréciation est comptabilisée. Un test de dépréciation est effectué afin de déterminer la valeur d'utilité des actifs à la date d'inventaire en appliquant la méthode de la quote-part des fonds propres.

Les investissements dans les fonds sont comptabilisés au coût historique. Dans l'hypothèse où leurs valeurs d'utilité appréciables sur leurs dernières valeurs liquidatives connues, sont inférieures à leurs coûts historiques, une provision pour dépréciation est comptabilisée.

1.2. ACTIF CIRCULANT

Les créances sont inscrites pour leur valeur nominale sous déduction, le cas échéant, de dépréciations destinées à les ramener à leur valeur vénale.

NOTE 2. FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

Soutien capitalistique aux filiales (Cf note 4.1)

Durant l'exercice 2021, Colisée Gérance a procédé à des augmentations de capital de ses filiales dont principalement :

- ELSV Director B.V. pour 1,1 millions d'euros,
- Pan European Value Added Venture General Partner II S.A. pour 0,8 millions d'euros,
- Colisée Participation GP pour un montant de 0,7 millions d'euros.

Prêts octroyés à ses filiales (Cf note 5)

Six nouveaux prêts ont été accordés en 2021 par AXA Real Estate Investment Managers pour un montant de 3,5 millions d'euros ce qui porte à 7,4 millions d'euros le total des prêts dont les principaux contributeurs sont les suivants :

- Colisée Participation GP pour 3,4 millions d'euros (dont 3,3 millions d'euros de nouveaux prêts et une annulation de 0,5 million d'euros suite à une prise de participation),
- Altostratus SARL pour 2,7 millions d'euros (dont 0,2 million d'euros sur la période),
- PEVAV II pour 1,3 millions d'euros

Nouveaux emprunts reçus (Cf note 7)

Trois emprunts ont été souscrits le 5 juillet 2021 auprès d'AXA Real Estate Investment Managers pour un montant de 6 millions d'euros dont deux emprunts pour un montant total de 4,8 millions d'euros sont à échéance le 5 juillet 2022 et le troisième d'un montant de 1,2 millions d'euros à échéance le 5 juillet 2028.

NOTE 3. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTUREOpérations militaires en Ukraine

Le 24 février 2022, la Russie a lancé des opérations militaires en Ukraine, déclenchant des tensions géopolitiques mondiales et conduisant les États-Unis et les pays européens à imposer des sanctions financières et commerciales sans précédent à l'économie russe, y compris des gels d'actifs et des restrictions à l'égard de personnes et d'institutions, notamment la Banque centrale russe. En conséquence, le Rouble s'est considérablement affaibli et l'économie russe est confrontée à une crise majeure qui aura des répercussions sur l'économie mondiale.

L'exposition du groupe AXA Investment Managers aux marchés ukrainien et russe en termes d'investissements est immatérielle.

NOTE 4. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice	Augmentations	
		par réévaluation au cours de l'exercice	acquisitions, créations, apports, virements
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	9 631 539		2 577 484
Créances rattachées à des participations			
Titres immobilisés de l'activité portefeuille			30 000
Autres titres immobilisés			
Prêts	4 398 650		
Autres immobilisations financières	10 358		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	14 040 548		2 607 484

IMMOBILISATIONS FINANCIERES	Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice
	par virement de poste à poste	par cession, mise HS, mise en équivalence	
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations		1	12 209 022
Créances rattachées à des participations			
Titres immobilisés de l'activité portefeuille			30 000
Autres titres immobilisés			
Prêts	4 398 650		
Autres immobilisations financières	10 358		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	4 409 008	1	12 239 022

4.1. AUTRES PARTICIPATIONS

VALEUR BRUTE				
	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
<u>Filiales détenues à + de 10 %</u>				
AXA Global Infrastructure Equity Fund S.C.A.	43 000			43 000
AXA Logistics Europe GP S.à r.l.	30 000			30 000
Calliope Participation 2	217 435			217 435
Colisée Participation GP S.à r.l.	2 970 000	700 000		3 670 000
CRE Debt General Partner S.à r.l.	32 000			32 000
CRE UK 8 GP Limited	22 580			22 580
DV IV General Partner S.A.	3 083 110			3 083 110
European Life Science Venture Coöperatief U.A.		1 067 984		1 067 984
Logistic Development Club General Partner S.A.	50 000	1		50 001
Pan European Value Added Venture General Partners S.A.	1 335 000	1		1 335 001
Pan European Value Added Venture General Partner II S.A.	1 450 530	785 000		2 235 530
ACEF Managing Limited Partner S.à r.l.	112 400			112 400
Partners in Infrastructure Equity 1 S.C.A.	102 000			102 000
Altostratus S.à r.l.	12 000			12 000
<u>Filiales détenues à - de 10 %</u>				
AXA CoRE Europe Fund S.C.S.	30 900			30 900
Pan European Value Added Venture German Feeder II S.C.A.	30 000			30 000
<i>Autres participations dont la valeur est inférieure à 20.072€ (soit 1% du capital social) de l'entité détentrice</i>				
	110 584	24 498	1	135 081
Total autres participations	9 631 539	2 577 484	1	12 209 022

PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
	31/12/2020	Augmentation	Diminution	31/12/2021
<u>Filiales détenues à + de 10 %</u>				
Calliope Participation 2		217 436		217 436
Colisée Participation GP S.à r.l.	792 000	1 284 233		2 076 233
Pan European Value Added Venture General Partners S.A.		443 709		443 709
ACEF Managing Limited Partner S.à r.l.		112 400		112 400
Autres participations dont la valeur est inférieure à 20.072€ (soit 1% du capital social) de l'entité détentrice		3 542		3 542
Total autres titres de participations	792 000	2 061 320		2 853 320

4.2. PRÊTS ET AUTRES IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les prêts contractés avec les entités du groupe AXA Investment Managers pour un montant de 4 398 650 euros au 31 décembre 2020 et les autres immobilisations financières (exclusivement des intérêts courus sur prêts) pour un montant de 10 358 euros au 31 décembre 2020 ont été classés en autres créances au 31 décembre 2021.

NOTE 5. ETAT DES CREANCES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières - dépôt et cautionnement			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représent. titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
- impôt sur les bénéfices			
Etat et autres	19 605	19 605	
- taxe sur la valeur ajoutée			
- autres impôts, taxes, versements assimilés			
- divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers (1)	7 386 007	7 374 007	12 000
Charges constatées d'avance			
TOTAL	7 405 612	7 393 612	12 000

(1) Dont détail des prêts accordés

Emprunteur	31/12/2020	Prêts accordés	Remboursements obtenus	Annulation prêts suite à prise de participation	31/12/2021
Altostratus SARL	2 500 000	200 000			2 700 000
PEVAV II	1 304 150				1 304 150
Colisée Participation GP	570 000	3 287 000		500 000	3 357 000
Stichting Infrastructure Finance aho	12 000				12 000
TOTAL	4 386 150	3 487 000		500 000	7 373 150

NOTE 6. CAPITAUX PROPRES**6.1. CAPITAL SOCIAL**

Au 31 décembre 2021, le capital social de Colisée Gérance s'élève à 2 007 213 euros (entièrement libéré et versé), divisé en 4 173 actions d'une valeur de 481 euros chacune.

Colisée Gérance est détenue à 100% par AXA Real Estate Investment Managers SA.

6.2. VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

Capitaux propres	31/12/2020	Affectation du résultat 2020	Résultat 2021	31/12/2021
Capital souscrit	2 007 213			2 007 213
Prime d'émission	8 314 095			8 314 095
Réserve Légale	149 644	13 735		163 379
Report à nouveau	3 801 975	260 969		4 062 944
Résultat	274 704	(274 704)	(1 278 638)	(1 278 638)
Total	14 547 631		(1 278 638)	13 268 993

NOTE 7. ETAT DES DETTES

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts, dettes - à 1 an maximum				
Etablissement de crédit - à plus de 1 an				
Emprunts, dettes financières divers				
Fournisseurs, comptes rattachés	10 483	10 483		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale, autres organismes sociaux				
- impôt sur les bénéfices				
Etat et autres collectivités - taxe sur la valeur ajoutée				
- autres impôts, taxes, versements assimilés				
- divers				
Dettes immobilisées comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes (1)	6 000 000	4 800 000		1 200 000
Dettes représent.titres emprunt.				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	6 010 483	4 810 483		1 200 000

(1) Les autres dettes sont composées d'emprunts octroyées par AXA Real Estate Investment Managers SA dont 6 000 000 euros au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021. Cf note 2.

NOTE 8. CHARGES A PAYER

Les charges à payer sont exclusivement constituées d'honoraires pour 10 483 euros.

NOTE 9. VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

NEANT

NOTE 10. ACHATS ET AUTRES CHARGES EXTERNES

	31/12/2021	31/12/2020
Honoraires et commissions de courtage	6 052	11 404
Frais bancaires	15 595	12 501
TOTAL	21 646	23 905

NOTE 11. RESULTAT FINANCIER

	31/12/2021	31/12/2020
Revenus des participations	801 214	502 049
Dividendes reçus de AXA LOGISTICS EUROPE GP	740 000	
Dividendes reçus de AXA PIE General Partner	60 000	
Dividendes reçus de AXA CORE EUROPE	1 115	502 027
Dividendes reçus de SCI Tour First	97	
Autres dividendes reçus	2	22
Revenus et charges d'intérêts	3 175	2 620
Intérêts sur trésorerie	3 175	2 620
Provisions et amortissements	(2 061 320)	(206 000)
Dotations pour dépréciation des titres Pan European Value Added Venture General Partners S.A.	(443 709)	
Dotations pour dépréciation des titres Colisée Participation GP S.à r.l.	(1 284 233)	(206 000)
Dotations pour dépréciation des titres ACEF Managing Limited Partner S.à r.l.	(112 400)	
Dotations pour dépréciation des titres Calliope Participation 2	(217 436)	
Dotations pour dépréciation des autres participations dont la valeur est inférieure à 20.072€ (soit 1% du capital social) de l'entité détentrice	(3 542)	
RESULTAT FINANCIER (PERTE)	(1 256 931)	298 669

NOTE 12. VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BENEFICES

NEANT

NOTE 13. AUTRES INFORMATIONSSOCIETE CONSOLIDANTE

La société Colisée Gérance SAS est consolidée, selon la méthode de l'intégration globale, au niveau de la société AXA dont le siège social se situe au 25 avenue Matignon 75008 Paris, et dont le SIRET est 572 093 920 00047.

INTEGRATION FISCALE

Colisée Gérance est intégrée fiscalement directement par AXA SA.

Colisée Gérance constate au titre de chaque exercice l'impôt qu'elle aurait dû verser si elle était imposable distinctement en l'absence d'intégration fiscale. La constatation de cet impôt fait naître une créance d'AXA sur Colisée Gérance d'un montant identique. L'impôt sur les sociétés est versé par AXA.

REMUNERATION DES ADMINISTRATEURS

NEANT

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Le montant d'honoraires des Commissaires aux Comptes s'élève au 31 décembre 2021 à 6 052 euros.

NOTE 14. ENGAGEMENTS HORS BILAN

Colisée Gérance s'est porté garant de la SCI Tour First au titre des sûretés consenties au bénéfice du Crédit Agricole à hauteur des prêts et intérêts courus dus par la SCI Tour First. Le montant du principal de la dette et intérêts courus non échus au 31 décembre 2021 s'élève à 410 060 274 euros. Ces deux prêts sont à échéance au 6 avril 2023.

NOTE 15. FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Informations financières									
	Capitaux propres	Quote-part de capital détenue (en %)	Résultat du 31/12/2021	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consenties par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Filiales détenues à + de 10 %										
AXA Global Infrastructure Equity Fund S.C.A., 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg	NC	100%	NC	43 000	43 000					
AXA Logistics Europe GP S.à r.l. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	NC	100%	NC	30 000	30 000					740 000
Callope Participation 2 412F, route d'Esch, L-1030 Luxembourg	164 464	50%	NC	217 435	0					
Colisée Participation GP S.à r.l. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	2 656 107	100%	NC	3 670 000	1 593 767	3 357 000				
CRE Debt General Partner S.à r.l. 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg	NC	100%	NC	32 000	32 000					
CRE UK 8 GP Limited 4th Floor, 40 Dukes Place, London EC3A 7NH	NC	100%	NC	22 580	22 580					
DV IV General Partner S.A. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	4 404 055	100%	NC	3 083 110	3 083 110					
ELSV Director B.V. Beethovenstraat 518, 1082 PR AMSTERDAM	NC	100%	33 000 000	1 067 984	1 067 984					
Logistic Development Club General Partner S.A. 26, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg	102 911	100%	NC	50 001	50 000					
Pan European Value Added Venture General Partners S.A. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	913 155	100%	NC	1 335 001	891 292	1 317 007				
Pan European Value Added Venture General Partner II S.A. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	2 368 716	100%	NC	2 235 530	2 235 530					
ACEF Managing Limited Partner S.à r.l. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	1 169	100%	NC	112 400	0					
Partners in Infrastructure Equity 1 S.C.A. 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg	NC	100%	NC	102 000	102 000					
Altostratus S.à r.l. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	NC	100%	NC	12 000	12 000	2 700 000				
Filiales détenues à - de 10 %										
AXA CoRE Europe Fund S.C.S., 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg	NC	0%	NC	30 900	30 900					1 117
Pan European Value Added Venture German Feeder II S.C.A. 21, boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1331 Luxembourg	NC	2%	NC	30 000	30 000					
Autres participations dont la valeur est inférieure à 20.072€ (soit 1% du capital social) de l'entité détenue	NC	NC	NC	135 081	131 541	12 000				60 097
Total Titres de participation				12 209 022	9 355 704	7 386 007				801 214