

RCS : GRENOBLE

Code greffe : 3801

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2019 B 00762

Numéro SIREN : 849 939 582

Nom ou dénomination : A2 PARTINVEST

Ce dépôt a été enregistré le 05/01/2024 sous le numéro de dépôt B2024/000514

# Bilan Actif

|                                                          | Brut             | Amort. Prov.   | Net<br>Au 31/03/2023 | Net<br>Au 31/03/2022 |
|----------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| Capital souscrit non appelé                              |                  |                |                      |                      |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                  |                  |                |                      |                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                     |                  |                |                      |                      |
| Frais d'établissement                                    |                  |                |                      |                      |
| Frais de développement                                   |                  |                |                      |                      |
| Concessions, brevets et droits similaires                |                  |                |                      |                      |
| Fonds commercial                                         |                  |                |                      |                      |
| Autres immobilisations incorporelles                     |                  |                |                      |                      |
| Avances et acomptes sur immo. incorporelles              |                  |                |                      |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                       |                  |                |                      |                      |
| Terrains                                                 |                  |                |                      |                      |
| Constructions                                            |                  |                |                      |                      |
| Installations tech., matériels et outillages industriels |                  |                |                      |                      |
| Autres immobilisations corporelles                       |                  |                |                      |                      |
| Immobilisations en cours                                 |                  |                |                      |                      |
| Avances et acomptes                                      |                  |                |                      |                      |
| <b>Immobilisations financières</b>                       |                  |                |                      |                      |
| Participations évaluées selon mise en équivalence        |                  |                |                      |                      |
| Autres participations                                    | 2 395 800        | 124 050        | 2 271 750            | 2 371 800            |
| Créances rattachées à des participations                 |                  |                |                      |                      |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille         |                  |                |                      |                      |
| Autres titres immobilisés                                |                  |                |                      |                      |
| Prêts                                                    |                  |                |                      |                      |
| Autres immobilisations financières                       |                  |                |                      |                      |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                       | <b>2 395 800</b> | <b>124 050</b> | <b>2 271 750</b>     | <b>2 371 800</b>     |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                   |                  |                |                      |                      |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                |                  |                |                      |                      |
| Matières premières, autres approvisionnements            |                  |                |                      |                      |
| En cours de production de biens                          |                  |                |                      |                      |
| En cours de production de services                       |                  |                |                      |                      |
| Produits intermédiaires et finis                         |                  |                |                      |                      |
| Marchandises                                             |                  |                |                      |                      |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>          |                  |                |                      |                      |
| <b>Créances</b>                                          |                  |                |                      |                      |
| Clients et comptes rattachés                             | 73 680           |                | 73 680               | 90 000               |
| Autres                                                   | 1 059            |                | 1 059                | 1 300                |
| Capital souscrit et appelé, non versé                    |                  |                |                      |                      |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                   |                  |                |                      |                      |
| Actions propres                                          |                  |                |                      |                      |
| Autres Titres                                            |                  |                |                      |                      |
| <b>Instruments de Trésorerie</b>                         |                  |                |                      |                      |
| <b>Disponibilités</b>                                    | 941              |                | 941                  | 777                  |
| <b>Charges constatées d'avance</b>                       |                  |                |                      |                      |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                      | <b>75 680</b>    |                | <b>75 680</b>        | <b>92 077</b>        |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )             |                  |                |                      |                      |
| Primes de remboursement des obligations ( IV )           |                  |                |                      |                      |
| Ecarts de conversion actif ( V )                         |                  |                |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à V )</b>                           | <b>2 471 480</b> | <b>124 050</b> | <b>2 347 430</b>     | <b>2 463 877</b>     |

Certifiés conformes  
La Présidente



# Bilan Passif

|                                                                         | Net<br>Au 31/03/2023 | Net<br>Au 31/03/2022 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                 |                      |                      |
| Capital social ou individuel dont versé :                               | 400 111              | 400 111              |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport                                   |                      |                      |
| Ecart de réévaluation                                                   |                      |                      |
| Ecart d'équivalence                                                     |                      |                      |
| Réserves :                                                              |                      |                      |
| - Réserve légale                                                        | 40 011               | 40 000               |
| - Réserves statutaires ou contractuelles                                |                      |                      |
| - Réserves réglementées                                                 |                      |                      |
| - Autres réserves                                                       | 346 411              | 198 441              |
| Report à nouveau                                                        |                      |                      |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>                       | 97 721               | 147 981              |
| Subventions d'investissement                                            |                      |                      |
| Provisions réglementées                                                 |                      |                      |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                                      | <b>884 254</b>       | <b>786 533</b>       |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                             |                      |                      |
| Produits des émissions de titres participatifs                          |                      |                      |
| Avances conditionnées                                                   |                      |                      |
| Autres                                                                  |                      |                      |
| <b>TOTAL ( I BIS )</b>                                                  |                      |                      |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                               |                      |                      |
| Provisions pour risques                                                 |                      |                      |
| Provisions pour charges                                                 |                      |                      |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                                     |                      |                      |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES</b>                                               |                      |                      |
| Emprunts obligataires convertibles                                      |                      |                      |
| Autres emprunts obligataires                                            |                      |                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                  | 968 742              | 1 180 261            |
| Emprunts et dettes financières diverses                                 | 469 623              | 463 532              |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                        |                      |                      |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                | 5 777                | 2 041                |
| Dettes fiscales et sociales                                             | 19 033               | 30 587               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                         |                      |                      |
| Autres dettes                                                           |                      | 923                  |
| Instruments de trésorerie                                               |                      |                      |
| Produits constatés d'avance                                             |                      |                      |
| <b>TOTAL ( III )</b>                                                    | <b>1 463 176</b>     | <b>1 677 344</b>     |
| <b>Ecarts de conversion passif ( IV )</b>                               |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à IV )</b>                                         | <b>2 347 430</b>     | <b>2 463 877</b>     |
| Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP |                      |                      |

# Compte de résultat

| Compte de résultat                                                      | Du 01/04/2022 au 31/03/2023 |             |                | Du 01/04/2021<br>Au 31/03/2022 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-------------|----------------|--------------------------------|
|                                                                         | France                      | Exportation | Total          | Total                          |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                      |                             |             |                |                                |
| Ventes de marchandises                                                  |                             |             |                |                                |
| Production vendue de biens                                              |                             |             |                |                                |
| Production vendue de services                                           | 239 420                     |             | 239 420        | 335 390                        |
| <b>Chiffre d'affaires Net</b>                                           | <b>239 420</b>              |             | <b>239 420</b> | <b>335 390</b>                 |
| Production stockée                                                      |                             |             |                |                                |
| Production immobilisée                                                  |                             |             |                |                                |
| Subventions d'exploitation reçues                                       |                             |             |                |                                |
| Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges   |                             |             |                |                                |
| Autres produits                                                         |                             |             |                | 1                              |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                                      |                             |             | <b>239 420</b> | <b>335 391</b>                 |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                       |                             |             |                |                                |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                     |                             |             |                |                                |
| Variation de stocks (marchandises)                                      |                             |             |                |                                |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements               |                             |             |                |                                |
| Variation de stocks (matières premières et autres appro.)               |                             |             |                |                                |
| Autres achats et charges externes *                                     |                             |             | 233 354        | 306 818                        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                   |                             |             | 570            | 1 364                          |
| Salaires et traitements                                                 |                             |             |                |                                |
| Charges sociales                                                        |                             |             |                |                                |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                        |                             |             |                |                                |
| Dotations aux dépréciations des immobilisations                         |                             |             |                |                                |
| Dotations aux dépréciations des actifs circulants                       |                             |             |                |                                |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                        |                             |             |                |                                |
| Autres charges                                                          |                             |             |                |                                |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                                     |                             |             | <b>233 924</b> | <b>308 182</b>                 |
| * Y compris :                                                           |                             |             |                |                                |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                                    |                             |             |                |                                |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                                  |                             |             |                |                                |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>                               |                             |             | <b>5 496</b>   | <b>27 209</b>                  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée ( III )                           |                             |             |                |                                |
| Perte supportée ou bénéfice transféré ( IV )                            |                             |             |                |                                |
| <b>Produits financiers</b>                                              |                             |             |                |                                |
| Produits financiers de participation (3)                                |                             |             | 210 040        | 150 000                        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3) |                             |             |                |                                |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                               |                             |             | 105            |                                |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge          |                             |             |                |                                |
| Différences positives de change                                         |                             |             |                |                                |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                             |             |                |                                |
| <b>TOTAL ( V )</b>                                                      |                             |             | <b>210 145</b> | <b>150 000</b>                 |
| <b>Charges financières</b>                                              |                             |             |                |                                |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions   |                             |             | 100 050        | 12 000                         |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                      |                             |             | 18 793         | 17 227                         |
| Différences négatives de change                                         |                             |             |                |                                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements            |                             |             |                |                                |
| <b>TOTAL ( VI )</b>                                                     |                             |             | <b>118 843</b> | <b>29 227</b>                  |
| <b>RESULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>                                    |                             |             | <b>91 302</b>  | <b>120 773</b>                 |
| <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS ( I-II+III-IV+V-VI )</b>               |                             |             | <b>96 798</b>  | <b>147 981</b>                 |

# Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)

Du 01/04/2022  
Au 31/03/2023Du 01/04/2021  
Au 31/03/2022**Produits exceptionnels**

|                                                                |     |  |
|----------------------------------------------------------------|-----|--|
| Sur opérations de gestion                                      | 923 |  |
| Sur opérations en capital                                      |     |  |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge |     |  |

|               |     |  |
|---------------|-----|--|
| TOTAL ( VII ) | 923 |  |
|---------------|-----|--|

**Charges exceptionnelles**

|                                                                           |  |  |
|---------------------------------------------------------------------------|--|--|
| Sur opérations de gestion                                                 |  |  |
| Sur opérations en capital                                                 |  |  |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions |  |  |

|                |  |  |
|----------------|--|--|
| TOTAL ( VIII ) |  |  |
|----------------|--|--|

|                                      |     |  |
|--------------------------------------|-----|--|
| RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII ) | 923 |  |
|--------------------------------------|-----|--|

|                                    |  |  |
|------------------------------------|--|--|
| Participations des salariés ( IX ) |  |  |
| Impôts sur les bénéfices ( X )     |  |  |

|                                          |         |         |
|------------------------------------------|---------|---------|
| TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII ) | 450 488 | 485 391 |
|------------------------------------------|---------|---------|

|                                                    |         |         |
|----------------------------------------------------|---------|---------|
| TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X ) | 352 767 | 337 410 |
|----------------------------------------------------|---------|---------|

|                                                            |        |         |
|------------------------------------------------------------|--------|---------|
| BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES) | 97 721 | 147 981 |
|------------------------------------------------------------|--------|---------|

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

# Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 et R. 123-198 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/03/2023 dont le total du bilan avant répartition est de 2 347 430 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 97 721 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2022 au 31/03/2023.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG) et du règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014.03 du 05 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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.

## Faits caractéristiques

Une provision pour dépréciation des titres ERS de 83 250 € a été comptabilisée soit 15% du montant de la participation.

## Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

NEANT.

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

## Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

## Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (hors droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Au regard des derniers comptes annuels de la société SMART POWER, une provision de 16 800 € a été comptabilisée, ce qui porte la provision totale à 40 800€ au 31/03/2023.

Au regard des derniers comptes annuels de la société ERS, une provision de 83 250 € a été comptabilisée, ce qui porte la provision totale à 83 250 € au 31/03/2023.

# Engagements financiers

## ENGAGEMENTS DONNES :

| Nature des engagements donnés     | Montant en Euros |
|-----------------------------------|------------------|
| Effets escomptés non échus        |                  |
| Aval et cautions                  |                  |
| Crédit-bail mobilier              |                  |
| Crédit-bail immobilier            |                  |
| Autres engagements                |                  |
| Engagements de départ en retraite |                  |
| <b>TOTAL</b>                      |                  |

### Commentaire

Pour l'emprunt de 525 k€ de la Caisse d'Epargne.

- Garantie donnée : Nantissement des actions requises de la SAS JS AUTOMATION au profit du Crédit Agricole 304 913 €.

- Garantie reçue de la SACCEF (BPI Financement) pour le capital restant dû.

Pour l'emprunt de 525 k€ du Crédit Agricole.

- Garantie donnée : Nantissement des actions requises de la SAS JJS AUTOMATION au profit du Crédit Agricole 306 020 €.

- Garantie reçue de BPI Financement : 40% de l'emprunt soit  $306\,020 \times 40\% = 122\,408$  €.

Pour l'emprunt de 202 500 € de la Caisse d'Epargne.

- Garantie donnée : Nantissement des actions ERS / Délégation de créance pour le capital restant dû / Cautions Sté caution (convention) pour un montant de 69 825.06 € de BPIFRANCE REGIONS.

Pour l'emprunt de 202 500 € du Crédit Agricole

- BPIFRANCE Financement : co preneur du risque à hauteur de 40%

## ENGAGEMENTS RECUS :

| Nature des engagements reçus | Montant en Euros |
|------------------------------|------------------|
| Abandon de créances          |                  |
| <b>TOTAL</b>                 |                  |

Commentaires : néant

# Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

|                               | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|-------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
| <b>Filiales</b>               | -----            | -----           | -----             | -----         | -----              |
|                               | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 411581929 SAS JS AUTOMATION   | 23 000           | 100.00          | 1 800 000         |               | 2 799 812          |
| BAT. B PARK WORK CENTER       | -----            | -----           | -----             | -----         | -----              |
| 38500 VOIRON                  | 447 530          |                 |                   |               | 169 432            |
| 750340135 SAS ERS             | 6 000            | 79.00           | 555 000           |               | 1 431 123          |
| 560 CHEMIN DES TRAVERSES      | -----            | -----           | -----             | -----         | -----              |
| 07200 LACHAPELLE SOUS AUBENAS | 192 158          |                 | 471 750           |               | -308 128           |
|                               | -----            | -----           | -----             | -----         | -----              |
| <b>Participations</b>         | -----            | -----           | -----             | -----         | -----              |
|                               | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
|                               | -----            | -----           | -----             | -----         | -----              |

# Etat des immobilisations

| Cadre A                                       | Valeur brute en début d'exercice | Réévaluation de l'exercice | Augmentations<br>Acquisitions créances<br>virements |
|-----------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>          |                                  |                            |                                                     |
| Frais d'établissement et de développement     |                                  |                            |                                                     |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles |                                  |                            |                                                     |

TOTAL

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

|                                                       |
|-------------------------------------------------------|
| Terrains                                              |
| Constructions sur sol propre                          |
| Constructions sur sol d'autrui                        |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const.             |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             |
| Mat. de transport                                     |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |
| Emballages récupérables et divers                     |
| Immobilisations corporelles en cours                  |
| Avances et acomptes                                   |

TOTAL

## IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES

|                                                 |           |
|-------------------------------------------------|-----------|
| Participations évaluées par mise en équivalence |           |
| Autres participations                           | 2 395 800 |
| Autres titres immobilisés                       |           |
| Prêts et autres immobilisations financières     |           |

TOTAL

2 395 800

TOTAL GENERAL

2 395 800

| Cadre B                                       | Diminutions<br>Virement | Cession | Valeur brute des immo<br>en fin d'exercice | Réévalu. légale ou éval.<br>par mise en équival.<br>Valeur d'origine des<br>Immo en fin d'exercice |
|-----------------------------------------------|-------------------------|---------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Frais d'établissement et de développement     |                         |         |                                            |                                                                                                    |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles |                         |         |                                            |                                                                                                    |

TOTAL

|                                                       |
|-------------------------------------------------------|
| Terrains                                              |
| Constructions sur sol propre                          |
| Constructions sur sol d'autrui                        |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. const.             |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |
| Inst. gales., agencts. et aménagt. divers             |
| Mat. de transport                                     |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |
| Emballages récupérables et divers                     |
| Immobilisations corporelles en cours                  |
| Avances et acomptes                                   |

TOTAL

|                                                 |           |
|-------------------------------------------------|-----------|
| Participations évaluées par mise en équivalence |           |
| Autres participations                           | 2 395 800 |
| Autres titres immobilisés                       |           |
| Prêts et autres immobilisations financières     |           |

TOTAL

2 395 800

TOTAL GENERAL

2 395 800

# Etat des provisions et dépréciations

| Nature des provisions                               | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice |               | Montant à la fin de l'exercice |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|--------------------------------|
|                                                     |                                |                                           | Utilisées                                   | Non-utilisées |                                |
| <b>Réglementées</b>                                 |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour reconstitution des gisements        |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour investissements                     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour hausse des prix                     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Amortissements dérogatoires                         |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992  |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992 |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour prêts d'Installation                |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Autres provisions réglementées                      |                                |                                           |                                             |               |                                |

## TOTAL I

### Risques et charges

|                                                       |
|-------------------------------------------------------|
| Provisions pour litiges                               |
| Provisions pour garanties données aux clients         |
| Provisions pour pertes sur marché à terme             |
| Provisions pour amendes et pénalités                  |
| Provisions pour pertes de change                      |
| Provisions pour pensions & obligations                |
| Provisions pour impôts                                |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations    |
| Provisions pour gros entretiens et grandes révisions  |
| Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer |
| Autres provisions pour risques et charges             |

## TOTAL II

| Nature des dépréciations                  | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice |               | Montant à la fin de l'exercice |
|-------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|--------------------------------|
|                                           |                                |                                           | Utilisées                                   | Non-utilisées |                                |
| <b>Dépréciations</b>                      |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations incorporelles             |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations corporelles               |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations titres mis en équivalence |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations titres de participations  | 24 000                         | 100 050                                   |                                             |               | 124 050                        |
| Immobilisations financières               |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Sur stocks et en cours                    |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Sur comptes clients                       |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Autres provisions pour dépréciation       |                                |                                           |                                             |               |                                |

## TOTAL III

24 000

100 050

124 050

## TOTAL GENERAL (I+II+III)

24 000

100 050

124 050

*Dont dotations et reprises : - d'exploitation*

*Dont dotations et reprises : - financières*

100 050

*Dont dotations et reprises : - exceptionnelles*

*Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation*

# Etat des créances

|                                                                           | Montant brut  | Liquidité de l'actif        |                            |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                                                           |               | Echéances<br>à moins d'1 an | Echéances<br>à plus d'1 an |
| <b>De l'actif immobilisé</b>                                              |               |                             |                            |
| Créances rattachées à des participations                                  |               |                             |                            |
| Prêts (1) (2)                                                             |               |                             |                            |
| Autres immobilisations financières                                        |               |                             |                            |
| <b>De l'actif circulant</b>                                               |               |                             |                            |
| Clients douteux ou litigieux                                              |               |                             |                            |
| Autres créances clients                                                   | 73 680        | 73 680                      |                            |
| Créances représentatives de titres prêtés                                 |               |                             |                            |
| Personnel et comptes rattachés                                            |               |                             |                            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             |               |                             |                            |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |               |                             |                            |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 1 059         | 1 059                       |                            |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                              |               |                             |                            |
| Divers                                                                    |               |                             |                            |
| Groupe et associés (2)                                                    |               |                             |                            |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres) |               |                             |                            |
| Charges constatées d'avance                                               |               |                             |                            |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>74 739</b> | <b>74 739</b>               |                            |

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

# Etat des dettes

|                                                                      | Montant brut     | Degré d'exigibilité du passif |                        |                           |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------------|
|                                                                      |                  | Echéances à moins d'1 an      | Echéances de 1 à 5 ans | Echéances à plus de 5 ans |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                               |                  |                               |                        |                           |
| Autres emprunts obligataires (1)                                     |                  |                               |                        |                           |
| Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)                   |                  |                               |                        |                           |
| - à 1 an max. à l'origine                                            |                  |                               |                        |                           |
| - à plus d'1 an à l'origine                                          | 968 742          | 215 105                       | 753 637                |                           |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                      |                  |                               |                        |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                    | 5 777            | 5 777                         |                        |                           |
| Personnel et comptes rattachés                                       |                  |                               |                        |                           |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                        |                  |                               |                        |                           |
| Impôts sur les bénéfices                                             |                  |                               |                        |                           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                           | 19 033           | 19 033                        |                        |                           |
| Obligations cautionnées                                              |                  |                               |                        |                           |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                    |                  |                               |                        |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                      |                  |                               |                        |                           |
| Groupe et associés (2)                                               | 469 623          | 469 623                       |                        |                           |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres) |                  |                               |                        |                           |
| Dettes représentatives de titres empruntés                           |                  |                               |                        |                           |
| Produits constatés d'avance                                          |                  |                               |                        |                           |
| <b>TOTAL</b>                                                         | <b>1 463 176</b> | <b>709 539</b>                | <b>753 637</b>         |                           |

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

203 982

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques



KPMG SA  
41 rue des Langories  
Plateau de Lautagne  
26905 Valence

# A2 Partinvest

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

Exercice clos le 31 mars 2023

A2 Partinvest

8 Route des Bois Bâtiment B - Parc Work Center 38500 VOIRON

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.  
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration  
Siège social :  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92068 Paris La Défense Cedex  
Capital social : 5 497 100 €  
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG SA  
41 rue des Langories  
Plateau de Lautagne  
26905 Valence

## **A2 Partinvest**

8 Route des Bois Bâtiment B - Parc Work Center 38500 VOIRON

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

Exercice clos le 31 mars 2023

À l'assemblée générale de la société A2 Partinvest,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société A2 Partinvest relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2023, 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> avril 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et 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, à l'exception du point ci-dessous.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévus à l'article D.441-6 du code de commerce, ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

### **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.

Valence, le 27 septembre 2023

KPMG SA

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Fabien DAMIRON', written over a horizontal line.

Fabien DAMIRON

Associé

# Bilan Actif

|                                                          | Brut             | Amort. Prov.   | Net<br>Au 31/03/2023 | Net<br>Au 31/03/2022 |
|----------------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| Capital souscrit non appelé                              |                  |                |                      |                      |
| <b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>                                  |                  |                |                      |                      |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                     |                  |                |                      |                      |
| Frais d'établissement                                    |                  |                |                      |                      |
| Frais de développement                                   |                  |                |                      |                      |
| Concessions, brevets et droits similaires                |                  |                |                      |                      |
| Fonds commercial                                         |                  |                |                      |                      |
| Autres immobilisations incorporelles                     |                  |                |                      |                      |
| Avances et acomptes sur immo. incorporelles              |                  |                |                      |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                       |                  |                |                      |                      |
| Terrains                                                 |                  |                |                      |                      |
| Constructions                                            |                  |                |                      |                      |
| Installations tech., matériels et outillages industriels |                  |                |                      |                      |
| Autres immobilisations corporelles                       |                  |                |                      |                      |
| Immobilisations en cours                                 |                  |                |                      |                      |
| Avances et acomptes                                      |                  |                |                      |                      |
| <b>Immobilisations financières</b>                       |                  |                |                      |                      |
| Participations évaluées selon mise en équivalence        |                  |                |                      |                      |
| Autres participations                                    | 2 395 800        | 124 050        | 2 271 750            | 2 371 800            |
| Créances rattachées à des participations                 |                  |                |                      |                      |
| Titres immobilisés de l'activité de portefeuille         |                  |                |                      |                      |
| Autres titres immobilisés                                |                  |                |                      |                      |
| Prêts                                                    |                  |                |                      |                      |
| Autres immobilisations financières                       |                  |                |                      |                      |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                       | <b>2 395 800</b> | <b>124 050</b> | <b>2 271 750</b>     | <b>2 371 800</b>     |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>                                   |                  |                |                      |                      |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                |                  |                |                      |                      |
| Matières premières, autres approvisionnements            |                  |                |                      |                      |
| En cours de production de biens                          |                  |                |                      |                      |
| En cours de production de services                       |                  |                |                      |                      |
| Produits intermédiaires et finis                         |                  |                |                      |                      |
| Marchandises                                             |                  |                |                      |                      |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>          |                  |                |                      |                      |
| <b>Créances</b>                                          |                  |                |                      |                      |
| Clients et comptes rattachés                             | 73 680           |                | 73 680               | 90 000               |
| Autres                                                   | 1 059            |                | 1 059                | 1 300                |
| Capital souscrit et appelé, non versé                    |                  |                |                      |                      |
| <b>Valeurs mobilières de placement</b>                   |                  |                |                      |                      |
| Actions propres                                          |                  |                |                      |                      |
| Autres Titres                                            |                  |                |                      |                      |
| <b>Instruments de Trésorerie</b>                         |                  |                |                      |                      |
| <b>Disponibilités</b>                                    | <b>941</b>       |                | <b>941</b>           | <b>777</b>           |
| <b>Charges constatées d'avance</b>                       |                  |                |                      |                      |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                      | <b>75 680</b>    |                | <b>75 680</b>        | <b>92 077</b>        |
| Frais d'émission d'emprunts à étaler ( III )             |                  |                |                      |                      |
| Primes de remboursement des obligations ( IV )           |                  |                |                      |                      |
| Ecarts de conversion actif ( V )                         |                  |                |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à V )</b>                           | <b>2 471 480</b> | <b>124 050</b> | <b>2 347 430</b>     | <b>2 463 877</b>     |

# Bilan Passif

|                                                                                | Net<br>Au 31/03/2023 | Net<br>Au 31/03/2022 |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>                                                        |                      |                      |
| Capital social ou individuel dont versé :                                      | 400 111              | 400 111              |
| Prime d'émission, de fusion, d'apport                                          |                      |                      |
| Ecart de réévaluation                                                          |                      |                      |
| Ecart d'équivalence                                                            |                      |                      |
| Réserves :                                                                     |                      |                      |
| - Réserve légale                                                               | 40 011               | 40 000               |
| - Réserves statutaires ou contractuelles                                       |                      |                      |
| - Réserves réglementées                                                        |                      |                      |
| - Autres réserves                                                              | 346 411              | 198 441              |
| Report à nouveau                                                               |                      |                      |
| <b>Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>                              | 97 721               | 147 981              |
| Subventions d'investissement                                                   |                      |                      |
| Provisions réglementées                                                        |                      |                      |
| <b>TOTAL ( I )</b>                                                             | <b>884 254</b>       | <b>786 533</b>       |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>                                                    |                      |                      |
| Produits des émissions de titres participatifs                                 |                      |                      |
| Avances conditionnées                                                          |                      |                      |
| Autres                                                                         |                      |                      |
| <b>TOTAL ( I BIS )</b>                                                         |                      |                      |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                                      |                      |                      |
| Provisions pour risques                                                        |                      |                      |
| Provisions pour charges                                                        |                      |                      |
| <b>TOTAL ( II )</b>                                                            |                      |                      |
| <b>EMPRUNTS ET DETTES</b>                                                      |                      |                      |
| Emprunts obligataires convertibles                                             |                      |                      |
| Autres emprunts obligataires                                                   |                      |                      |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit                         | 968 742              | 1 180 261            |
| Emprunts et dettes financières diverses                                        | 469 623              | 463 532              |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                               |                      |                      |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                                       | 5 777                | 2 041                |
| Dettes fiscales et sociales                                                    | 19 033               | 30 587               |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                                |                      |                      |
| Autres dettes                                                                  |                      | 923                  |
| Instruments de trésorerie                                                      |                      |                      |
| Produits constatés d'avance                                                    |                      |                      |
| <b>TOTAL ( III )</b>                                                           | <b>1 463 176</b>     | <b>1 677 344</b>     |
| <b>Ecarts de conversion passif ( IV )</b>                                      |                      |                      |
| <b>TOTAL GENERAL ( I à IV )</b>                                                | <b>2 347 430</b>     | <b>2 463 877</b>     |
| <b>Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP</b> |                      |                      |

# Compte de résultat

| Compte de résultat                                                      | Du 01/04/2022 au 31/03/2023 |                                                           | Du 01/04/2021<br>Au 31/03/2022 |
|-------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------------------------|--------------------------------|
|                                                                         | France                      | Exportation                                               | Total                          |
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                                      |                             |                                                           |                                |
| Ventes de marchandises                                                  |                             |                                                           |                                |
| Production vendue de biens                                              |                             |                                                           |                                |
| Production vendue de services                                           | 239 420                     |                                                           | 239 420                        |
|                                                                         |                             |                                                           | 335 390                        |
| Chiffre d'affaires Net                                                  | 239 420                     |                                                           | 239 420                        |
|                                                                         |                             |                                                           | 335 390                        |
| Production stockée                                                      |                             |                                                           |                                |
| Production immobilisée                                                  |                             |                                                           |                                |
| Subventions d'exploitation reçues                                       |                             |                                                           |                                |
| Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges   |                             |                                                           |                                |
| Autres produits                                                         |                             |                                                           | 1                              |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( I )</b>                                        | <b>239 420</b>                 |
|                                                                         |                             |                                                           | <b>335 391</b>                 |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                                       |                             |                                                           |                                |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane)                     |                             |                                                           |                                |
| Variation de stocks (marchandises)                                      |                             |                                                           |                                |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements               |                             |                                                           |                                |
| Variation de stocks (matières premières et autres appro.)               |                             |                                                           |                                |
| Autres achats et charges externes *                                     |                             | 233 354                                                   | 306 818                        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                   |                             | 570                                                       | 1 364                          |
| Salaires et traitements                                                 |                             |                                                           |                                |
| Charges sociales                                                        |                             |                                                           |                                |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations                        |                             |                                                           |                                |
| Dotations aux dépréciations des immobilisations                         |                             |                                                           |                                |
| Dotations aux dépréciations des actifs circulants                       |                             |                                                           |                                |
| Dotations aux provisions pour risques et charges                        |                             |                                                           |                                |
| Autres charges                                                          |                             |                                                           |                                |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( II )</b>                                       | <b>233 924</b>                 |
|                                                                         |                             |                                                           | <b>308 182</b>                 |
| * Y compris :                                                           |                             |                                                           |                                |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                                    |                             |                                                           |                                |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                                  |                             |                                                           |                                |
|                                                                         |                             | <b>RESULTAT D'EXPLOITATION ( I - II )</b>                 | <b>5 496</b>                   |
|                                                                         |                             |                                                           | <b>27 209</b>                  |
| Bénéfice attribué ou perte transférée ( III )                           |                             |                                                           |                                |
| Perte supportée ou bénéfice transféré ( IV )                            |                             |                                                           |                                |
| <b>Produits financiers</b>                                              |                             |                                                           |                                |
| Produits financiers de participation (3)                                |                             | 210 040                                                   | 150 000                        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3) |                             |                                                           |                                |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)                               |                             | 105                                                       |                                |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge          |                             |                                                           |                                |
| Différences positives de change                                         |                             |                                                           |                                |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                             |                                                           |                                |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( V )</b>                                        | <b>210 145</b>                 |
|                                                                         |                             |                                                           | <b>150 000</b>                 |
| <b>Charges financières</b>                                              |                             |                                                           |                                |
| Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions   |                             | 100 050                                                   | 12 000                         |
| Intérêts et charges assimilées (4)                                      |                             | 18 793                                                    | 17 227                         |
| Différences négatives de change                                         |                             |                                                           |                                |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements            |                             |                                                           |                                |
|                                                                         |                             | <b>TOTAL ( VI )</b>                                       | <b>118 843</b>                 |
|                                                                         |                             |                                                           | <b>29 227</b>                  |
|                                                                         |                             | <b>RESULTAT FINANCIER ( V - VI )</b>                      | <b>91 302</b>                  |
|                                                                         |                             |                                                           | <b>120 773</b>                 |
|                                                                         |                             | <b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS ( I-II+III-IV+V-VI )</b> | <b>96 798</b>                  |
|                                                                         |                             |                                                           | <b>147 981</b>                 |

# Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)

Du 01/04/2022  
Au 31/03/2023Du 01/04/2021  
Au 31/03/2022**Produits exceptionnels**

|                                                                |     |  |
|----------------------------------------------------------------|-----|--|
| Sur opérations de gestion                                      | 923 |  |
| Sur opérations en capital                                      |     |  |
| Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge |     |  |

|               |     |  |
|---------------|-----|--|
| TOTAL ( VII ) | 923 |  |
|---------------|-----|--|

**Charges exceptionnelles**

|                                                                           |  |  |
|---------------------------------------------------------------------------|--|--|
| Sur opérations de gestion                                                 |  |  |
| Sur opérations en capital                                                 |  |  |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions |  |  |

|                |  |  |
|----------------|--|--|
| TOTAL ( VIII ) |  |  |
|----------------|--|--|

|                                      |     |  |
|--------------------------------------|-----|--|
| RESULTAT EXCEPTIONNEL ( VII - VIII ) | 923 |  |
|--------------------------------------|-----|--|

|                                    |  |  |
|------------------------------------|--|--|
| Participations des salariés ( IX ) |  |  |
| Impôts sur les bénéfices ( X )     |  |  |

|                                          |         |         |
|------------------------------------------|---------|---------|
| TOTAL DES PRODUITS ( I + III + V + VII ) | 450 488 | 485 391 |
|------------------------------------------|---------|---------|

|                                                    |         |         |
|----------------------------------------------------|---------|---------|
| TOTAL DES CHARGES ( II + IV + VI + VIII + IX + X ) | 352 767 | 337 410 |
|----------------------------------------------------|---------|---------|

|                                                            |        |         |
|------------------------------------------------------------|--------|---------|
| BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES) | 97 721 | 147 981 |
|------------------------------------------------------------|--------|---------|

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

# Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 et R. 123-198 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/03/2023 dont le total du bilan avant répartition est de 2 347 430 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 97 721 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/04/2022 au 31/03/2023.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG) et du règlement de l'Autorité des Normes Comptables N°2014.03 du 05 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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.

## Faits caractéristiques

Une provision pour dépréciation des titres ERS de 83 250 € a été comptabilisée soit 15% du montant de la participation.

Événements significatifs postérieurs à compter de la clôture

NEANT.

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

## Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

### Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (hors droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Au regard des derniers comptes annuels de la société SMART POWER, une provision de 16 800 € a été comptabilisée, ce qui porte la provision totale à 40 800€ au 31/03/2023.

Au regard des derniers comptes annuels de la société ERS, une provision de 83 250 € a été comptabilisée, ce qui porte la provision totale à 83 250 € au 31/03/2023.

# Engagements financiers

## ENGAGEMENTS DONNES :

| Nature des engagements donnés     | Montant en Euros |
|-----------------------------------|------------------|
| Effets escomptés non échus        |                  |
| Aval et cautions                  |                  |
| Crédit-bail mobilier              |                  |
| Crédit-bail immobilier            |                  |
| Autres engagements                |                  |
| Engagements de départ en retraite |                  |
| <b>TOTAL</b>                      |                  |

Pour l'emprunt de 525 k€ de la Caisse d'Epargne.

- Garantie donnée : Nantissement des actions requises de la SAS JS AUTOMATION au profit du Crédit Agricole 304 913 €.

- Garantie reçue de la SACCEF (BPI Financement) pour le capital restant dû.

Pour l'emprunt de 525 k€ du Crédit Agricole.

- Garantie donnée : Nantissement des actions requises de la SAS JJS AUTOMATION au profit du Crédit Agricole 306 020 €.

- Garantie reçue de BPI Financement : 40% de l'emprunt soit  $306\,020 \times 40\% = 122\,408$  €.

Pour l'emprunt de 202 500 € de la Caisse d'Epargne.

- Garantie donnée : Nantissement des actions ERS / Délégation de créance pour le capital restant dû / Cautions Sté caution (convention) pour un montant de 69 825.06 € de BPIFRANCE REGIONS.

Pour l'emprunt de 202 500 € du Crédit Agricole

- BPIFRANCE Financement : co preneur du risque à hauteur de 40%

- Garantie donnée : Nantissement des actions ERS

## ENGAGEMENTS RECUS :

| Nature des engagements reçus | Montant en Euros |
|------------------------------|------------------|
| Abandon de créances          |                  |
| <b>TOTAL</b>                 |                  |

Commentaires : néant

# Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

|                               | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
|-------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|---------------|--------------------|
| Filiales                      |                  |                 |                   |               |                    |
|                               | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
| 411581929 SAS JS AUTOMATION   | 23 000           | 100.00          | 1 800 000         |               | 2 799 812          |
| BAT. B PARK WORK CENTER       |                  |                 |                   |               |                    |
| 38500 VOIRON                  | 447 530          |                 |                   |               | 169 432            |
| 750340135 SAS ERS             | 6 000            | 79.00           | 555 000           |               | 1 431 123          |
| 560 CHEMIN DES TRAVERSES      |                  |                 |                   |               |                    |
| 07200 LACHAPELLE SOUS AUBENAS | 192 158          |                 | 471 750           |               | -308 128           |
|                               |                  |                 |                   |               |                    |
|                               | Capital          | Q.P. détenue    | Val. brute titres | Prêts avances | Chiffre d'affaires |
| Participations                |                  |                 |                   |               |                    |
|                               | Capitaux propres | Divid. encaiss. | Val. nette titres | Cautions      | Résultat           |
|                               |                  |                 |                   |               |                    |

# Etat des immobilisations

| Cadre A                                               | Valeur brute en début d'exercice | Réévaluation de l'exercice              | Augmentations Acquisitions créances virements                                             |
|-------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>                  |                                  |                                         |                                                                                           |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                                         |                                                                                           |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                                  |                                         |                                                                                           |
| <b>TOTAL</b>                                          |                                  |                                         |                                                                                           |
| <b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>                    |                                  |                                         |                                                                                           |
| Terrains                                              |                                  |                                         |                                                                                           |
| Constructions sur sol propre                          |                                  |                                         |                                                                                           |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                                         |                                                                                           |
| Inst. gales., agents. et aménagt. const.              |                                  |                                         |                                                                                           |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |                                  |                                         |                                                                                           |
| Inst. gales., agents. et aménagt. divers              |                                  |                                         |                                                                                           |
| Mat. de transport                                     |                                  |                                         |                                                                                           |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |                                  |                                         |                                                                                           |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                                         |                                                                                           |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                                         |                                                                                           |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                                         |                                                                                           |
| <b>TOTAL</b>                                          |                                  |                                         |                                                                                           |
| <b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>                    |                                  |                                         |                                                                                           |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                                         |                                                                                           |
| Autres participations                                 | 2 395 800                        |                                         |                                                                                           |
| Autres titres immobilisés                             |                                  |                                         |                                                                                           |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  |                                         |                                                                                           |
| <b>TOTAL</b>                                          | <b>2 395 800</b>                 |                                         |                                                                                           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  | <b>2 395 800</b>                 |                                         |                                                                                           |
| Cadre B                                               | Diminutions Virement Cession     | Valeur brute des Immo en fin d'exercice | Réévalu. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des Immo en fin d'exercice |
| Frais d'établissement et de développement             |                                  |                                         |                                                                                           |
| Autres postes d'immobilisations incorporelles         |                                  |                                         |                                                                                           |
| <b>TOTAL</b>                                          |                                  |                                         |                                                                                           |
| Terrains                                              |                                  |                                         |                                                                                           |
| Constructions sur sol propre                          |                                  |                                         |                                                                                           |
| Constructions sur sol d'autrui                        |                                  |                                         |                                                                                           |
| Inst. gales., agents. et aménagt. const.              |                                  |                                         |                                                                                           |
| Installations techniques, matériel et outillages ind. |                                  |                                         |                                                                                           |
| Inst. gales., agents. et aménagt. divers              |                                  |                                         |                                                                                           |
| Mat. de transport                                     |                                  |                                         |                                                                                           |
| Mat. de bureau et info., mobilier                     |                                  |                                         |                                                                                           |
| Emballages récupérables et divers                     |                                  |                                         |                                                                                           |
| Immobilisations corporelles en cours                  |                                  |                                         |                                                                                           |
| Avances et acomptes                                   |                                  |                                         |                                                                                           |
| <b>TOTAL</b>                                          |                                  |                                         |                                                                                           |
| Participations évaluées par mise en équivalence       |                                  |                                         |                                                                                           |
| Autres participations                                 |                                  | 2 395 800                               |                                                                                           |
| Autres titres immobilisés                             |                                  |                                         |                                                                                           |
| Prêts et autres immobilisations financières           |                                  |                                         |                                                                                           |
| <b>TOTAL</b>                                          |                                  | <b>2 395 800</b>                        |                                                                                           |
| <b>TOTAL GENERAL</b>                                  |                                  | <b>2 395 800</b>                        |                                                                                           |

# Etat des provisions et dépréciations

| Nature des provisions                                         | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice |               | Montant à la fin de l'exercice |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------|--------------------------------|
|                                                               |                                |                                           | Utilisées                                   | Non-utilisées |                                |
| <b>Réglementées</b>                                           |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour reconstitution des gisements                  |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour investissements                               |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour hausse des prix                               |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Amortissements dérogatoires                                   |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992            |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992           |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour prêts d'installation                          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Autres provisions réglementées                                |                                |                                           |                                             |               |                                |
| <b>TOTAL I</b>                                                |                                |                                           |                                             |               |                                |
| <b>Risques et charges</b>                                     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour litiges                                       |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour garanties données aux clients                 |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour pertes sur marché à terme                     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour amendes et pénalités                          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour pertes de change                              |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour pensions & obligations                        |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour impôts                                        |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations            |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour gros entretiens et grandes révisions          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer         |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Autres provisions pour risques et charges                     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| <b>TOTAL II</b>                                               |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Nature des dépréciations                                      | Montant au début de l'exercice | Augmentations des dotations de l'exercice | Diminutions reprises à la fin de l'exercice |               | Montant à la fin de l'exercice |
|                                                               |                                |                                           | Utilisées                                   | Non-utilisées |                                |
| <b>Dépréciations</b>                                          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations incorporelles                                 |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations corporelles                                   |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations titres mis en équivalence                     |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Immobilisations titres de participations                      | 24 000                         | 100 050                                   |                                             |               | 124 050                        |
| Immobilisations financières                                   |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Sur stocks et en cours                                        |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Sur comptes clients                                           |                                |                                           |                                             |               |                                |
| Autres provisions pour dépréciation                           |                                |                                           |                                             |               |                                |
| <b>TOTAL III</b>                                              | <b>24 000</b>                  | <b>100 050</b>                            |                                             |               | <b>124 050</b>                 |
| <b>TOTAL GENERAL (I+II+III)</b>                               | <b>24 000</b>                  | <b>100 050</b>                            |                                             |               | <b>124 050</b>                 |
| <i>Dont dotations et reprises : - d'exploitation</i>          |                                |                                           |                                             |               |                                |
| <i>Dont dotations et reprises : - financières</i>             |                                | 100 050                                   |                                             |               |                                |
| <i>Dont dotations et reprises : - exceptionnelles</i>         |                                |                                           |                                             |               |                                |
| <i>Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation</i> |                                |                                           |                                             |               |                                |

# Etat des créances

|                                                                           |               | Liquidité de l'actif        |                            |
|---------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------|----------------------------|
|                                                                           | Montant brut  | Echéances<br>à moins d'1 an | Echéances<br>à plus d'1 an |
| <b>De l'actif immobilisé</b>                                              |               |                             |                            |
| Créances rattachées à des participations                                  |               |                             |                            |
| Prêts (1) (2)                                                             |               |                             |                            |
| Autres immobilisations financières                                        |               |                             |                            |
| <b>De l'actif circulant</b>                                               |               |                             |                            |
| Clients douteux ou litigieux                                              |               |                             |                            |
| Autres créances clients                                                   | 73 680        | 73 680                      |                            |
| Créances représentatives de titres prêtés                                 |               |                             |                            |
| Personnel et comptes rattachés                                            |               |                             |                            |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                             |               |                             |                            |
| Impôts sur les bénéfices                                                  |               |                             |                            |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                                | 1 059         | 1 059                       |                            |
| Autres impôts, taxes et versements assimilés                              |               |                             |                            |
| Divers                                                                    |               |                             |                            |
| Groupe et associés (2)                                                    |               |                             |                            |
| Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres) |               |                             |                            |
| Charges constatées d'avance                                               |               |                             |                            |
| <b>TOTAL</b>                                                              | <b>74 739</b> | <b>74 739</b>               |                            |

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

# Etat des dettes

|                                                                      | Montant brut     | Degré d'exigibilité du passif |                        |                           |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------------|
|                                                                      |                  | Echéances à moins d'1 an      | Echéances de 1 à 5 ans | Echéances à plus de 5 ans |
| Emprunts obligataires convertibles (1)                               |                  |                               |                        |                           |
| Autres emprunts obligataires (1)                                     |                  |                               |                        |                           |
| Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)                   |                  |                               |                        |                           |
| - à 1 an max. à l'origine                                            |                  |                               |                        |                           |
| - à plus d'1 an à l'origine                                          | 968 742          | 215 105                       | 753 637                |                           |
| Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)                      |                  |                               |                        |                           |
| Fournisseurs et comptes rattachés                                    | 5 777            | 5 777                         |                        |                           |
| Personnel et comptes rattachés                                       |                  |                               |                        |                           |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux                        |                  |                               |                        |                           |
| Impôts sur les bénéfices                                             |                  |                               |                        |                           |
| Taxe sur la valeur ajoutée                                           | 19 033           | 19 033                        |                        |                           |
| Obligations cautionnées                                              |                  |                               |                        |                           |
| Autres impôts, taxes et assimilés                                    |                  |                               |                        |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                      |                  |                               |                        |                           |
| Groupe et associés (2)                                               | 469 623          | 469 623                       |                        |                           |
| Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres) |                  |                               |                        |                           |
| Dettes représentatives de titres empruntés                           |                  |                               |                        |                           |
| Produits constatés d'avance                                          |                  |                               |                        |                           |
| <b>TOTAL</b>                                                         | <b>1 463 176</b> | <b>709 539</b>                | <b>753 637</b>         |                           |

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

**A2 PARTINVEST**  
**Société par actions simplifiée**  
**Au capital de 400 110 euros**  
**Siège social : 8 route des Bois Bâtiment B - Parc Work Center**  
**38500 VOIRON**  
**849 939 582 RCS GRENOBLE**

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 29 SEPTEMBRE 2023**

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 mars 2023**

**DEUXIÈME RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2023 s'élevant à 97 720,94 euros de la manière suivante :

**Origine :**

Bénéfice de l'exercice 97 720,94 euros

**Affectation :**

Autres réserves 97 720,94 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 29 septembre 2023**

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme  
La Présidente  
SBA TEAM  
Monsieur Benoît SAUVAGE

