

Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

**Compte de résultat**

	du 01/01/22 au 31/12/22 12 mois	du 01/01/21 au 31/12/21 12 mois
<b>PRODUITS</b>		
Autres produits	2 508	
<b>Total</b>	<b>2 508</b>	
<b>CONSOMMATION M/SES &amp; MAT</b>		
Autres achats & charges externes	52 347	41 842
<b>Total</b>	<b>52 347</b>	<b>41 842</b>
<b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>	<b>-49 839</b>	<b>-41 842</b>
<b>CHARGES</b>		
Impôts, taxes et vers. assim.	3 739	3 108
Amortissements et provisions		297
Autres charges	3 298	3
<b>Total</b>	<b>7 037</b>	<b>3 408</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-56 876</b>	<b>-45 250</b>
Produits financiers	313 624	147 456
Charges financières	3 174 899	2 676 474
<b>Résultat financier</b>	<b>-2 861 275</b>	<b>-2 529 018</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>-2 918 151</b>	<b>-2 574 268</b>
Produits exceptionnels	205 993	
Charges exceptionnelles	112 473	
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>93 520</b>	
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>-2 824 630</b>	<b>-2 574 268</b>



1KUBATOR  
SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE AU CAPITAL DE 2 778 585 EUROS  
SIÈGE SOCIAL : 59 RUE DE L'ABONDANCE, 69003 LYON  
538 781 592 RCS LYON

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 23 JUIN 2023

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022

**DEUXIEME RÉOLUTION**

*Affectation du résultat*

---

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les décisions ordinaires, décide d'affecter **la perte** de l'exercice clos le 31 décembre 2022 s'élevant à **-2 824 630 euros** de la manière suivante :

Au compte "report à nouveau" -2 824 630 euros  
S'élevant ainsi à -9 871 723 euros

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 23 juin 2023

***Cette résolution est adoptée à l'unanimité.***

Certifié conforme  
Le Président  
Alexandre FOURTOY

DocuSigned by:  
*Alexandre Fourtoy*  
8A70740206FD4DA...

Annexe

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS 1KUBATOR

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2022, dont le total est de 4 852 049 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 2 824 630 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 28/04/2023 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

---

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2022 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L 123-28), du règlement de l'ANC N° 2016-07, homologué par arrêté du 26/12/2016, relatif au Plan Comptable Général et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

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

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

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

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

### Immobilisations corporelles et incorporelles

---

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

#### Amortissements

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

- \* Matériel de bureau : 3 à 5 ans
- \* Matériel informatique : 3 à 5 ans
- \* Mobilier : 10 ans

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



## Règles et méthodes comptables

### Titres de participations

---

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise.

Elle est déterminée selon la méthode décrite dans le paragraphe : Méthodologie d'évaluation du portefeuille ci-après. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Abandon de compte courant

---

La société 1KUBATOR SAS a consenti à un abandon de compte courant de 335 000€ en faveur de sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS SAS en date du 31/12/2017. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune. Ces 335 000€ ne sont pas déductibles fiscalement chez 1KUBATOR SAS.

La société 1KUBATOR SAS a consenti en date du 31/12/2018 un abandon de compte courant de 656 000€ en faveur de sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS SAS. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune. Ces 656 000€ ne sont pas déductibles fiscalement chez 1KUBATOR SAS.

La société 1KUBATOR SAS a consenti en date du 31/12/2019 un abandon de compte courant de 727 000€ en faveur de sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS SAS. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune. Ces 727 000€ ne sont pas déductibles fiscalement chez 1KUBATOR SAS.

La société 1KUBATOR SAS a consenti en date du 31/12/2020 un abandon de compte courant de 1 096 182€ en faveur de sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS SAS. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune. Ces 1 096 182€ ne sont pas déductibles fiscalement chez 1KUBATOR SAS.

La société 1KUBATOR SAS a consenti en date du 31/12/2021 un abandon de compte courant de 2 205 000€ en faveur de sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS SAS. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune. Ces 2 205 000€ ne sont pas déductibles fiscalement chez 1KUBATOR SAS.

La société 1KUBATOR SAS a consenti en date du 31/12/2022 un abandon de compte courant de 2 145 000€ en faveur de sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS SAS. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune. Ces 2 145 000€ ne sont pas déductibles fiscalement chez 1KUBATOR SAS.

### Créances

---

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



## Notes sur le bilan

### Actif immobilisé

#### Tableau des immobilisations

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
<b>Valeurs brutes</b>				
Immobilisations incorporelles				9 867
Immobilisations corporelles	9 867			9 867
Immobilisations financières	4 368 855	2 829 232	1 589 068	5 609 019
<b>Total</b>	<b>4 378 722</b>	<b>2 829 232</b>	<b>1 589 068</b>	<b>5 618 886</b>
<b>Amortissements &amp; provisions :</b>				
Immobilisations incorporelles				9 867
Immobilisations corporelles	9 867			9 867
Immobilisations financières	640 233	613 929	290 583	963 579
<b>Total</b>	<b>650 100</b>	<b>613 929</b>	<b>290 583</b>	<b>973 446</b>
<b>ACTIF NET</b>				<b>4 645 440</b>

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Installations générales, agencements et - Installations techniques, matériel et outillage - Installations générales, agencements - Matériel de bureau et informatique, mobilier	9 867			9 867
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>9 867</b>			<b>9 867</b>
- Participations évaluées par mise en - Autres participations	4 368 855	2 829 232	1 589 068	5 609 019
<b>Immobilisations financières</b>	<b>4 368 855</b>	<b>2 829 232</b>	<b>1 589 068</b>	<b>5 609 019</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>4 378 722</b>	<b>2 829 232</b>	<b>1 589 068</b>	<b>5 618 886</b>



## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
<b>Ventilation des augmentations</b>				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions			2 829 232	2 829 232
Apports				
Créations				
Réévaluations				
<b>Augmentations de l'exercice</b>			<b>2 829 232</b>	<b>2 829 232</b>
<b>Ventilation des diminutions</b>				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			112 473	112 473
Scissions				
Mises hors service			1 476 595	1 476 595
<b>Diminutions de l'exercice</b>			<b>1 589 068</b>	<b>1 589 068</b>



## Notes sur le bilan

### Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Installations générales, agencements et				
- Installations techniques, matériel et outillage				
- Installations générales, agencements				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	9 867			9 867
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>9 867</b>			<b>9 867</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>9 867</b>			<b>9 867</b>

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 99 610 euros et le classement par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	99 610	99 610	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
<b>Total</b>	<b>99 610</b>	<b>99 610</b>	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			



## Notes sur le bilan

### Capitaux Propres

#### Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 2 778 585,00 euros décomposé en 2 778 585 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	2 778 585	1,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	2 778 585	1,00

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	1 100	1 100		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 100	17 100		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	721 929	721 929		
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>740 129</b>	<b>740 129</b>		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	3 336			



## Notes sur le bilan

### Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	13 500
Banque - Intérêts courus à payer	1 100
Associés - intérêts courus	15 000
<b>Total</b>	<b>29 600</b>



## Tableau de suivi des filiales

### Méthodologie d'évaluation du portefeuille

---

La valeur du portefeuille d'1Kubator est déterminée selon deux évaluations :

- L'évaluation stricte
- L'évaluation projetée

Si la valeur d'utilité ainsi obtenue est inférieure à la valeur comptable des titres, une dépréciation est constatée afin de ramener la valeur comptable à la valeur d'utilité.

En revanche, si la valeur d'inventaire obtenue est supérieure à la valeur comptable, aucune plus value latente n'est constatée.

En application de cette méthodologie, l'ensemble du portefeuille est ainsi évalué à 2 445 947 euros.

#### Evaluation stricte

Cette évaluation ne prend en considération que les éléments purement légaux et comptables du portefeuille, et ne prend en compte à date :

- Que les investissements réalisés à date (prises de participation effectives dans le capital nominal et BSA exercés avec les montants exacts
- Que les valeurs réalisés et constatées par la valeur de l'action de la société lors de sa levée de fonds la plus récente.

Il n'y a donc aucune évaluation fondée sur un « jugement » ou un calcul mais uniquement une valeur de portefeuille constatée. Cette évaluation est mécaniquement augmentée par l'absence d'exercice des BSA, étant donné la faiblesse des investissements en capital nominal mais en revanche, est juste par le fait qu'il revient toujours à 1Kubator d'exercer ou non son BSA (et d'agir par ce biais sur la valorisation de son portefeuille au détriment de son déficit opérationnel).

#### Evaluation projetée

Afin d'avoir une vision complète de la valeur projetée du portefeuille 1Kubator, nous opérons également un calcul de la valeur selon les principes suivants :

- Nous considérons l'intégralité de notre investissement à terme (BSA exercé), y compris sur les startups de la première année, le déficit correspondant ayant été de toutes façons absorbé par 1Kubator
- Nous intégrons la valeur des levées de fonds en cours, ou la valorisation provoquée par des financements « à exercer » le cas échéant.

- Nous divisons la valeur de l'investissement 1Kubator par deux tous les ans à partir de la sortie théorique de la startup, considérant qu'en absence de levée une année après sa sortie, sa valeur est divisée par deux (et ainsi de suite).

Cette évaluation est sous estimée en raison de « l'inertie » provoquée par le volume de startups qui entrent chez 1Kubator, En effet elles provoquent un bloc d'investissement important qui mécaniquement fait baisser la moyenne de performance.



## Tableau de suivi des filiales

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres + BSA	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2022
AGRIFIND	74 160	25 062	0	25 062
AMIIMO	5 000	25 012	20 012	5 000
ANDANNABIKE	0	25 000	25 000	0
ARCHIBIEN	25 000	25 000	0	25 000
ARKANNA	124 531	25 000	0	25 000
ARSKAN	247 200	100	0	100
BEAUTEADOM	0	526	526	0
BLOOMIN	25 000	25 000	0	25 000
BOBBO	12 500	25	0	25
DEWAN DEVELOPPEMENT	25 000	25 022	22	25 000
DRIVR	12 500	12 500	0	12 500
DUFLAIR.COM	65 190	25 000	0	25 000
FILOO	25 000	25 000	0	25 000
FOODOLOGIC	0	25 000	25 000	0
FRETLY	100 000	25 000	0	25 000
GETASOUND	25 000	25 000	0	25 000
GUTY	53 000	25 000	0	25 000
HAWKCELL	75 548	12 500	0	12 500
HELLO SAM	0	75	75	0
HUME	6 250	50	0	50
IMPACT TRACK	120 046	25 000	0	25 000
IRYS	25 000	25 000	0	25 000
KIZIBAND	6 250	25 000	18 750	6 250
KRABBI	5 000	25 000	20 000	5 000
Les Corsaires	0	25 000	25 000	0
LIKEWATT	12 500	12 500	0	12 500
LOAN2CASH	5 000	25 000	20 000	5 000
Maclède12	52 570	478	0	478
Makidoo	31 080	2 000	0	2 000
MALORIC	55 744	12 500	0	12 500
MATERNICE	0	25 000	25 000	0
MEDTEHCARE	6 250	25 000	18 750	6 250
MY OWN TEA	5 000	25 000	20 000	5 000
NEXTYOU	0	25 000	25 000	0
Origame	119 927	25 000	0	25 000
OUIBOSS	159 908	25 000	0	25 000
PIZZY/L'AFFAIRE EST KETCHUP	0	50	50	0
REMATCH	150 000	1 250	0	1 250
Santé Net	12 500	12 534	34	12 500
SENEXT	0	25 000	25 000	0
SERTIZH	6 250	25 033	18 783	6 250
SKILDER	140 239	25 007	0	25 007
SNOWBALL	25 000	25 000	0	25 000
SPAYCE	25 000	25 000	0	25 000
SPOTT	52 112	2 200	0	2 200
THE FIT MAKERS	0	10	10	0
THE SERVICE NETWORK	0	1 000	1 000	0
UBIMAP	25 000	25 000	0	25 000
URCHINK	5 000	25 000	20 000	5 000



## Tableau de suivi des filiales

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres + BSA	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2022
V POUR VERDICT	0	25 000	25 000	0
VETOOLS	25 000	25 000	0	25 000
TRESORIA	25 000	500	0	500
ONLY VERT	25 000	25 000	0	25 000
WIPRI	25 000	25 000	0	25 000
SAFEHEAR	109 948	25 000	0	25 000
CAPITAINE STUDY	8 333	25 000	16 667	8 333
CAPFIND	6 250	24 944	18 694	6 250
RISKEE	349 319	26 078	0	26 078
EARTHENCY	25 000	25 000	0	25 000
SNEAK'UP	50 007	25 000	0	25 000
UCANDREAM	6 250	50	0	50
ARTLEE	6 250	25 000	18 750	6 250
KOMET STORE	25 000	25 000	0	25 000
GENERATION ZHEROS	25 000	25 000	0	25 000
KIRAE	25 000	25 000	0	25 000
IMPROVED IMPACT	25 000	25 000	0	25 000
MY EXPRESS DRIVER	25 000	25 000	0	25 000
INSPY	6 250	25 000	18 750	6 250
YESWELAB	25 000	25 000	0	25 000
PARCOOR	111 400	25 108	0	25 108
PERSIL ET ROMARIN	25 000	25 000	0	25 000
WIINGOU	8 333	24 167	15 834	8 333
DIABOLO	8 333	25 000	16 667	8 333
CIMEMORY	6 250	25 000	18 750	6 250
BUILDWAY	25 000	25 010	10	25 000
HORTUS BOX	12 500	12 500	0	12 500
JABI	25 000	25 000	0	25 000
EASY LUNCH	3 125	375	0	375
BATIVISION	25 000	25 108	108	25 000
QUORUM	8 333	100	0	100
OMADAYS	0	50	50	0
PIECES MAITRESSES	25 000	24 944	0	24 944
GENBA	25 000	25 000	0	25 000
MEDLINK	8 333	50	0	50
MON POIVRE ROSE	8 333	50	0	50
HOKILO	8 333	50	0	50
RECIPROKE	8 333	50	0	50
SPORTWO	0	50	50	0
LEJIT	8 333	24 944	16 611	8 333
SAFETEST	8 333	24 944	16 117	8 827
MON DRESSING RECYCLE	25 000	24 722	0	24 722
URBANIZI	25 000	23 556	0	23 556
KYANGO	8 333	550	0	550
WIP RENO	25 000	24 944	0	24 944
FRI LIV	12 500	24 856	12 030	12 826
MYKLINICA	12 500	24 444	7 590	16 854
KIIMO	8 333	24 833	16 500	8 333
KENDYS	25 000	24 444	0	24 444



## Tableau de suivi des filiales

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres + BSA	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2022
NEOXPAT	12 500	24 944	12 444	12 500
MAJOR HOLIDAYS	8 333	24 944	16 611	8 333
UTHELEME	8 333	24 944	15 887	9 057
HAPPY KAR	12 500	24 944	12 444	12 500
DANS TA ROUE	25 000	24 944	0	24 944
AKOYA	8 333	24 722	16 389	8 333
LISTENHER	12 500	24 944	12 150	12 794
UMAINS	99 955	25 000	0	25 000
MEDBED360	25 000	23 658	0	23 658
REVIVE	25 000	24 944	0	24 944
LA VOLUMERIE	15 000	30 127	15 127	15 000
RECAP	25 000	24 944	0	24 944
QUOTELO	50 189	25 000	0	25 000
AZ VALET	12 500	24 944	12 270	12 674
XMBAUBLE	25 000	24 944	0	24 944
ON BOARD HELMET	35 000	34 911	0	34 911
BIOGUID	25 000	24 778	0	24 778
JNH	132 000	24 722	0	24 722
EDFEED	12 500	24 722	11 760	12 962
MA TABLE AU RESTO	12 500	24 944	12 444	12 500
VERYSKI	12 500	24 944	12 444	12 500
STIMULIN	25 000	24 706	0	24 706
Rutile (ex V'Loop)	25 000	24 444	0	24 444
EYTOS	25 000	24 944	0	24 944
LE COIN DU PROF	25 000	24 944	0	24 944
MA PALETTE	25 000	24 944	0	24 944
EWOSMART	25 000	24 889	0	24 889
PROJECT 3000	25 000	24 722	0	24 722
OCHY	25 000	24 722	0	24 722
LEAF ROBOTICS	12 500	24 944	4 740	20 204
MEDIKO	12 500	25 000	12 164	12 836
MyVeasytor	12 500	24 944	12 444	12 500
LIGHT MY PLAY	25 000	24 889	0	24 889
LES CONQUERANTES	25 000	24 944	0	24 944
KUEND	12 500	24 944	12 444	12 500
KENEYA KOURA	25 000	24 944	0	24 944
FILBOOST	25 000	24 444	0	24 444
HORRA	25 000	24 944	0	24 944
SHELDON	12 500	25 000	12 500	12 500
TREEGR	12 500	23 472	10 972	12 500
ERGODRY	35 000	34 805	0	34 805
MALIZEN	30 000	30 000	0	30 000
COGNITIVES ENGINES	48 600	12 394	0	12 394
DIGITAL TAXBACK	25 000	24 833	0	24 833
LA LOGE PRIVÉE	12 500	24 977	12 310	12 667
VISTAO SPORTS	12 500	24 944	12 444	12 500
ORISAE	25 000	24 888	0	24 888
KIDLIB	12 500	24 722	11 050	13 672



## Tableau de suivi des filiales

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres + BSA	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2022
BULLE D'AUTONOMIE	25 000	24 333	0	24 333
AGRINOVATEUR	12 500	24 889	12 389	12 500
MANAJAN	12 500	24 889	12 290	12 599
LOCA B	25 000	24 944	0	24 944
MEMORIO	25 000	24 444	0	24 444
RUE BAMBEL	12 500	24 944	12 444	12 500
MELVIL	12 500	24 889	8 400	16 489
QOTQOT	12 500	22 691	10 191	12 500
LES FEMMES PRENNENT LE LARGE	12 500	24 722	9 900	14 822
HUNEL	25 000	24 722	0	24 722
REPAS CREA	12 500	24 778	12 278	12 500
SEE YOU NEXT TRIP	12 500	24 556	12 056	12 500
VO2FAST	12 500	24 911	8 685	16 226
JINY	12 500	24 944	2 850	22 094
CYCLOCK	17 500	35 000	17 500	17 500
BAROUDEUR	12 500	24 167	3 250	20 917
NEED B UP	12 500	24 944	12 444	12 500
CASE TON POTE	12 500	24 861	12 361	12 500
YOUWAN	12 500	24 431	11 931	12 500
FRUITEEFY	25 000	24 888	0	24 888
BULLE IT	25 000	24 444	0	24 444
LIBERTY JOB	25 000	24 998	0	24 998
MIRNO	25 000	24 944	0	24 944
ZIP STUDIO	0	100	100	0
TUTUT	25 000	24 444	0	24 444
MAINS D'ARGENT	52 750	24 889	0	24 889
AMO	25 000	24 889	0	24 889
DR BON VOYAGE	12 500	24 722	3 150	21 572
CONNECTERRE	12 500	24 944	9 095	15 849
THE FASHION TRUSTEE	25 000	24 944	0	24 944
VENDEE SOFT	25 000	24 944	0	24 944
BEA	25 000	24 944	0	24 944
VOICE MEET	25 000	24 862	0	24 862
ACTANIMA EXPERIENCE STUDIO	25 000	24 722	0	24 722
GARA	12 500	24 944	11 870	13 074
VERSUS IMPACT	25 000	24 778	0	24 778
EDUCASWIM	25 000	24 444	0	24 444
LIFE LINES	25 000	24 944	0	24 944
OCEAN OVERSIGHT	35 000	34 867	0	34 867
FOODITY	25 000	24 722	0	24 722
VENOVA	12 500	24 722	3 170	21 552
ITRAVO	25 000	24 722	0	24 722
EKNA	25 000	24 944	0	24 944
TA POTE FREELANCE / TPF	25 000	24 944	0	24 944
BRIC A BARAC	35 000	34 912	0	34 912
IMIK	25 000	24 944	0	24 944
NOOW	25 000	24 944	0	24 944
NAIMAI	25 000	24 944	0	24 944
FAST FACTURE	25 000	24 944	0	24 944
MY POOL PROCESS	25 000	24 722	0	24 722
ALRJ	25 000	24 444	0	24 444



## Tableau de suivi des filiales

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres + BSA	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2022
NEOVOICE	25 000	23 250	0	23 250
ODYSSECURE	25 000	24 972	0	24 972
MOUNCO	25 000	24 667	0	24 667
LES SUPERACTIFS	25 000	24 444	0	24 444
LE RICOCHET	25 000	24 944	0	24 944
MOCLI	25 000	24 444	0	24 444
ALPHA GROUP ACADEMIE	25 000	24 944	0	24 944
LES PETITS DERRIERES	25 000	24 444	0	24 444
STRIKE	25 000	24 944	0	24 944
MON BONHEUR SOPHRO	25 000	24 833	0	24 833
NYXIO	35 000	34 762	0	34 762
TEMIT	25 000	24 889	0	24 889
SAICK	25 000	24 833	0	24 833
DOMY	25 000	211	0	211
VICTOR SOLUTIONS	25 000	24 722	0	24 722
ONCLE STAN	25 000	24 444	0	24 444
GRAMÉE	25 000	24 944	0	24 944
MONGAME	25 000	24 922	0	24 922
TALERS	25 000	24 444	0	24 444
ISPALIS	25 000	24 444	0	24 444
IDA	25 000	24 722	0	24 722
LOGISOAP LOGIMAKER	25 000	24 556	0	24 556
SHAKER BRAIN	25 000	24 944	0	24 944
TRANSMISSION ET VALORISATION	525	525	0	525
KOBY HAPPY PROPY	25 000	24 611	0	24 611
AFTERNOON	25 000	24 944	0	24 944
JUNON	25 000	24 944	0	24 944
LES MARAICHERS DU CIEL	25 000	25 019	0	25 019
WAYF MYCOLIDAYS	25 000	24 994	0	24 994
MONCOMPROMISIMMO	25 000	24 722	0	24 722
COLIZZY	25 000	24 944	0	24 944
ACUER	25 000	24 833	0	24 833
UNIFOX	25 000	24 888	0	24 888
CABASHOP	25 000	24 994	0	24 994
MISTER MECANO	25 000	25 000	0	25 000
ALL IN CENTURY GLORY LIMITED	25 000	23 666	0	23 666
SHARE	25 000	24 944	0	24 944
WANAE	25 000	24 815	0	24 815
UPTIMAZ	25 000	24 944	0	24 944
APPIWINE	25 000	24 944	0	24 944
DOOMLI	25 000	24 944	0	24 944
IKNAIA	25 000	24 722	0	24 722
IMMERSION VIDEOMENU	25 000	25 000	0	25 000
WORKCARES	25 000	24 944	0	24 944
LYZII	25 000	132	0	132
HYPERVISOUL	25 000	24 277	0	24 277
SUNNY MOVE	25 000	24 944	0	24 944
BONJOUR INFLUENCE	25 000	24 833	0	24 833
ANNE SO LA FEE	25 000	24 833	0	24 833
BUBBLE ZONE	25 000	24 944	0	24 944
ARRIES	25 000	150	0	150



**Tableau de suivi des filiales**

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres + BSA	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2022
TI3RS	25 000	50	0	50
<b>Total</b>	<b>6 810 324</b>	<b>5 458 019</b>	<b>963 579</b>	<b>4 494 439</b>



## Notes sur le compte de résultat

### Charges et produits d'exploitation et financiers

#### Résultat financier

	31/12/2022	31/12/2021
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	22 578	12 895
Reprises sur provisions et transferts de charge	291 046	134 561
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>313 624</b>	<b>147 456</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	613 929	302 467
Intérêts et charges assimilées	2 358 001	2 215 390
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	202 969	158 617
<b>Total des charges financières</b>	<b>3 174 899</b>	<b>2 676 474</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>-2 861 275</b>	<b>-2 529 018</b>



## Autres informations

### Evènements postérieurs à la clôture

---

Néant



**Bilan (Actif - Passif)**

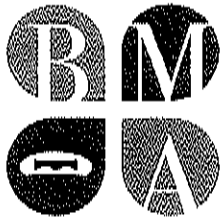
	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/22	Net au 31/12/21
<b>ACTIF</b>				
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	9 867	9 867		
Immob. en cours / Avances & acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations et créances rattachées	5 609 019	963 579	4 645 440	3 728 622
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>5 618 886</b>	<b>973 446</b>	<b>4 645 440</b>	<b>3 728 622</b>
<b>Stocks</b>				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés				488
Fournisseurs débiteurs				
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices	197		197	1 557
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
Autres créances	99 413	75 416	23 997	18 847
<b>Divers</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Valeurs mobilières de placement				1 000 000
Disponibilités	182 416		182 416	2 857 577
Charges constatées d'avance				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>282 026</b>	<b>75 416</b>	<b>206 610</b>	<b>3 878 469</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion - Actif				
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>5 900 911</b>	<b>1 048 862</b>	<b>4 852 049</b>	<b>7 607 091</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				



**Bilan (Actif - Passif)**

	Net au 31/12/22	Net au 31/12/21
<b>PASSIF</b>		
Capital social ou individuel	2 778 585	2 778 585
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	11 199 878	11 199 878
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	5 182	5 182
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-7 047 093	-4 472 825
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-2 824 630</b>	<b>-2 574 268</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>4 111 921</b>	<b>6 936 551</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits (2)	1 100	800
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	18 336	18 926
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 100	13 500
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	703 593	637 314
Produits constatés d'avance (1)		
<b>DETTES (1)</b>	<b>740 129</b>	<b>670 540</b>
Ecarts de conversion - Passif		
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>4 852 049</b>	<b>7 607 091</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	740 129	670 540
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	1 100	800
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) Sauf avances et acomptes reçus sur commandes en cours		





## ASSOCIÉS

### **Pierre Bonnet**

Maitre en droit des affaires  
Expert près la Cour d'appel de Lyon  
Expert près la Cour administrative  
d'appel de Lyon  
Expert comptable  
Commissaire aux comptes  
[pierre.bonnet@bm-associes.com](mailto:pierre.bonnet@bm-associes.com)

### **Nicolas Truchot**

Expert près la Cour d'appel de Lyon  
Expert comptable  
Commissaire aux comptes  
[nicolas.truchot@bm-associes.com](mailto:nicolas.truchot@bm-associes.com)

## **SAS 1KUBATOR**

59 rue de l'Abondance  
69003 – LYON

## **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2022

**Le Mercure**  
94, rue Servient  
69003 Lyon

Tél. 04 72 83 94 83  
[contact@bm-associes.com](mailto:contact@bm-associes.com)  
[www.bm-associes.com](http://www.bm-associes.com)

Société d'Expertise Comptable inscrit  
à l'Ordre des Experts-Comptables de Lyon Rhône-Alpes  
Société de Commissaire aux Comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Lyon

Société par Actions Simplifiée au capital de 10 000 euros  
SIR 520 977 RC S LYON / Code APE 6920 Z

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**  
Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'assemblée générale de la Société IKUBATOR, SAS

**OPINION**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société IKUBATOR SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

**FONDEMENT DE L'OPINION**

***Référentiel d'audit***

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

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

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

**JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS**

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.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2022 s'établit à 4 645 440 €, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés pour être ramenés à leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans les notes « Titres de participations » et « Tableau de suivi des filiales » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité.

Comme indiqué dans la note « Tableau de suivi des filiales » de l'annexe, l'évaluation projetée du portefeuille est basée sur les levées de fonds en cours ou sur la valorisation provoquée par des financements « à exercer » qui, par nature, ne donnent pas une valorisation figée, les réalisations étant susceptibles de différer parfois de manière significative des données prévisionnelles présentées à l'occasion de ces financements ou levées de fonds.

### **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.

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.441-4 du Code de commerce.

En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle 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.

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

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

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

fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Fait à Lyon, le 21 juin 2023

**BMA**

Société de commissariat aux comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Lyon-Riom

Nicolas TRUCHOT  


# Comptes Annuels

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes



**Bilan (Actif - Passif)**

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/22	Net au 31/12/21
<b>ACTIF</b>				
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	9 867	9 867		
Immob. en cours / Avances & acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations et créances rattachées	5 609 019	963 579	4 645 440	3 728 622
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>5 618 886</b>	<b>973 446</b>	<b>4 645 440</b>	<b>3 728 622</b>
<b>Stocks</b>				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés				488
Fournisseurs débiteurs				
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices	197		197	1 557
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
Autres créances	99 413	75 416	23 997	18 847
<b>Divers</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Valeurs mobilières de placement				1 000 000
Disponibilités	182 416		182 416	2 857 577
Charges constatées d'avance				
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>282 026</b>	<b>75 416</b>	<b>206 610</b>	<b>3 878 469</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
<b>TOTAL ACTIF</b>	<b>5 900 911</b>	<b>1 048 862</b>	<b>4 852 049</b>	<b>7 607 091</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes




Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

**Bilan (Actif - Passif)**

	Net au 31/12/22	Net au 31/12/21
<b>PASSIF</b>		
Capital social ou individuel	2 778 585	2 778 585
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	11 199 878	11 199 878
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	5 182	5 182
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-7 047 093	-4 472 825
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-2 824 630</b>	<b>-2 574 268</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>4 111 921</b>	<b>6 936 551</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits (2)	1 100	800
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	18 336	18 926
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 100	13 500
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	703 593	637 314
Produits constatés d'avance (1)		
<b>DETTES (1)</b>	<b>740 129</b>	<b>670 540</b>
Ecart de conversion - Passif		
<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>4 852 049</b>	<b>7 607 091</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	740 129	670 540
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque	1 100	800
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) Sauf avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes




Exercice du 01/01/2022 au 31/12/2022

**Compte de résultat**

	du 01/01/22 au 31/12/22 12 mois	du 01/01/21 au 31/12/21 12 mois
<b>PRODUITS</b>		
Autres produits	2 508	
<b>Total</b>	<b>2 508</b>	
<b>CONSOMMATION M/SES &amp; MAT</b>		
Autres achats & charges externes	52 347	41 842
<b>Total</b>	<b>52 347</b>	<b>41 842</b>
<b>MARGE SUR M/SES &amp; MAT</b>	<b>-49 839</b>	<b>-41 842</b>
<b>CHARGES</b>		
Impôts, taxes et vers. assim.	3 739	3 108
Amortissements et provisions		297
Autres charges	3 298	3
<b>Total</b>	<b>7 037</b>	<b>3 408</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>-56 876</b>	<b>-45 250</b>
Produits financiers	313 624	147 456
Charges financières	3 174 899	2 676 474
<b>Résultat financier</b>	<b>-2 861 275</b>	<b>-2 529 018</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>	<b>-2 918 151</b>	<b>-2 574 268</b>
Produits exceptionnels	205 993	
Charges exceptionnelles	112 473	
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>93 520</b>	
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>	<b>-2 824 630</b>	<b>-2 574 268</b>

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes




Annexe

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes



## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS 1KUBATOR

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2022, dont le total est de 4 852 049 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 2 824 630 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 28/04/2023 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2022 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L.123-12 à L.123-28), du règlement de l'ANC N° 2016-07, homologué par arrêté du 26/12/2016, relatif au Plan Comptable Général et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

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

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

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

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

### Immobilisations corporelles et incorporelles

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

#### Amortissements

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

- \* Matériel de bureau : 3 à 5 ans
- \* Matériel informatique : 3 à 5 ans
- \* Mobilier : 10 ans

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

## Règles et méthodes comptables

### Titres de participations

---

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise.

Elle est déterminée selon la méthode décrite dans le paragraphe : Méthodologie d'évaluation du portefeuille ci-après. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Abandon de compte courant

---

La société 1KUBATOR SAS a consenti à un abandon de compte courant de 335 000€ en faveur de sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS SAS en date du 31/12/2017. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune. Ces 335 000€ ne sont pas déductibles fiscalement chez 1KUBATOR SAS.

La société 1KUBATOR SAS a consenti en date du 31/12/2018 un abandon de compte courant de 656 000€ en faveur de sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS SAS. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune. Ces 656 000€ ne sont pas déductibles fiscalement chez 1KUBATOR SAS.

La société 1KUBATOR SAS a consenti en date du 31/12/2019 un abandon de compte courant de 727 000€ en faveur de sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS SAS. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune. Ces 727 000€ ne sont pas déductibles fiscalement chez 1KUBATOR SAS.

La société 1KUBATOR SAS a consenti en date du 31/12/2020 un abandon de compte courant de 1 096 182€ en faveur de sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS SAS. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune. Ces 1 096 182€ ne sont pas déductibles fiscalement chez 1KUBATOR SAS.

La société 1KUBATOR SAS a consenti en date du 31/12/2021 un abandon de compte courant de 2 205 000€ en faveur de sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS SAS. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune. Ces 2 205 000€ ne sont pas déductibles fiscalement chez 1KUBATOR SAS.

La société 1KUBATOR SAS a consenti en date du 31/12/2022 un abandon de compte courant de 2 145 000€ en faveur de sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS SAS. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune. Ces 2 145 000€ ne sont pas déductibles fiscalement chez 1KUBATOR SAS.

### Créances

---

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

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes



## Notes sur le bilan

### Actif immobilisé

#### Tableau des immobilisations

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
<b>Valeurs brutes</b>				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	9 867			9 867
Immobilisations financières	4 368 855	2 829 232	1 589 068	5 609 019
<b>Total</b>	<b>4 378 722</b>	<b>2 829 232</b>	<b>1 589 068</b>	<b>5 618 886</b>
<b>Amortissements &amp; provisions :</b>				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	9 867			9 867
Immobilisations financières	640 233	613 929	290 583	963 579
<b>Total</b>	<b>650 100</b>	<b>613 929</b>	<b>290 583</b>	<b>973 446</b>
<b>ACTIF NET</b>				<b>4 645 440</b>
	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Installations générales, agencements et				
- Installations techniques, matériel et outillage				
- Installations générales, agencements				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	9 867			9 867
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>9 867</b>			<b>9 867</b>
- Participations évaluées par mise en				
- Autres participations	4 368 855	2 829 232	1 589 068	5 609 019
<b>Immobilisations financières</b>	<b>4 368 855</b>	<b>2 829 232</b>	<b>1 589 068</b>	<b>5 609 019</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>4 378 722</b>	<b>2 829 232</b>	<b>1 589 068</b>	<b>5 618 886</b>



## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations Incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
<b>Ventilation des augmentations</b>				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions			2 829 232	2 829 232
Apports				
Créations				
Réévaluations				
<b>Augmentations de l'exercice</b>			<b>2 829 232</b>	<b>2 829 232</b>
<b>Ventilation des diminutions</b>				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			112 473	112 473
Scissions				
Mises hors service			1 476 595	1 476 595
<b>Diminutions de l'exercice</b>			<b>1 589 068</b>	<b>1 589 068</b>

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes




**Notes sur le bilan****Amortissements des immobilisations**

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Installations générales, agencements et				
- Installations techniques, matériel et outillage				
- Installations générales, agencements				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	9 867			9 867
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>9 867</b>			<b>9 867</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>9 867</b>			<b>9 867</b>

**Actif circulant****Etat des créances**

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 99 610 euros et le classement par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres			
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	99 610	99 610	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
<b>Total</b>	<b>99 610</b>	<b>99 610</b>	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes



## Notes sur le bilan

### Capitaux Propres

#### Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 2 778 585,00 euros décomposé en 2 778 585 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	2 778 585	1,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	2 778 585	1,00

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	1 100	1 100		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 100	17 100		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	721 929	721 929		
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>740 129</b>	<b>740 129</b>		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	3 336			

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes



**Notes sur le bilan**

## Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	13 500
Banque - Intérêts courus à payer	1 100
Associés - intérêts courus	15 000
<b>Total</b>	<b>29 600</b>

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes



## Tableau de suivi des filiales

### Méthodologie d'évaluation du portefeuille

La valeur du portefeuille d'IKubator est déterminée selon deux évaluations :

- L'évaluation stricte
- L'évaluation projetée

Si la valeur d'utilité ainsi obtenue est inférieure à la valeur comptable des titres, une dépréciation est constatée afin de ramener la valeur comptable à la valeur d'utilité.

En revanche, si la valeur d'inventaire obtenue est supérieure à la valeur comptable, aucune plus value latente n'est constatée.

En application de cette méthodologie, l'ensemble du portefeuille est ainsi évalué à 2 445 947 euros.

#### Evaluation stricte

Cette évaluation ne prend en considération que les éléments purement légaux et comptables du portefeuille, et ne prend en compte à date :

- Que les investissements réalisés à date (prises de participation effectives dans le capital nominal et BSA exercés avec les montants exacts
- Que les valeurs réalisés et constatées par la valeur de l'action de la société lors de sa levée de fonds la plus récente.

Il n'y a donc aucune évaluation fondée sur un « jugement » ou un calcul mais uniquement une valeur de portefeuille constatée. Cette évaluation est mécaniquement augmentée par l'absence d'exercice des BSA, étant donné la faiblesse des investissements en capital nominal mais en revanche, est juste par le fait qu'il revient toujours à IKubator d'exercer ou non son BSA (et d'agir par ce biais sur la valorisation de son portefeuille au détriment de son déficit opérationnel).

#### Evaluation projetée

Afin d'avoir une vision complète de la valeur projetée du portefeuille IKubator, nous opérons également un calcul de la valeur selon les principes suivants :

- Nous considérons l'intégralité de notre investissement à terme (BSA exercé), y compris sur les startups de la première année, le déficit correspondant ayant été de toutes façons absorbé par IKubator
- Nous intégrons la valeur des levées de fonds en cours, ou la valorisation provoquée par des financements « à exercer » le cas échéant.

- Nous divisons la valeur de l'investissement IKubator par deux tous les ans à partir de la sortie théorique de la startup, considérant qu'en absence de levée une année après sa sortie, sa valeur est divisée par deux (et ainsi de suite).

Cette évaluation est sous estimée en raison de « l'inertie » provoquée par le volume de startups qui entrent chez IKubator. En effet elles provoquent un bloc d'investissement important qui mécaniquement fait baisser la moyenne de performance.

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes




**Tableau de suivi des filiales**

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres + BSA	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2022
AGRIFIND	74 160	25 062	0	25 062
AMIIMO	5 000	25 012	20 012	5 000
ANDANNABIKE	0	25 000	25 000	0
ARCHIBIEN	25 000	25 000	0	25 000
ARKANNA	124 531	25 000	0	25 000
ARSKAN	247 200	100	0	100
BEAUTEADOM	0	526	526	0
BLOOMIN	25 000	25 000	0	25 000
BOBBO	12 500	75	0	25
DEWAN DEVELOPPEMENT	25 000	25 022	22	25 000
DRIVR	12 500	12 500	0	12 500
DUFLAIR.COM	65 190	25 000	0	25 000
FILOO	25 000	25 000	0	25 000
FOODOLOGIC	0	25 000	25 000	0
FRETLY	100 000	25 000	0	25 000
GETASOUND	25 000	25 000	0	25 000
GUTY	53 000	25 000	0	25 000
HAWKCELL	75 548	12 500	0	12 500
HELLO SAM	0	75	75	0
HUME	6 250	50	0	50
IMPACT TRACK	120 046	25 000	0	25 000
IRYS	25 000	25 000	0	25 000
KIZIBAND	6 250	25 000	18 750	6 250
KRABBI	5 000	25 000	20 000	5 000
Les Corsaires	0	25 000	25 000	0
LIKEWATT	12 500	12 500	0	12 500
LOAN2CASH	5 000	25 000	20 000	5 000
Maclède12	52 570	478	0	478
Makidoo	31 080	2 000	0	2 000
MALORIC	55 744	12 500	0	12 500
MATERNICE	0	25 000	25 000	0
MEDTEHCARE	6 250	25 000	18 750	6 250
MY OWN TEA	5 000	25 000	20 000	5 000
NEXTYOU	0	25 000	25 000	0
Origame	119 927	25 000	0	25 000
OUIBOSS	159 908	25 000	0	25 000
PIZZY/L'AFFAIRE EST KETCHUP	0	50	50	0
REMATCH	150 000	1 250	0	1 250
Santé Net	12 500	12 534	34	12 500
SENEXT	0	25 000	25 000	0
SERTIZH	6 250	25 033	18 783	6 250
SKILDER	140 239	25 007	0	25 007
SNOWBALL	25 000	25 000	0	25 000
SPAYCE	25 000	25 000	0	25 000
SPOTTY	52 112	2 200	0	2 200
THE FIT MAKERS	0	10	10	0
THE SERVICE NETWORK	0	1 000	1 000	0
UBIMAP	25 000	25 000	0	25 000
URCHINK	5 000	25 000	20 000	5 000

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes




### Tableau de suivi des filiales

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres + BSA	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2022
V POUR VERDICT	0	25 000	25 000	0
VETOOLS	25 000	25 000	0	25 000
TRESORIA	25 000	500	0	500
ONLY VERT	25 000	25 000	0	25 000
WIPRI	25 000	25 000	0	25 000
SAFEHEAR	109 948	25 000	0	25 000
CAPITAINE STUDY	8 333	25 000	16 667	8 333
CAPPIND	6 250	24 944	18 694	6 250
RISKEE	349 319	26 078	0	26 078
EARTHENCY	25 000	25 000	0	25 000
SNEAK'UP	50 007	25 000	0	25 000
UCANDRFAM	6 250	50	0	50
ARTLEE	6 250	25 000	18 750	6 250
KOMET STORE	25 000	25 000	0	25 000
GENERATION ZHEROS	25 000	25 000	0	25 000
KIRAE	25 000	25 000	0	25 000
IMPROVED IMPACT	25 000	25 000	0	25 000
MY EXPRESS DRIVER	25 000	25 000	0	25 000
INSPY	6 250	25 000	18 750	6 250
YESWELAB	25 000	25 000	0	25 000
PARCOOR	111 400	25 108	0	25 108
PERSEL ET ROMARIN	25 000	25 000	0	25 000
WIINGOU	8 333	24 167	15 834	8 333
DIABOLO	8 333	25 000	16 667	8 333
CIMEMORY	6 250	25 000	18 750	6 250
BUILDWAY	25 000	25 010	10	25 000
HORTUS BOX	12 500	12 500	0	12 500
JABI	25 000	25 000	0	25 000
EASY LUNCH	3 125	375	0	375
BATIVISION	25 000	25 108	108	25 000
QUORUM	8 333	100	0	100
OMADAYS	0	50	50	0
PIECES MAITRESSES	25 000	24 944	0	24 944
GENBA	25 000	25 000	0	25 000
MEDLINK	8 333	50	0	50
MON POIVRE ROSE	8 333	50	0	50
HOKILO	8 333	50	0	50
RECIPROKE	8 333	50	0	50
SPORTWO	0	50	50	0
LEJIT	8 333	24 944	16 611	8 333
SAFETEST	8 333	24 944	16 117	8 827
MON DRESSING RECYCLE	25 000	24 722	0	24 722
URBANIZI	25 000	23 556	0	23 556
KYANGO	8 333	550	0	550
WIP RENO	25 000	24 944	0	24 944
FRI LIV	12 500	24 856	12 030	12 826
MYKLINICA	12 500	24 444	7 590	16 854
KIIMO	8 333	24 833	16 500	8 333
KENDYS	25 000	24 444	0	24 444

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes



**Tableau de suivi des filiales**

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres + BSA	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2022
NEOXPAT	12 500	24 944	12 444	12 500
MAJOR HOLIDAYS	8 333	24 944	16 611	8 333
UTHELEME	8 333	24 944	15 887	9 057
HAPPY KAR	12 500	24 944	12 444	12 500
DANS LA ROUE	25 000	24 944	0	24 944
AKOYA	8 333	24 722	16 389	8 333
LISTENHER	12 500	24 944	12 150	12 794
UMAINS	99 955	25 000	0	25 000
MEDBED360	25 000	23 658	0	23 658
REVIVE	25 000	24 944	0	24 944
LA VOLUMERIE	15 000	30 127	15 127	15 000
RECAP	25 000	24 944	0	24 944
QUOTELO	50 189	25 000	0	25 000
AZ VALEY	12 500	24 944	12 270	12 674
XMBAUBLE	25 000	24 944	0	24 944
ON BOARD HELMET	35 000	34 911	0	34 911
BIOGUID	25 000	24 778	0	24 778
JNH	132 000	24 722	0	24 722
EDFEED	12 500	24 722	11 760	12 962
MA TABLE AU RESTO	12 500	24 944	12 444	12 500
VERYSKI	12 500	24 944	12 444	12 500
STIMULIN	25 000	24 706	0	24 706
Rutile (ex V'Loop)	25 000	24 444	0	24 444
EYTOS	25 000	24 944	0	24 944
LE COIN DU PROF	25 000	24 944	0	24 944
MA PALETTE	25 000	24 944	0	24 944
EWOSMART	25 000	24 889	0	24 889
PROJECT 3000	25 000	24 722	0	24 722
OCHY	25 000	24 722	0	24 722
LEAF ROBOTICS	12 500	24 944	4 740	20 204
MEDIKO	12 500	25 000	12 164	12 836
MyVeasytor	12 500	24 944	12 444	12 500
LIGHT MY PLAY	25 000	24 889	0	24 889
LÉS CONQUERANTES	25 000	24 944	0	24 944
KUEND	12 500	24 944	12 444	12 500
KENEYA KOURA	25 000	24 944	0	24 944
FILBOOST	25 000	24 444	0	24 444
HORRA	25 000	24 944	0	24 944
SHELDON	12 500	25 000	12 500	12 500
TREEGR	12 500	23 472	10 972	12 500
ERGODRY	35 000	34 805	0	34 805
MALIZEN	30 000	30 000	0	30 000
COGNITIVES ENGINES	48 600	12 394	0	12 394
DIGITAL TAXBACK	25 000	24 833	0	24 833
LA LOGE PRIVEE	12 500	24 977	12 310	12 667
VISTAO SPORTS	12 500	24 944	12 444	12 500
ORISAE	25 000	24 888	0	24 888
KIDLIB	12 500	24 722	11 050	13 672

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes



### Tableau de suivi des filiales

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valour Brute Comptable Titres + BSA	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2022
BULLE D'AUTONOMIE	25 000	24 333	0	24 333
AGRINOVA TEUR	12 500	24 889	12 389	12 500
MANAJAN	12 500	24 889	12 290	12 599
LOCA B	25 000	24 944	0	24 944
MEMORIO	25 000	24 444	0	24 444
RUE BAMBEL	12 500	24 944	12 444	12 500
MEEVIL	12 500	24 889	8 400	16 489
QOTOQOT	12 500	22 691	10 191	12 500
LES FEMMES PRENNENT LE LARGE	12 500	24 722	9 900	14 822
HUNEL	25 000	24 722	0	24 722
REPAS CRCA	12 500	24 778	12 278	12 500
SEE YOU NEXT TRIP	12 500	24 556	12 056	12 500
VOZFAST	12 500	24 911	8 685	16 226
JINY	12 500	24 944	2 850	22 094
CYCLOCK	17 500	35 000	17 500	17 500
BAROUDEUR	12 500	24 167	3 250	20 917
NEED B UP	12 500	24 944	12 444	12 500
CASE TON POTE	12 500	24 861	12 361	12 500
YOUWAN	12 500	24 431	11 931	12 500
FRUITEEFY	25 000	24 888	0	24 888
BULLE IT	25 000	24 444	0	24 444
LIBERTY JOB	25 000	24 998	0	24 998
MIRNO	25 000	24 944	0	24 944
ZIP STUDIO	0	100	100	0
TUTUT	25 000	24 444	0	24 444
MAINS D'ARGENT	52 750	24 889	0	24 889
AMO	25 000	24 889	0	24 889
DR BON VOYAGE	12 500	24 722	3 150	21 572
CONNECTERRE	12 500	24 944	9 095	15 849
THE FASHION TRUSTEE	25 000	24 944	0	24 944
VENDEE SOFT	25 000	24 944	0	24 944
BEA	25 000	24 944	0	24 944
VOICE MEET	25 000	24 862	0	24 862
ACTANIMA EXPERIENCE STUDIO	25 000	24 722	0	24 722
GARA	12 500	24 944	11 870	13 074
VERSUS IMPACT	25 000	24 778	0	24 778
EDUCASWIM	25 000	24 444	0	24 444
LIFE LINES	25 000	24 944	0	24 944
OCEAN OVERSIGHT	35 000	34 867	0	34 867
FOODITY	25 000	24 722	0	24 722
VENOVA	12 500	24 722	3 170	21 552
ITRAVO	25 000	24 722	0	24 722
EKNA	25 000	24 944	0	24 944
TA POTE FREELANCE / TPF	25 000	24 944	0	24 944
BRIC A BARAC	35 000	34 912	0	34 912
IMIK	25 000	24 944	0	24 944
NOOW	25 000	24 944	0	24 944
NAIMAI	25 000	24 944	0	24 944
FAST FACTURE	25 000	24 944	0	24 944
MY POOL PROCESS	25 000	24 722	0	24 722
ALRU	25 000	24 444	0	24 444

GERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes



**Tableau de suivi des filiales**

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valor Bruto Comptable Titres + BSA	Provision	Valor Netto Comptable 12/2022
NEOVOICE	25 000	23 250	0	23 250
ODYSSECURE	25 000	24 972	0	24 972
MOUNCO	25 000	24 667	0	24 667
LES SUPERACTIFS	25 000	24 444	0	24 444
LE RICOCHET	25 000	24 944	0	24 944
MOCLI	25 000	24 444	0	24 444
ALPHA GROUP ACADEMIE	25 000	24 944	0	24 944
LES PETITS DERRIERES	25 000	24 444	0	24 444
STRIKE	25 000	24 944	0	24 944
MON BONHEUR SOPHRO	25 000	24 833	0	24 833
NYXIO	35 000	34 762	0	34 762
TEMIT	25 000	24 889	0	24 889
SAICK	25 000	24 833	0	24 833
DOMY	25 000	211	0	211
VICTOR SOLUTIONS	25 000	24 722	0	24 722
ONCLE STAN	25 000	24 444	0	24 444
GRAMÉE	25 000	24 944	0	24 944
MONGAME	25 000	24 922	0	24 922
TALERS	25 000	24 444	0	24 444
ISPALIS	25 000	24 444	0	24 444
IDA	25 000	24 722	0	24 722
LOGISOAP LOGIMAKER	25 000	24 556	0	24 556
SHAKER BRAIN	25 000	24 944	0	24 944
TRANSMISSION ET VALORISATION	525	525	0	525
KOBY HAPPY PROPY	25 000	24 611	0	24 611
AFTERNOON	25 000	24 944	0	24 944
JUNON	25 000	24 944	0	24 944
LES MARAICHERS DU CIEL	25 000	25 019	0	25 019
WAYF MYCOLIDAYS	25 000	24 994	0	24 994
MONCOMPROMISSIMO	25 000	24 722	0	24 722
COLIZZY	25 000	24 944	0	24 944
ACUER	25 000	24 833	0	24 833
UNIFOX	25 000	24 888	0	24 888
CABASHOP	25 000	24 994	0	24 994
MISTER MECANO	25 000	25 000	0	25 000
ALL IN CENTURY GLORY LIMITED	25 000	23 666	0	23 666
SHARE	25 000	24 944	0	24 944
WANAE	25 000	24 815	0	24 815
UPTIMAZ	25 000	24 944	0	24 944
APPIWINE	25 000	24 944	0	24 944
DOOMLI	25 000	24 944	0	24 944
IKNAIA	25 000	24 722	0	24 722
IMMERSION VIDEOMENU	25 000	25 000	0	25 000
WOJKCARES	25 000	24 944	0	24 944
LYZII	25 000	132	0	132
HYPERVISOUL	25 000	24 277	0	24 277
SUNNY MOVE	25 000	24 944	0	24 944
BONJOUR INFLUENCE	25 000	24 833	0	24 833
ANNE SO LA FEE	25 000	24 833	0	24 833
BUBBLE ZONE	25 000	24 944	0	24 944
ARRIES	25 000	150	0	150

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes




**Tableau de suivi des filiales**

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres + BSA	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2022
TITRES	25 000	50	0	50
<b>Total</b>	<b>6 810 324</b>	<b>5 458 019</b>	<b>963 579</b>	<b>4 494 439</b>

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes



## Notes sur le compte de résultat

### Charges et produits d'exploitation et financiers

#### Résultat financier

	31/12/2022	31/12/2021
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	22 578	12 895
Reprises sur provisions et transferts de charge	291 046	134 561
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>313 624</b>	<b>147 456</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	613 929	302 467
Intérêts et charges assimilées	2 358 001	2 215 390
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	202 969	158 617
<b>Total des charges financières</b>	<b>3 174 899</b>	<b>2 676 474</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>-2 861 275</b>	<b>-2 529 018</b>

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes




## **Autres informations**

### **Evènements postérieurs à la clôture**

---

Néant

CERTIFIÉ CONFORME  
Le Commissaire aux Comptes

