

AUDACIA

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

(Exercice clos le 31 décembre 2023)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2023)

A l'assemblée générale de la société
AUDACIA
58 Rue d'Hauteville
75010 Paris

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AUDACIA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

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

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

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Estimations comptables :

Provisions pour dépréciation des créances :

La société comptabilise des provisions pour dépréciation de ses créances clients selon les modalités décrites dans les notes 2.2.5 et 2.8 de l'annexe aux comptes annuels. Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondages, l'application de cette approche.

Immobilisations financières :

Les immobilisations financières sont évaluées à leur coût d'acquisition et dépréciées sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note 2.2.3 de l'annexe aux comptes annuels. Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondages, l'application de cette approche.

Vérifications spécifiques

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

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

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 conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

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

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

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

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.821-55 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 ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Neuilly sur Seine, le 29 avril 2024

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Sarah Kressmann-Floquet

5.2 COMPTES ANNUELS AUDACIA AU 31 DÉCEMBRE 2023 (EN €)



Arrêté au 31/12/2023

COMPTES ANNUELS

En normes françaises (en €)

AUDACIA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Bilan au 31/12/2023

58 rue D'Hauteville
75010 PARIS

SIRET : 49247179200035

NAF : 6430Z

Table des matières

1 Comptes sociaux de la société AUDACIA au 31 décembre 2023	4
1.1 Compte de résultat et Bilan (en €)	4
2 Annexe aux comptes sociaux	9
2.1 Faits marquants de l'exercice	9
2.2 Principes et méthodes comptables	9
2.2.1 Immobilisations incorporelles.....	10
2.2.2 Immobilisations corporelles.....	10
2.2.3 Immobilisations financières	11
2.2.4 Stocks de marchandises	11
2.2.5 Créances et dettes	12
2.2.6 Valeurs mobilières de placement et dépôts à terme.....	12
2.2.7 Disponibilités.....	12
2.2.8 Produits à recevoir	12
2.2.9 Comptes de régularisation.....	12
2.2.10 Charges à payer.....	12
2.2.11 Reconnaissance des produits.....	12
2.2.12 Résultat exceptionnel	12
2.3 Flux de trésorerie en (en €)	13
2.4 Immobilisations	16
2.4.1 Immobilisations Incorporelles.....	16
2.4.2 Immobilisations Corporelles	16
2.4.3 Immobilisations Financières	17
2.5 Clients et comptes rattachés	17
2.6 Autres créances et comptes de régularisation	18
2.7 État des échéances des créances	18
2.8 Provision clients douteux	19
2.9 Détail des produits à recevoir.....	20
2.10 Valeurs mobilières de placement.....	20
2.11 Trésorerie	20
2.12 Capitaux propres	22
2.12.1 Composition du capital social	22
2.12.2 Tableau de variation des fonds propres (hors provisions réglementées).....	22
2.13 Bons de souscription d'actions.....	22

2.13.1	BSA	22
2.13.2	BSPCE	22
2.13.3	Actions gratuites	23
2.14	Provisions pour risques et charges	24
2.15	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	24
2.16	Emprunts et dettes financières divers	24
2.17	Fournisseurs et comptes rattachés	24
2.18	Dettes sur fournisseurs d'immobilisation	25
2.19	Autres dettes	25
2.20	État des échéances des dettes	25
2.21	Détail des charges à paver	26
2.22	Chiffre d'affaires	28
2.23	Achats et variations de stocks	29
2.24	Autres achats et charges externes	29
2.25	Charges de personnel et Effectifs	30
2.26	Dotations aux provisions et dépréciations	30
2.27	Résultat financier	30
2.28	Résultat exceptionnel	30
2.29	Impôt sur les bénéfices	31
2.30	Exposition aux risques de change et de taux	33
2.31	Autres risques	33
3	Éléments hors bilan	33
3.1	Engagements de retraite	33
3.2	Engagements donnés	34
3.2.1	Caution	34
3.2.2	Locations	34
3.2.3	Nantissement	34
3.3	Engagements reçus	34
3.4	Engagements réciproques	34
3.5	Informations relatives aux parties liées	34
3.5.1	Informations relatives aux entreprises liées	34
3.5.2	Informations relatives aux autres parties liées	35
3.6	Crédits-bails	35
3.7	Événements postérieurs	35

3.8	Société consolidante	35
4	Filiales et participations (en €)	36

1 Comptes sociaux de la société AUDACIA au 31 décembre 2023

1.1 Compte de résultat et Bilan (en €)

Compte de résultat	Du 01/01/2023 au 31/12/2023			Au 31/12/2022
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue :				
De biens				
De services	8 781 276		8 781 276	7 318 059
Chiffre d'affaires net	8 781 276		8 781 276	7 318 059
Production :				
Stockée				
Immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			1 076 033	1 015 975
Autres produits			541 505	254 593
PRODUITS D'EXPLOITATION			10 398 814	8 588 627
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)			-9 613	-1 632
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			2 421 096	3 228 641
Impôts, taxes et versements assimilés			262 426	102 621
Salaires et traitements			3 445 552	2 758 976
Charges sociales			1 508 819	1 120 111
Amortissements sur immobilisations			38 320	41 972
Dépréciations sur immobilisations				
Dotations aux :				
Dépréciations sur actif circulant			1 832 227	203 858
Provisions pour risques et charges				
Autres charges			321 359	822 545
CHARGES D'EXPLOITATION			9 820 186	8 277 092
* Y compris :				
Redevances de crédit-bail mobilier				
Redevances de crédit-bail immobilier				
RÉSULTAT D'EXPLOITATION COURANT			578 627	311 535
Autres produits d'exploitation non courants (note 2.22)				
Chiffre d'affaires non courant			656 354	
Autres charges d'exploitation non courantes (note 2.22)				
Provision pour dépréciation			311 883	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			923 099	311 535
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participation				2
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé			6 823	
Autres intérêts et produits assimilés			35 510	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				3 884
Différences positives de change			30	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			58	2 960
PRODUITS FINANCIERS			42 421	6 847
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			437 178	51 425
Intérêts et charges assimilés			7 974	8 816
Différences négatives de change			140	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			5 920	16 156
CHARGES FINANCIÈRES			451 212	76 397
RÉSULTAT FINANCIER			-408 791	-69 550
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			514 308	241 985

Compte de résultat (suite)	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	11 533	
Sur opérations en capital		228 050
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	11 533	228 050
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	26 512	
Sur opérations en capital		219 634
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	26 512	219 634
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-14 979	8 416
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	119 849	47 455
TOTAL DES PRODUITS	11 109 122	8 823 524
TOTAL DES CHARGES	10 729 642	8 620 578
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	379 480	202 946

Bilan Actif	Du 01/01/2023 au 31/12/2023			Au 31/12/2022
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 146	2 146		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	20 720	20 720		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	13 302	13 302		
Autres immobilisations corporelles	518 309	236 497	281 812	278 237
Immobilisations en cours	12 397		12 397	
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	7 843 433	66 929	7 776 505	8 157 133
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés	2 866 440	390 461	2 475 979	1 995 700
Prêts				
Autres immobilisations financières	710 540		710 540	710 500
ACTIF IMMOBILISÉ	11 987 287	730 054	11 257 233	11 141 571
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de production : - De biens				
- De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	35 762		35 762	26 149
Avances et acomptes versés sur commandes	9 945		9 945	5 453
Créances				
Clients et comptes rattachés	21 402 224	13 357 306	8 044 918	8 387 766
Autres	1 110 609		1 110 609	1 441 685
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres	257 991	31 213	226 778	210 783
Autres titres			0	1 163
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	2 878 921		2 878 921	3 025 390
Charges constatées d'avance	105 520		105 520	105 902
ACTIF CIRCULANT	25 800 972	13 388 520	12 412 452	13 204 290
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF	37 788 259	14 118 574	23 669 685	24 345 860

Bilan Passif		Du 01/01/2023	Du 01/01/2022
		Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Capitaux propres			
Capital social ou individuel (dont versé)	594 257	594 257	594 257
Prime d'émission, de fusion, d'apport		6 331 428	6 331 428
Écarts de réévaluation			
Écart d'équivalence			
Réserves :	Légale	59 426	56 025
	Statutaires ou contractuelles		
	Réglementées		
	Autres	5 577 545	5 378 000
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		379 480	202 946
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES		12 942 135	12 562 656
Autres fonds propres			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour :	Risques		
	Charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes :	Auprès des établissements de crédit	626 717	877 385
	Financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes :	Fournisseurs et comptes rattachés	4 918 751	5 827 183
	Fiscales et sociales	4 581 939	4 321 573
	Sur immobilisations et comptes rattachés	12 800	405 300
Autres dettes		520 895	333 073
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance		66 447	18 691
EMPRUNTS ET DETTES		10 727 550	11 783 204
Écarts de conversion passif			
TOTAL PASSIF		23 669 685	24 345 860

Annexe

2 Annexe aux comptes sociaux

Les présents comptes sociaux d'AUDACIA (la « Société ») concernent la période du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023. Sauf mention particulière, les données sont présentées en euros.

2.1 Faits marquants de l'exercice

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2023, AUDACIA a réalisé un chiffre d'affaires de 8 781 K€ en hausse (+20%) par rapport à celui de l'exercice précédent. En intégrant le chiffre d'affaires non-courant, qui correspond à la facturation de clients des Mandats ISF sur des exercices antérieurs, le chiffre d'affaires total atteint 9 437 K€, en hausse également (+29%) par rapport à l'exercice précédent. Cette évolution a principalement été permise par la croissance du chiffre d'affaires des activités historiques du Groupe, qui augmente de 22% (en courant) et 35% (en intégrant le chiffre d'affaires non-courant), en raison du maintien d'une activité soutenue pour les Fonds ISF dû à l'allongement de la durée de désinvestissement des lignes PME ISF, et à l'effectivité des clauses contractuelles appliquées à l'ensemble des participations. L'activité des nouveaux fonds demeure, elle, stable (en baisse de -1%), en prévision des futures levées qui leur feront prendre l'ascendant au sein du chiffre d'affaires du groupe en 2024. AUDACIA a poursuivi, lors de l'exercice 2023, le développement de ses activités avec des performances :

Capital-développement

L'activité est en forte progression (+146%), grâce au succès du dispositif Obligations Relance qui a contribué à hauteur de 1,6 M€ de chiffre d'affaires, dont 1,1 M€ de commissions non récurrentes. Audacia a finalisé en 2023 le déploiement des deux tranches qui lui avaient été confiées pour près de 80 M€ auprès d'une vingtaine de PME/ETI françaises. En parallèle, Audacia a poursuivi ses levées de fonds pour le Fonds Constellation 3 éligible au dispositif 150-0 B ter du CGI.

Au cours de l'année 2023, le Groupe AUDACIA a investi 48,8 M€ dans 13 PME françaises (Aegis Plating Solutions, La Bonbonnière, Biosyl, Sewan, Acuitis, Grand Audition, QL Clean, Loulou Groupe, Obiz, Decotec, Girod Médias, Delpharm, Maison Lorgier, Ateliers Léon Flam)

Capital-innovation

L'année a permis de lancer toutes les thèses du Capital Innovation en recherchant des souscripteurs d'ancrage et en initiant des véhicules d'amorçage. L'année a aussi marqué le succès de la politique d'investissement de la filiale Quantonation Ventures, matérialisé par l'atteinte du quota de 25 participations dans Quantonation 1 et par la levée record de 100 M€ de Pasqal début 2023, notamment souscrits par un véhicule dédié. Ces résultats illustrent également l'excellence de la recherche et la compétitivité de l'écosystème quantique en Europe.

Au cours de l'année 2023, les équipes de gestion ont investi 31,8 M€ dans 28 start-ups.

Capital-immobilier

Le chiffre d'affaires atteint 0,4 M€ en 2023 du même ordre de grandeur qu'en 2022. Dans un contexte de raréfaction du crédit et d'augmentation des taux, AUDACIA a choisi de mettre en pause son programme d'investissement en 2023. Le groupe reste convaincu du bien-fondé de cette thématique d'investissement à moyen terme appliquée à des niches porteuses du marché telles que le coliving et plus généralement du résidentiel géré dont le rôle pivot s'est affirmé depuis le retournement du marché immobilier.

2.2 Principes et méthodes comptables

Les comptes sociaux ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Rég. ANC no 2014-03 du 5-6-2014 relatif au PCG).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées, dans le

respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

2.2.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements ont été calculés suivant le mode linéaire en fonction des durées de vie prévues.

Désignation	Durée d'amortissement
Site Internet	3 ans
Logiciels	1 ans

Dans le cas où la valeur actuelle des immobilisations incorporelles deviendrait inférieure à la valeur comptable, celle-ci ferait l'objet d'une dépréciation.

2.2.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements ont été calculés sur une durée normale d'utilisation des biens selon le mode linéaire :

Désignation	Durée d'amortissement
Terrain	n/a
Œuvres d'art	n/a
Constructions	20 à 40 ans
Installations générales, agenc et aménag divers	7 à 15 ans
Matériel et outillage	5 ans
Mobilier	3 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 3 ans

2.2.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont réparties en 3 catégories :

- Titres de participations : constitués de titres pour lesquelles la société exerce une influence notable et dont elle détient au moins 5% du capital social ;
- Les autres titres immobilisés : constitué de titres ne répondant pas à la définition ci-dessus et dont AUDACIA n'a pas d'influence notable et pour certaines lignes détient moins de 5% du capital ;
- Les dépôts et cautionnements.

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. AUDACIA comptabilise les frais d'acquisition des titres directement en charges.

À chaque clôture, AUDACIA évalue ses titres de participation à sa "valeur d'utilité". Pour déterminer le montant de la valeur d'utilité, AUDACIA recourt à une méthode adaptée à la nature, aux conditions et aux circonstances de l'investissement, et le cas échéant avec l'appui d'experts spécialisés.

Sans qu'il soit possible d'éluder toute subjectivité dans l'évaluation, celle-ci est réalisée en tenant compte de tous les facteurs pouvant l'affecter, positivement ou négativement, tels que : situation du marché des fusions, de la bourse, situation géographique, du risque de crédit, du risque de change ou du risque de volatilité ; ces facteurs pouvant interagir entre eux, et seule la réalisation de l'investissement permet d'en apprécier réellement la véritable performance.

La valeur d'utilité des titres de participation de Quontonation ventures est déterminée selon la méthode de projection des flux futurs de trésorerie (DCF).

Elle est calculée sur la base des projections actualisées des flux de trésorerie d'exploitation et d'une valeur terminale calculée par capitalisation du flux terminal à l'infini :

- Les flux de trésorerie sont issus de résultats prévisionnels à 5 ans ou plus, selon le cas, élaborés par la société en fonction de l'expérience passée et des perspectives d'évolution du marché ainsi que le niveau des fonds levés ;
 - Le taux d'actualisation correspond au coût moyen pondéré du capital, tenant compte notamment du coût de la dette.
- Une dépréciation est comptabilisée si la valeur d'utilité s'avère inférieure à la valeur nette comptable inscrite dans les comptes.

Les paramètres retenus dans le cadre de cette valorisation sont les suivants :

- Budgets prévisionnels sur 10 ans ;
 - Taux d'actualisation : 10%
 - Taux de croissance à l'infini : +1%,
- Le résultat de ce test a permis de justifier l'absence de dépréciation des titres de participation de Quontonation ventures au 31.12.2023.

2.2.4 Stocks de marchandises

Les stocks de marchandises correspondent à un stock de vin primeur et au stock de livres édité par AUDACIA sur l'Hôtel de Bourrienne.

Les stocks de marchandises sont valorisés à leur coût d'entrée. La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une dépréciation est appliquée lorsqu'il apparaît que la valeur de réalisation des biens déduction faite des frais directs de vente est inférieure à la valeur brute déterminée suivant les modalités énoncées ci-dessus.

2.2.5 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont enregistrées à leur valeur nominale.

Concernant les créances clients, la provision pour dépréciation est établie à partir de l'état du dossier dans le processus de recouvrement. Une analyse individuelle des clients est donc réalisée à la clôture de l'exercice, une partie des créances fait l'objet d'une dépréciation en fonction de leur ancienneté.

2.2.6 Valeurs mobilières de placement et dépôts à terme

Le poste « valeurs mobilières » est composé :

- d'un placement fonds euro à la banque HSBC ;
- des titres auto-détenus dans le cadre du contrat de liquidité avec Invest Securities.

Si à la clôture de l'exercice, la valeur d'inventaire de ces valeurs mobilières était inférieure à la valeur comptable, elles feraient l'objet d'une dépréciation.

2.2.7 Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque sont évaluées à leur valeur nominale.

2.2.8 Produits à recevoir

Les produits à recevoir inclus dans les postes d'actif circulant représentent le montant des produits non encore facturés à la fin de la période mais correspondant à des produits imputables à cette période.

2.2.9 Comptes de régularisation

Toutes les charges constatées d'avance et tous les produits constatés d'avance sont liés à l'exploitation.

2.2.10 Charges à payer

Les charges à payer incluses dans les postes de dettes représentent le montant des dettes potentielles évaluées à l'arrêté des comptes nettement précisées quant à leur objet et dont la charge est imputable à cette période.

2.2.11 Reconnaissance des produits

Le chiffre d'affaires est principalement constitué :

- Des commissions de gestion annuelles ;
- Des commissions de placements sur certaines holdings.

2.2.12 Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels comprennent, d'une part les éléments exceptionnels non récurrents provenant des activités ordinaires et d'autre part les éléments extraordinaires.

2.3 Flux de trésorerie en (en €)

Opérations d'exploitation	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Résultat net	379 480	202 946
Réintégration des charges et déduction des produits sans incidence sur fonds de		
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	2 619 607	297 255
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	1 030 766	993 721
- Variations des stocks (brut)	9 613	1 632
- Quote-part de subvention virée au compte de résultat		
+ Valeur comptable des éléments d'actif cédés		219 634
- Produits de cessions d'éléments d'actif		228 050
- Transferts de charges au compte de charges à répartir		
- Augmentation des frais d'établissement		
+ Redevances crédit-bail : Dotations aux amortissements		
Trésorerie potentielle provenant de l'exploitation	1 958 708	-503 568
- Incidence des variations des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation	877 913	590 130
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation A	1 080 795	-1 093 698

Opérations d'investissement	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
+ Cessions d'immobilisations :		
Incorporelles		
Corporelles		
+ Cessions ou réductions d'immobilisations financières	60 000	219 634
Incorporelles		3 520
- Acquisitions d'immobilisations :		
Corporelles	54 291	35 398
Financières	567 081	4 354 242
+ Subventions d'investissements reçues		
+ Variation des fournisseurs d'immobilisations	-392 500	-401 180
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissements B	-953 872	-4 574 706

Opérations de financement	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
+ Augmentation de capital		
- Réduction de capital		
- Distributions de dividendes - prélèvements de l'exploitant		
+ Nouveaux emprunts		
- Remboursements d'emprunts	249 225	271 713
+ Avances reçues des tiers		
- Avances remboursées aux tiers		
- Variations du capital souscrit :		
Non appelé		
Appelé, non versé		
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement C	-249 225	-271 713

Variation de trésorerie (A + B + C)	-122 302	-5 940 117
--	-----------------	-------------------

Trésorerie à l'ouverture D	3 238 068	9 178 185
Trésorerie à la clôture (A + B + C + D)	3 115 766	3 238 068

Annexe à la variation de trésorerie

Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur les opérations d'exploitation		Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Variation de l'actif circulant sur les opérations d'exploitation			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Clients et comptes rattachés		770 495	-1 954 457
Effets escomptés non échus			
Autres créances		-224 137	-843 724
Intérêts courus		21 041	
Charges constatées d'avance		-383	19 812
TOTAL		567 016	-2 778 370
Variation des dettes sur les opérations d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes :	Fournisseurs et comptes rattachés	-930 871	-2 258 636
	Fiscales et sociales (sauf obligations cautionnées)	385 251	-1 049 557
Autres dettes		187 823	-79 833
Intérêts courus :	Sur concours bancaires	-878	878
	Sur dettes financières	22	-43
Produits constatés d'avance		47 756	18 691
TOTAL		-310 897	-3 368 500
TOTAL GÉNÉRAL		-877 913	-590 130

Variation de trésorerie N-1	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021	Variation
Valeurs mobilières de placement	213 370	203 541	9 829
Disponibilités	3 024 698	8 972 438	-5 947 740
Comptes courants débiteurs liquides (non bloqués)		2 206	-2 206
TOTAL	3 238 068	9 178 185	-5 940 117
Concours bancaires courants (1)			0
Obligations cautionnées			
Effets escomptés non échus et créances cédées			
Comptes courants créditeurs liquides (non bloqués)			
TOTAL	0	0	0
TOTAL GÉNÉRAL	3 238 068	9 178 185	-5 940 117

Variation de trésorerie	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022	Variation
Valeurs mobilières de placement	257 991	213 370	44 621
Disponibilités	2 857 775	3 024 698	-166 923
Cptes courants débiteurs liquides (non bloqués)			0
TOTAL	3 115 766	3 238 068	-122 302
Concours bancaires courants (1)			
Obligations cautionnées			
Effets escomptés non échus et créances cédées			
Comptes courants créditeurs liquides			
TOTAL			
TOTAL GÉNÉRAL	3 115 766	3 238 068	-122 302

Actif



Arrêté au 31/12/2023

2.4 Immobilisations

2.4.1 Immobilisations Incorporelles

Les mouvements des immobilisations au cours de l'exercice se présentent ainsi :

Immobilisations Incorporelles	31/12/2022	Acquisitions 2023	Sorties 2023	31/12/2023
Site internet	20 720			20 720
Logiciels	2 146			2 146
Avances et acptes / immo	0			0
Total	22 866	0	0	22 866

Amortissements	31/12/2022	Dotations 2023	Reprise 2023	31/12/2023
Site internet	17 200			17 200
Logiciels	5 666			5 666
Total	22 866	0	0	22 866

Net	0	0	0	0
------------	----------	----------	----------	----------

2.4.2 Immobilisations Corporelles

Immobilisations Corporelles	31/12/2022	Aquisitions 2023	Sorties 2023	31/12/2023
Terrain & Commerciabilité	0			0
Construction Bâtiment	0			0
Installations - Agencement constr	17 425	3 981		21 406
Mat. Et outillage	13 302			13 302
Mat de bureau et informatique	101 723	15 908		117 630
Mobilier	193 102	6 862		199 964
Œuvre d'art	164 166	15 142		179 309
Immo en cours	0	12 397		12 397
Total	489 717	54 291	0	544 008

Amortissements	31/12/2022	Dotations 2023	Reprises 2023	31/12/2023
Terrain	0			0
Construction Bâtiment	0			0
Installations - Agencement constr	8 028	3 101		11 129
Mat. Et outillage	13 301			13 301
Mat de bureau et informatique	84 014	12 216		96 229
Mobilier	106 136	23 003		129 139
Œuvre d'art	0			0
Total	211 479	38 320	0	249 799

Net	278 237			294 208
------------	----------------	--	--	----------------

Les acquisitions correspondent à des acquisitions de matériels informatiques et divers mobiliers de bureau.



Arrêté au 31/12/2023

2.4.3 Immobilisations Financières

Immobilisations Financières	31/12/2022	Acquisitions 2023	Sorties 2023	31/12/2023
Participations	8 157 133	26 300	340 000	7 843 433
Créances de participation	0			0
Titres Immobilisés	2 045 700	820 741		2 866 441
Prêts et autres immo financières	0			0
Actions Propres	0			0
Dépôts et cautionnements	710 500			710 500
Total	10 913 333	847 041	340 000	11 420 374

Dépréciations	31/12/2022	Dotations 2023	Reprise 2023	31/12/2023
Participations	0	66 929		66 929
Titres Immobilisés	49 999	340 462		390 461
Total	49 999	407 391	0	457 390

Net	10 863 334			10 962 984
------------	-------------------	--	--	-------------------

L'augmentation du poste « Participations » porte sur :

- L'acquisition de parts GAMING pour un montant de 26 100 €,
- La création de la filiale EXPANSION VENTURES pour 200 €.

L'augmentation des autres titres immobilisés porte sur :

- La souscription au FPS OR 2 TIKEHAU pour 540 741 €
- Le reclassement en « Autres titres immobilisés » des titres FUND YOUR FUTURE pour 280 000 €

Les sorties de titres immobilisés correspondent :

- A la réaffectation du Poste « Participations » au poste « Autres titres immobilisés » des actions détenues dans FUND YOUR FUTURE pour un montant de 280 000 €
- A l'opération de réduction de capital de Constellation1 par baisse de la valeur nominale pour un montant global de 60 000 €.

2.5 Clients et comptes rattachés

Les postes « clients » et « Factures à établir » sont composés pour l'essentiel de créances hors groupe.

Créances et comptes rattachés	31/12/2023	31/12/2022
Clients	2 887 460	4 211 324
Factures à établir	2 665 184	711 412
Clients douteux	15 849 579	15 708 992
Avoir à établir	-326 670	-139 854
Dépréciation comptes clients	-13 357 306	-12 243 963
Total	7 718 248	8 247 911

2.6 Autres créances et comptes de régularisation

Autres créances	31/12/2023	31/12/2022
Créances fiscales et sociales	709 601	779 510
Comptes courants filiales	373 975	650 407
Comptes courants Intégration fiscale		
Personnel		
Débiteurs divers	27 033	11 768
Produits à recevoir		
Autres Créances		
Charges Constatées d'avance	105 520	105 902
Total	1 216 129	1 547 587

2.7 État des échéances des créances

Le montant des créances avant dépréciations s'élève à 23.3 M€ dont les échéances sont les suivantes :

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances financières (dépôts)	710 540		710 540
Créances clients	21 402 224	4 073 146	17 329 077
Comptes courants filiales	373 975		373 975
Compte courant intégration fiscale			
Créances fiscales	709 601	709 601	
Autres créances	27 033	27 033	
Titres immobilisés			
Charges constatées d'avance	105 520	105 520	
Total	23 328 893	4 915 300	18 413 592

2.8 Provision clients douteux

Provisions sur clients douteux	01/01/2023
01/01/2023	12 243 963
Dotations 2022 (exploitation)	2 144 110
Reprise 2022 (exploitation)	-1 030 766
31/12/2023	13 357 306

Au 31 décembre 2023:

Clients HT dépréciés à 75% - 100 % (absence de règlement depuis plusieurs exercices, clients en liquidation / RJ)	12 885 331
Clients HT dépréciés à 50% - 60 % (autres situations à risque, notamment clients sous mandat ad hoc)	471 975
Reprise 2023 utilisée	237 856
Reprise 2023 non utilisée	792 910
Total	1 030 766

Le Groupe AUDACIA a constaté des reprises sur amortissements et provisions à hauteur de 1,1 m€ en 2023. Ceci s'explique par (i) l'encaissement de créances qui avaient été provisionnées dans le passé et qui ont finalement été réglées en 2023 (principalement des frais de gestion facturées aux PME ISF pour lesquelles la situation financière s'est améliorée) ainsi que par (ii) la modification des provisions estimées sur certaines lignes.

Le Groupe AUDACIA a enregistré une hausse significative de ses provisions en 2023. Cela s'explique par (i) l'application stricte des contrats pour des clients en activité, jugés insolvable, dont la créance qui en découle est de ce fait dépréciée intégralement, ainsi que par (ii) des hausses de provision sur certaines lignes en portefeuille.

L'encours clients douteux, constitué de créances dont les plus anciennes datent de 2010, portent sur les frais de gestion dus au représentant des porteurs d'ADP.

A chaque date d'exigibilité des frais de gestion, AUDACIA effectue un suivi du paiement des frais par chaque participation et la relance si besoin afin de s'enquérir d'éventuelles difficultés.

En cas de non-paiement des frais de gestion par une participation, dû ou non à des difficultés (structurelles, financières, ...), plusieurs procédures sont envisagées comme la mise en demeure ou la conciliation.

En comptabilité, le traitement suivant s'applique sur les participations d'AUDACIA lorsqu'une participation se retrouve dans une des situations suivantes :

- Liquidation judiciaire : la provision est inévitablement passée à 100% ;
- Redressement judiciaire et plan de sauvegarde sans échéancier ou négociation en cours d'échéancier : la provision est passée à 90%, sauf cas particulier ;
- Plan de continuation avec un échéancier ou négociation en cours d'échéancier : la provision est passée à 75% sauf cas particulier ;
- Mandat ad 'hoc et conciliation : la provision ne dépasser 50% sauf cas particulier ;
- Mise en demeure : Aucun provision n'est à envisager. Cependant, une provision pourra être appliquée en fonction des suites de cette mise en demeure ;
- Contestation sérieuse sur le fond menant à une procédure : une provision de 50% sera comptabilisée ;
- Absence de réponse menant à un référé : une provision de 25% sera comptabilisée ;

- Réponse ouvrant la voie de la négociation et menant à un accord : aucune provision ne sera comptabilisée.

Certaines participations sont provisionnées en complément ou moindre lorsqu'il y a une information complémentaire comme une opération en cours, recapitalisation, litiges entre actionnaires, relationnel difficile. Les participations qui ne présentent pas de difficultés financières en apparence sont provisionnées avec un taux déterminé au cas par cas.

Lorsque la société défaillante est radiée du RCS, la créance douteuse est comptabilisée en pertes sur créances irrécouvrable et la provision reprise.

2.9 Détail des produits à recevoir

Au 31 décembre 2023, les produits à recevoir sont constitués de factures à établir pour 2 665 K€ et des intérêts courus sur placement pour un montant de 21 K€.

2.10 Valeurs mobilières de placement

Les « valeurs mobilières » HSBC Trésor Euro FCP 3DEC ont été cédées sur l'exercice.

2.11 Trésorerie

Trésorerie	31/12/2023	31/12/2022	Variation
HSBC	644 125	1 403 935	-759 810
Société Générale	34 571	47 392	-12 821
Banque Palatine	42 493	1 420 993	-1 378 500
Natixis	128 474	128 474	0
Parel compte liquidité	8 217	24 596	-16 379
Natixis	2 000 000		2 000 000
Total	2 857 880	3 025 390	-167 510

Passif



Arrêté au 31/12/2023

2.12 Capitaux propres

2.12.1 Composition du capital social

Capital	31/12/2023	31/12/2022
Nombre d'actions	4 754 054	4 754 054
Nominal	0,125	0,125
Total	594 257	594 257

Le capital social est composé de 4 754 054 actions avec un nominal de 0,125 €.

2.12.2 Tableau de variation des fonds propres (hors provisions réglementées)

Variation des fonds propres	Capital social	Prime d'émission et de fusion	Réserves	Report à Nouveau	Résultat net	Total
Capitaux Propres 31/12/2022	594 257	6 252 893	5 512 560	202 946		12 562 656
Affectation Résultat 2022				-202 946		-202 946
Dividendes						0
Augmentation de capital						0
Imputation frais IPO / prime d'émission						0
Résultat 2023					379 480	379 480
Capitaux Propres 2022	594 257	6 252 893	5 512 560	0	379 480	12 739 190

2.13 Bons de souscription d'actions

2.13.1 BSA

Les BSA ont une durée de 10 années suivant leur date d'attribution et ont été émis au prix de 0.177 € au profit de deux salariés.

Chaque BSA donne droit à la souscription de deux actions nouvelles d'AUDACIA de 0,125€ de valeur nominale.

Le 12 avril 2019, la société GRAVITATION a racheté l'intégralité des BSA d'un des deux salariés (67 800 BSA sur les 90 350 émis initialement).

Aucun bon de souscription d'actions n'a été exercé en 2023 et les BSA sont caduques depuis le 27/12/23.

Date d'émission	Nombre restant	Prix	Valeur	Prix d'exercice	Date limite d'exercice	Nombre actions à souscrire
27/12/2013	90 350	0,177	15 992		27/12/2023	180 700
Total	90 350		15 992			180 700

L'augmentation de capital potentielle aurait été de 22 587,50 € pour les 90 350 bons en circulation.

La dilution potentielle du résultat par action est de 3,80 %.

2.13.2 BSPCE

Ils sont émis gratuitement au profit des membres du personnel salarié d'AUDACIA ainsi qu'au dirigeants soumis au régime fiscal des salariés. Les BSPCE deviennent caducs en cas de départ d'AUDACIA du bénéficiaire.

Aussi, chaque BSPCE donne droit à la souscription de deux actions nouvelles de d'AUDACIA de 0,125 € de valeur nominale, au prix de 6,73 € par action.



Arrêté au 31/12/2023

Aucun BSPCE n'a été exercé en 2023.

Date d'émission	Nombre restant	Prix	Valeur	Prix d'exercice	Date limite d'exercice	Nombre actions à souscrire
18/07/2019 ⁽¹⁾	238 317	13,46	3 207 747	13,46	18/07/2029	476 634
21/06/2021 ⁽²⁾	58 608	13,46	788 864	13,46	21/06/2032	117 216
15/10/2021	124 600	6,75	841 050	6,75	15/10/2032	249 200
Total	421 525		4 837 661			843 050

- (1) Sur les 270 278 BSPCE initialement émis en 2019, 31 161 sont devenus caducs à la suite du départ d'AUDACIA du bénéficiaire et 800 ont été exercés en 2021. Le solde s'élève à 238 317 BSPCE.
- (2) Sur les 75 400 BSPCE initialement émis le 21 juin 2021, 16 792 sont devenus caducs à la suite du départ d'AUDACIA du bénéficiaire. Le solde s'élève à 58 608 BSPCE.

L'augmentation de capital sociale potentielle des 421 525 bons en circulation est de 105 K€.

La dilution potentielle du résultat par action est de 17,73 %.

Le Président a décidé, le 6 janvier 2021, la modification du plan des BSPCE afin (i) de prévoir qu'en cas de distribution de réserves, en espèces ou en nature, ou de primes d'émission, qu'AUDACIA pourrait réaliser à compter de l'émission des BSPCE, le maintien des droits des titulaires des BSPCE sera assuré en procédant à un ajustement des conditions d'exercice des BSPCE, conformément à l'article L.228-99 du Code de commerce de façon à tenir compte de l'incidence des opérations financières visées, et (ii) d'autoriser l'exercice partiel des BSPCE. Le prix d'exercice a été ramené de 16,41 € à 13,46 €.

Ces BSPCE ont une durée de 10 années suivant leur date d'attribution. Ils sont exerçables à hauteur de (i) 10% au premier anniversaire de leur date d'attribution, (ii) 15% au deuxième anniversaire de leur date d'attribution, (iii) 20% au troisième anniversaire de leur date d'attribution, (iv) 25% au quatrième anniversaire de leur date d'attribution, (v) 30% au cinquième anniversaire de leur date d'attribution, et (vi) au plus tard dans les dix ans suivants leur date d'attribution. A défaut d'exercice dans ce délai, ils seront caducs.

L'assemblée générale en date du 31 mars 2021 a décidé de déléguer Président (puis au Conseil d'administration à l'issue de la transformation d'AUDACIA en société anonyme) sa compétence à l'effet de d'émettre, en une ou plusieurs fois, un nombre maximum de deux cent mille (200 000) BSPCE donnant droit de souscrire un maximum de deux cent mille (200 000) actions ordinaires d'AUDACIA, au profit des salariés d'AUDACIA ainsi qu'aux dirigeants soumis au régime fiscal des salariés et (ii) d'attribuer les BSPCE. Le 21 juin 2021, le Président a attribué 75 400 BSPCE, et le 15 octobre 2021, le Conseil d'administration a attribué 124 600 BSPCE.

Le Conseil d'administration d'AUDACIA n'a procédé à aucune autre attribution dans le cadre de la délégation de compétence conférée l'assemblée générale extraordinaire du 31 mars 2021 et précisée par l'assemblée générale mixte du 5 juillet 2021.

2.13.3 Actions gratuites

L'assemblée générale du 23 juin 2022 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre au profit de personnel salarié ou mandataires sociaux de la société ou de sociétés liées dans la limite de 10% du capital social de la société.

Le Conseil d'Administration du 8 juin 2023 a arrêté les modalités du plan d'attribution gratuite d'actions

Prix	Nombre total actions attribuées	Période1 acquisition	Période2 acquisition
		08/06/2024	(1)
08/06/2023	388 512	166 752	221 760

- (1) Le solde des AGA (221 760) sera définitivement acquis à concurrence de 304 AGA par jour calendaire de présence du bénéficiaire au sein de la société.

2.14 Provisions pour risques et charges

Aucune provision pour risques et charges n'a été comptabilisé sur l'exercice.

Il n'y a pas de risque salarié identifié à la date d'arrêté des comptes ni aucun autre litige de quelque sorte.

2.15 Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts bancaires	626 452	875 677
Concours bancaires		
Total	626 452	875 677
Dont à moins d'1 an	249 225	249 225
Dont entre 1 et 5 ans	377 227	626 452
Dont à plus de 5 ans		

- Un emprunt bancaire HSBC souscrit en juin 2020 :

Différé en intérêts jusqu'au 23/7/21 et en capital jusqu'au 23/7/22

Montant initial : 1 000 000 €

Amortissement du capital à compter du 23/7/22

Solde restant du : 626 452 €

Taux d'intérêt fixe : 0.10% par an

2.16 Emprunts et dettes financières divers

Emprunts et dettes financières divers	31/12/2023	31/12/2022
Dépôts et cautionnements		
Comptes courants		
Compte courant intégration fiscale		
Intérêts courus non échus	160	138
Total	160	138

2.17 Fournisseurs et comptes rattachés

Fournisseurs et comptes rattachés	31/12/2023	31/12/2022
Fournisseurs	1 250 103	1 363 015
Factures à recevoir	3 643 626	4 464 168
Total	4 893 729	5 827 183

Le poste « Factures à Recevoir » est principalement constitué des commissions non encore facturées par les partenaires et à verser au titre des années 2019 à 2023. Pour l'heure AUDACIA n'a pas encore reçu ces factures et la prescription est quinquennale. La facturation est à l'initiative du partenaire.

Le solde fournisseur est principalement constitué de fournisseurs divers dont l'essentiel est décaissé en janvier et février 2024.

2.18 Dettes sur fournisseurs d'immobilisation

Le montant de 12.8 K€ correspond au solde restant à verser des parts du FPCI QUANTONATION 1.

2.19 Autres dettes

Autres dettes	31/12/2023	31/12/2022
Dettes Sociales :		
Salaires	316 069	342 933
Caisses sociales	510 134	383 858
Dettes Fiscales :		
IS	62 670	0
TVA	3 196 487	3 463 179
TVA sur factures à établir	427 739	119 823
Autres impôts et taxes à payer	68 841	11 781
DETTES FISCALES ET SOCIALES	4 581 939	4 321 573
Produits Constatés d'avance	66 447	18 691
Clients avoir à établir	326 670	139 854
Jetons de présence à verser	65 547	64 540
Natixis	128 474	128 474
Divers	205	204
Total	5 169 282	4 673 337

Les autres dettes ont toutes une échéance inférieure à douze mois.

2.20 État des échéances des dettes

Le montant des dettes d'AUDACIA s'élève à 11 M€ dont les échéances sont les suivantes :

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Dettes financières	626 452	249 225	377 227
Dettes fournisseurs	4 918 751	4 918 751	
Dettes sociales	826 203	826 203	
Dettes fiscales	3 755 736	3 755 736	
Comptes courants			
Autres dettes	520 895	520 895	
Produits constatés d'avance			
Total	10 648 038	10 270 811	377 227

Dettes et créances en trésorerie Natixis

Audacia a constaté au passif du bilan, une dette correspondant aux sommes perçues dans le cadre de sa gestion pour comptes de tiers, et figurant à l'actif du bilan (compte bancaire Natixis), dans l'attente de la rétrocession aux débiteurs. Le compte comptabilisé en "Autre dettes" s'élève à 128 474.02 € au 31/12/2023 La Direction poursuivra les recherches en 2024 pour apurer ce solde.

2.21 Détail des charges à payer

Au 31 décembre 2023, les charges à payer sont constituées de :

- Fournisseurs - Factures non parvenues : 3.6 M€ :
- Dettes fiscales et sociales : 1.056 M€.

Compte de résultat

2.22 Chiffre d'affaires

Activité courante	31/12/2023	31/12/2022
Commissions de gestion	8 781 275	6 970 110
Commissions de placement		347 949
Activité non courante	31/12/2023	31/12/2022
Commissions de gestion	656 354	
Commissions de placement		
Total	9 437 630	7 318 059

Autres produits	31/12/2023	31/12/2022
Refacturations	71 884	49 220
Autres	126	21
Mise à disposition d'espaces	469 495	205 352
Total	541 505	254 593

Le chiffre d'affaires est reconnu conformément aux dispositions contractuelles quelles que soit les perspectives de recouvrement des créances. Celles-ci font l'objet d'une analyse détaillée à la clôture de chaque exercice

Dans le cadre des mandats de gestion, les participations payent chaque année des frais de gestion des porteurs d'ADP à AUDACIA en contrepartie de prestations réalisées.

Dans le cas où une participation n'honore pas, après la date d'exigibilité mentionnée sur la facture des frais de gestion, le paiement de ces frais pour l'exercice en cours, il pourra être facturé des pénalités de retard calculées suivant les modalités ci-après :

AUDACIA a conclu avec chaque participation avant l'entrée au capital des porteurs d'ADP un protocole d'investissement, qui prévoit notamment que tout retard sur le paiement de la facture due au titre des frais de gestion pourrait entraîner une majoration de 10%, calculée prorata temporis sur la base du nombre de jours écoulés à compter de la date d'exigibilité jusqu'au jour du paiement effectif.

Le protocole prévoit également que sur la même base de calcul, il pourra être appliqué un taux d'intérêt correspondant au taux directeur de la Banque centrale européenne (BCE), en vigueur au 1er janvier de chaque année.

Les commissions de placement correspondent aux commissions prévues au prospectus des trois holdings AUDACIA ISF CROISSANCE, AUDACIA OPTION PME et AUDACIA PME 2017. Ces commissions sont fixes et annuelles. Contractuellement le taux de commission évolue par tranche de maturité de la holding.

Les autres produits sont des refacturations intra-groupes et les prestations de services de mise à disposition des entités du groupe d'espaces aménagés, la facturation est trimestrielle.

Autres produits et autres charges d'exploitation non courants :

Au 31 décembre 2023, des analyses complémentaires visant à la stricte application des contrats ont conduit à reconnaître 656 K€ de chiffres d'affaires dû au titre des exercices antérieurs. Une attention particulière a été portée dans l'arrêté des comptes annuels sur la capacité de recouvrement de l'intégralité de ces sommes ; une provision pour dépréciation de créances a été comptabilisée en conséquence et s'élève à 312K€ au 31 décembre 2023

2.23 Achats et variations de stocks

Achats et variations de stocks	31/12/2023	31/12/2022
Achat de marchandises	0	0
Variation de stocks	-9 613	-1 633
Total	-9 613	-1 633

2.24 Autres achats et charges externes

Autres achats et charges externes	31/12/2023	31/12/2022
Achat non stockés	87 676	71 349
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>0,9%</i>	<i>1,0%</i>
Sous-traitance	148 611	131 134
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>1,6%</i>	<i>1,8%</i>
Locations	803 590	784 782
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>8,5%</i>	<i>10,7%</i>
Maintenance	121 153	78 077
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>1,3%</i>	<i>1,1%</i>
Assurances	37 323	34 159
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>0,4%</i>	<i>0,5%</i>
Abonnements et documentation	147 677	121 636
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>1,6%</i>	<i>1,7%</i>
Commissions	-355 796	249 864
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>-3,8%</i>	<i>3,4%</i>
Honoraires	878 615	931 231
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>9,3%</i>	<i>12,7%</i>
Publicité publications cotisations	116 936	102 367
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>1,2%</i>	<i>1,4%</i>
Dons	25 190	46 050
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,6%</i>
Déplacements, missions, réceptions	330 720	129 352
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>3,5%</i>	<i>1,8%</i>
Frais postaux et télécommunications	26 965	24 119
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,3%</i>
Frais et services bancaires	68 813	270 303
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>0,7%</i>	<i>3,7%</i>
Divers dont prorata TVA	-19 377	254 219
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>-0,2%</i>	<i>3,5%</i>
Total	2 418 097	3 228 641

2.25 Charges de personnel et Effectifs

Effectif	31/12/2023	31/12/2022
Rémunérations du Personnel	3 445 552	2 758 976
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>36,5%</i>	<i>37,7%</i>
Charges sociales	1 508 819	1 120 111
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>16,0%</i>	<i>15,3%</i>
Total	4 954 371	3 879 087
Cadres	29	24
Employés	0	0
Dirigeant	2	2
Total effectif fin de période	31	26
Dont personnel intérimaire	0	0

AUDACIA a conclu un accord d'intéressement calculé chaque exercice comme suit : 5% du résultat courant avant impôts.

2.26 Dotations aux provisions et dépréciations

Dotations aux provisions et dépréciations	31/12/2022	Dotation	Reprise	31/12/2023
Provision pour risques et charges				
Dépréciation Clients douteux	12 243 963	2 144 110	1 030 766	13 357 307
Dépréciation Stocks				
Dépréciation des Fonds de commerce				
Dépréciation financières	1 426	29 787		31 213
Dépréciation immobilisations financières	49 999	407 391		457 390
Total	12 295 388	2 581 288	1 030 766	13 845 910
Dont exploitation	12 243 963	2 144 110	1 030 766	13 357 307
Dont financières	51 425	437 178	0	488 603
Dont exceptionnelles				

2.27 Résultat financier

Le résultat financier est constitué de produits financiers pour 21 K€ et de charges financières pour 14 K€. Les produits financiers sont les intérêts de placement et les plus-values sur les opérations de achats /reventes d'actions propres et les charges financières correspondent aux intérêts des emprunts bancaires et aux moins-values constatées sur les opérations d'achats / ventes des actions Audacia sur le marché.

2.28 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est négatif de 14K€.

Résultat exceptionnel	31/12/2023	31/12/2022
Cession immobilisations		228 050
Reprise de provisions		
Autres produits	11 533	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	11 533	228 050
Amendes et pénalités		
VNC immobilisations cédées		219 634
Autres Charges	26 512	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	26 512	219 634
Total	-14 979	8 416

2.29 Impôt sur les bénéfices

La ventilation de l'impôt sur les bénéfices est présentée dans le tableau ci-dessous :

Niveau de résultat	Résultat avant impôt		Impôt dû	Résultat net comptable
	Comptable	Fiscal		
Courant	514 308	534 270	123 444	390 863
Exceptionnel	-14 979	-15 561	-3 595	-11 384
Total	499 329	518 709	119 849	379 480

Allègement de la dette future d'impôt	Base	Impôt
Participation effort construction	0	0
C3S	0	0
Provision retraite	0	0

Acroissement de la dette future d'impôt	Base	Impôt
Amortissements dérogatoires	0	0

Autres renseignements

2.30 Exposition aux risques de change et de taux

Les opérations sont libellées en euros. AUDACIA ne supporte donc aucun risque de change.

Les emprunts contractés ne sont pas indexés sur l'Euribor 3 mois, et à la suite aux remboursements anticipés de la majeure partie des prêts, AUDACIA n'est que faiblement endettée. Dans ce contexte, le risque de taux apparaît limité.

2.31 Autres risques

Risque de liquidité : AUDACIA est peu sensible au risque de liquidité compte tenu de sa trésorerie disponible.

Risques environnementaux : l'activité de l'entreprise entraîne un risque environnemental non significatif.

Litiges : Absence de litiges hormis ceux né du recouvrement de certaines créances. Ce risque s'est traduit dans les comptes par une provision clients douteux.

Gestion des covenants : Absence de contrat soumis à des covenants.

3 Éléments hors bilan

3.1 Engagements de retraite

Provision	31/12/2023	31/12/2022
Provision pour risques et charges :		
Provisions pour litiges sociaux et fiscaux		
Engagements retraites	18 868	21 000
Autres		
Total	18 868	21 000

L'engagement de retraite non comptabilisé, calculé selon la méthode des unités de crédit projetées (ANC 2013-02), tient compte des paramètres suivants :

Convention collective applicable : Bureaux d'études techniques, cabinets d'ingénieurs, conseils, société de conseils. Hypothèse de départ à la retraite à l'initiative du salarié : L'âge de départ est calculé en ajoutant à la date du premier emploi le nombre de trimestres nécessaires à l'obtention du taux plein selon les dernières modalités de départ à la retraite.

- La provision est calculée avec charges sociales (estimées au taux de 45 %).
- Table de mortalité retenue : table INSEE 2021 (sexe masculin ou sexe féminin)
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux d'actualisation : 3,45 %
- Taux d'augmentation des salaires : 2,00%
- Taux de charges sociales : 45%.



Arrêté au 31/12/2023

3.2 Engagements donnés

3.2.1 Caution

AUDACIA n'a donné aucune caution susceptible d'être portée en annexe.

3.2.2 Locations

Nature de l'engagement	Bailleur	Locataire principal	Durée du Bail	Début location	Date de fin de bail	Montant de l'engagement restant à la clôture de l'exercice
Bail Commercial	SAS Hôtel de Bourrienne	Audacia	9 ans	29/01/2021	28/01/2029	5,7 M€

3.2.3 Nantissement

Aucun nantissement n'est enregistré à ce jour.

3.3 Engagements reçus

AUDACIA a reçu l'engagement de la société GRAVITATION en sa qualité d'actionnaire de référence pour délivrer un cautionnement solidaire au bénéfice de la SAS HÔTEL DE BOURRIENNE (en sa qualité de bailleur) d'un montant maximum de 2,1 M€ (trois ans de loyers) afin de couvrir toutes les sommes dues ou à devoir au bailleur en application du bail commercial signé le 29 janvier 2021 entre la Société et le bailleur.

A ce titre, AUDACIA a versé à la société GRAVITATION un dépôt de garantie non productif d'intérêts d'un montant de 710 K€ correspondant à un an de loyer.

3.4 Engagements réciproques

AUDACIA n'a pas d'engagements réciproques susceptibles d'être portés en annexe.

3.5 Informations relatives aux parties liées

3.5.1 Informations relatives aux entreprises liées

En €	Montant concernant les entreprises	
POSTES	liées	avec lesquelles il y a un lien de participation
Créances :		
Créances clients	0	813 482
Autres créances	127 983	241 982
Passif :		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	72 012	895 428
Autres dettes		
Éléments financiers :		
Produits financiers	0	
Charges financières	0	
Autres éléments d'exploitation :		
Charges d'exploitation	0	0
Produits d'exploitation	100 000	2 229 805

Aucune transaction avec des parties liées et pouvant influencer significativement sur la situation financière ou les résultats financiers d'AUDACIA n'est intervenue.
En effet, les relations entre AUDACIA et ses filiales sont conclues à des conditions normales de marché.

Les entreprises liées concernent des entités détenues à plus de 50% par AUDACIA :

- ISOSPIN1
- QUANTONATION VENTURES
- EXERGON GP

Les entreprises avec lesquelles il y a un lien de participation avec AUDACIA concernent :

- CONSTELLATION ;
- CONSTELLATION II ;
- CONSTELLATION III ;
- GEODESIC
- QUANTONATION SAS ;
- ELEVATION 1 ;
- ELATIO 1
- AUDACIA ISF CROISSANCE ;
- AUDACIA OPTION PME ;
- AUDACIA PME 2017 ;
- EXPANSION VENTURES ;
- GAMING .

3.5.2 Informations relatives aux autres parties liées

L'organe de direction d'AUDACIA (Conseil d'administration) est composé de cinq administrateurs. Un administrateur est rémunéré par AUDACIA.

Le montant global des rémunérations versées pour la période du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 n'est pas communiqué car cela reviendrait à fournir une information individuelle.

Aucun engagement lié à des prestations de retraite concernant les mandataires sociaux n'a été pris au cours de l'exercice.

3.6 Crédits-bails

AUDACIA n'a pas de financement en crédits-bails.

3.7 Événements postérieurs

Il n'y a pas d'événement significatif intervenu postérieurement à la clôture de nature à impacter les états financiers au 31/12/23

3.8 Société consolidante

La société AUDACIA SA est consolidée, selon la méthode de l'intégration globale, au niveau de la société AUDACIA dont le siège social se situe au 58, rue d'Hauteville 75010 Paris, et dont le SIRET est 492471792 00035.



Arrêté au 31/12/2023

4 Filiales et participations (en €)

Sont présentées ici les seules participations dont le taux de détention dépasse 10% du capital de la filiale.

Filiales et participations	Réserves et RAN avt affect résultat	Quote part détenue du capital	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Cautions	Prêts et avances consentis	C.A. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés	Commentaires
Quantonation	-119 387	38,35%	2 000 000	2 000 000		194 918	0	-12 538		
Quantonation Ventures	344 749	49,02%	2 535 000	2 535 000			2 151 860	-195 615		
Sharies	6 236 734	23,56%	1 000 159	1 000 159			1 461 813	-1 666 997		Données de l'exercice 31/12/22
Geodesic	-18 556	23,26%	1 000 000	1 000 000		23 570		-30 341		Clôture 30/6/23
Isospin1	Première clôture 31/12/23	100,00%	300 000	300 000		122 247		-2 668		Première clôture 31/12/23

6 RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

6.1 RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

5.2 COMPTES ANNUELS AUDACIA AU 31 DÉCEMBRE 2023 (EN €)



Arrêté au 31/12/2023

COMPTES ANNUELS

En normes françaises (en €)

AUDACIA

Exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023

Bilan au 31/12/2023

58 rue D'Hauteville
75010 PARIS

SIRET : 49247179200035

NAF : 6430Z

Table des matières

1 Comptes sociaux de la société AUDACIA au 31 décembre 2023	4
1.1 Compte de résultat et Bilan (en €)	4
2 Annexe aux comptes sociaux	9
2.1 Faits marquants de l'exercice	9
2.2 Principes et méthodes comptables	9
2.2.1 Immobilisations incorporelles.....	10
2.2.2 Immobilisations corporelles.....	10
2.2.3 Immobilisations financières	11
2.2.4 Stocks de marchandises	11
2.2.5 Créances et dettes	12
2.2.6 Valeurs mobilières de placement et dépôts à terme.....	12
2.2.7 Disponibilités.....	12
2.2.8 Produits à recevoir	12
2.2.9 Comptes de régularisation.....	12
2.2.10 Charges à payer.....	12
2.2.11 Reconnaissance des produits.....	12
2.2.12 Résultat exceptionnel	12
2.3 Flux de trésorerie en (en €)	13
2.4 Immobilisations	16
2.4.1 Immobilisations Incorporelles.....	16
2.4.2 Immobilisations Corporelles	16
2.4.3 Immobilisations Financières	17
2.5 Clients et comptes rattachés	17
2.6 Autres créances et comptes de régularisation	18
2.7 État des échéances des créances	18
2.8 Provision clients douteux	19
2.9 Détail des produits à recevoir.....	20
2.10 Valeurs mobilières de placement.....	20
2.11 Trésorerie	20
2.12 Capitaux propres	22
2.12.1 Composition du capital social	22
2.12.2 Tableau de variation des fonds propres (hors provisions réglementées).....	22
2.13 Bons de souscription d'actions.....	22

2.13.1	BSA	22
2.13.2	BSPCE	22
2.13.3	Actions gratuites	23
2.14	Provisions pour risques et charges	24
2.15	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	24
2.16	Emprunts et dettes financières divers	24
2.17	Fournisseurs et comptes rattachés	24
2.18	Dettes sur fournisseurs d'immobilisation	25
2.19	Autres dettes	25
2.20	État des échéances des dettes	25
2.21	Détail des charges à paver	26
2.22	Chiffre d'affaires	28
2.23	Achats et variations de stocks	29
2.24	Autres achats et charges externes	29
2.25	Charges de personnel et Effectifs	30
2.26	Dotations aux provisions et dépréciations	30
2.27	Résultat financier	30
2.28	Résultat exceptionnel	30
2.29	Impôt sur les bénéfices	31
2.30	Exposition aux risques de change et de taux	33
2.31	Autres risques	33
3	Éléments hors bilan	33
3.1	Engagements de retraite	33
3.2	Engagements donnés	34
3.2.1	Caution	34
3.2.2	Locations	34
3.2.3	Nantissement	34
3.3	Engagements reçus	34
3.4	Engagements réciproques	34
3.5	Informations relatives aux parties liées	34
3.5.1	Informations relatives aux entreprises liées	34
3.5.2	Informations relatives aux autres parties liées	35
3.6	Crédits-bails	35
3.7	Événements postérieurs	35

3.8	Société consolidante	35
4	Filiales et participations (en €)	36

1 Comptes sociaux de la société AUDACIA au 31 décembre 2023

1.1 Compte de résultat et Bilan (en €)

Compte de résultat	Du 01/01/2023 au 31/12/2023			Au 31/12/2022
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue :				
De biens				
De services	8 781 276		8 781 276	7 318 059
Chiffre d'affaires net	8 781 276		8 781 276	7 318 059
Production :				
Stockée				
Immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			1 076 033	1 015 975
Autres produits			541 505	254 593
PRODUITS D'EXPLOITATION			10 398 814	8 588 627
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)			-9 613	-1 632
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			2 421 096	3 228 641
Impôts, taxes et versements assimilés			262 426	102 621
Salaires et traitements			3 445 552	2 758 976
Charges sociales			1 508 819	1 120 111
Amortissements sur immobilisations			38 320	41 972
Dépréciations sur immobilisations				
Dotations aux :				
Dépréciations sur actif circulant			1 832 227	203 858
Provisions pour risques et charges				
Autres charges			321 359	822 545
CHARGES D'EXPLOITATION			9 820 186	8 277 092
* Y compris :				
Redevances de crédit-bail mobilier				
Redevances de crédit-bail immobilier				
RÉSULTAT D'EXPLOITATION COURANT			578 627	311 535
Autres produits d'exploitation non courants (note 2.22)				
Chiffre d'affaires non courant			656 354	
Autres charges d'exploitation non courantes (note 2.22)				
Provision pour dépréciation			311 883	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			923 099	311 535
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participation				2
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé			6 823	
Autres intérêts et produits assimilés			35 510	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				3 884
Différences positives de change			30	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			58	2 960
PRODUITS FINANCIERS			42 421	6 847
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			437 178	51 425
Intérêts et charges assimilées			7 974	8 816
Différences négatives de change			140	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			5 920	16 156
CHARGES FINANCIÈRES			451 212	76 397
RÉSULTAT FINANCIER			-408 791	-69 550
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			514 308	241 985

Compte de résultat (suite)	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	11 533	
Sur opérations en capital		228 050
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	11 533	228 050
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	26 512	
Sur opérations en capital		219 634
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	26 512	219 634
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	-14 979	8 416
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	119 849	47 455
TOTAL DES PRODUITS	11 109 122	8 823 524
TOTAL DES CHARGES	10 729 642	8 620 578
BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	379 480	202 946

Bilan Actif	Du 01/01/2023 au 31/12/2023			Au 31/12/2022
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 146	2 146		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	20 720	20 720		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels	13 302	13 302		
Autres immobilisations corporelles	518 309	236 497	281 812	278 237
Immobilisations en cours	12 397		12 397	
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	7 843 433	66 929	7 776 505	8 157 133
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés	2 866 440	390 461	2 475 979	1 995 700
Prêts				
Autres immobilisations financières	710 540		710 540	710 500
ACTIF IMMOBILISÉ	11 987 287	730 054	11 257 233	11 141 571
Actif circulant				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de production : - De biens				
- De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	35 762		35 762	26 149
Avances et acomptes versés sur commandes	9 945		9 945	5 453
Créances				
Clients et comptes rattachés	21 402 224	13 357 306	8 044 918	8 387 766
Autres	1 110 609		1 110 609	1 441 685
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres	257 991	31 213	226 778	210 783
Autres titres			0	1 163
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	2 878 921		2 878 921	3 025 390
Charges constatées d'avance	105 520		105 520	105 902
ACTIF CIRCULANT	25 800 972	13 388 520	12 412 452	13 204 290
Primes de remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF	37 788 259	14 118 574	23 669 685	24 345 860

Bilan Passif		Du 01/01/2023	Du 01/01/2022
		Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Capitaux propres			
Capital social ou individuel (dont versé)	594 257	594 257	594 257
Prime d'émission, de fusion, d'apport		6 331 428	6 331 428
Écarts de réévaluation			
Écart d'équivalence			
Réserves :	Légale	59 426	56 025
	Statutaires ou contractuelles		
	Réglementées		
	Autres	5 577 545	5 378 000
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		379 480	202 946
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
CAPITAUX PROPRES		12 942 135	12 562 656
Autres fonds propres			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
AUTRES FONDS PROPRES			
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour :	Risques		
	Charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Emprunts et dettes			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes :	Auprès des établissements de crédit	626 717	877 385
	Financières diverses		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes :	Fournisseurs et comptes rattachés	4 918 751	5 827 183
	Fiscales et sociales	4 581 939	4 321 573
	Sur immobilisations et comptes rattachés	12 800	405 300
Autres dettes	520 895	333 073	
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance	66 447	18 691	
EMPRUNTS ET DETTES		10 727 550	11 783 204
Écarts de conversion passif			
TOTAL PASSIF		23 669 685	24 345 860

Annexe

2 Annexe aux comptes sociaux

Les présents comptes sociaux d'AUDACIA (la « Société ») concernent la période du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023. Sauf mention particulière, les données sont présentées en euros.

2.1 Faits marquants de l'exercice

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2023, AUDACIA a réalisé un chiffre d'affaires de 8 781 K€ en hausse (+20%) par rapport à celui de l'exercice précédent. En intégrant le chiffre d'affaires non-courant, qui correspond à la facturation de clients des Mandats ISF sur des exercices antérieurs, le chiffre d'affaires total atteint 9 437 K€, en hausse également (+29%) par rapport à l'exercice précédent. Cette évolution a principalement été permise par la croissance du chiffre d'affaires des activités historiques du Groupe, qui augmente de 22% (en courant) et 35% (en intégrant le chiffre d'affaires non-courant), en raison du maintien d'une activité soutenue pour les Fonds ISF dû à l'allongement de la durée de désinvestissement des lignes PME ISF, et à l'effectivité des clauses contractuelles appliquées à l'ensemble des participations. L'activité des nouveaux fonds demeure, elle, stable (en baisse de -1%), en prévision des futures levées qui leur feront prendre l'ascendant au sein du chiffre d'affaires du groupe en 2024. AUDACIA a poursuivi, lors de l'exercice 2023, le développement de ses activités avec des performances :

Capital-développement

L'activité est en forte progression (+146%), grâce au succès du dispositif Obligations Relance qui a contribué à hauteur de 1,6 M€ de chiffre d'affaires, dont 1,1 M€ de commissions non récurrentes. Audacia a finalisé en 2023 le déploiement des deux tranches qui lui avaient été confiées pour près de 80 M€ auprès d'une vingtaine de PME/ETI françaises. En parallèle, Audacia a poursuivi ses levées de fonds pour le Fonds Constellation 3 éligible au dispositif 150-0 B ter du CGI.

Au cours de l'année 2023, le Groupe AUDACIA a investi 48,8 M€ dans 13 PME françaises (Aegis Plating Solutions, La Bonbonnière, Biosyl, Sewan, Acuitis, Grand Audition, QL Clean, Loulou Groupe, Obiz, Decotec, Girod Médias, Delpharm, Maison Lorgier, Ateliers Léon Flam)

Capital-innovation

L'année a permis de lancer toutes les thèses du Capital Innovation en recherchant des souscripteurs d'ancrage et en initiant des véhicules d'amorçage. L'année a aussi marqué le succès de la politique d'investissement de la filiale Quantonation Ventures, matérialisé par l'atteinte du quota de 25 participations dans Quantonation 1 et par la levée record de 100 M€ de Pasqal début 2023, notamment souscrits par un véhicule dédié. Ces résultats illustrent également l'excellence de la recherche et la compétitivité de l'écosystème quantique en Europe.

Au cours de l'année 2023, les équipes de gestion ont investi 31,8 M€ dans 28 start-ups.

Capital-immobilier

Le chiffre d'affaires atteint 0,4 M€ en 2023 du même ordre de grandeur qu'en 2022. Dans un contexte de raréfaction du crédit et d'augmentation des taux, AUDACIA a choisi de mettre en pause son programme d'investissement en 2023. Le groupe reste convaincu du bien-fondé de cette thématique d'investissement à moyen terme appliquée à des niches porteuses du marché telles que le coliving et plus généralement du résidentiel géré dont le rôle pivot s'est affirmé depuis le retournement du marché immobilier.

2.2 Principes et méthodes comptables

Les comptes sociaux ont été établis conformément aux règles et principes comptables généralement admis en France selon les dispositions du plan comptable général (Rég. ANC no 2014-03 du 5-6-2014 relatif au PCG).

Les conventions comptables d'établissement et de présentation des comptes sociaux ont été appliquées, dans le

respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de bases :

- Continuité de l'exploitation ;
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre ;
- Indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode du coût historique.

2.2.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements ont été calculés suivant le mode linéaire en fonction des durées de vie prévues.

Désignation	Durée d'amortissement
Site Internet	3 ans
Logiciels	1 ans

Dans le cas où la valeur actuelle des immobilisations incorporelles deviendrait inférieure à la valeur comptable, celle-ci ferait l'objet d'une dépréciation.

2.2.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

Les amortissements ont été calculés sur une durée normale d'utilisation des biens selon le mode linéaire :

Désignation	Durée d'amortissement
Terrain	n/a
Œuvres d'art	n/a
Constructions	20 à 40 ans
Installations générales, agenc et aménag divers	7 à 15 ans
Matériel et outillage	5 ans
Mobilier	3 à 10 ans
Matériel de bureau et informatique	2 à 3 ans

2.2.3 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont réparties en 3 catégories :

- Titres de participations : constitués de titres pour lesquelles la société exerce une influence notable et dont elle détient au moins 5% du capital social ;
- Les autres titres immobilisés : constitué de titres ne répondant pas à la définition ci-dessus et dont AUDACIA n'a pas d'influence notable et pour certaines lignes détient moins de 5% du capital ;
- Les dépôts et cautionnements.

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. AUDACIA comptabilise les frais d'acquisition des titres directement en charges.

À chaque clôture, AUDACIA évalue ses titres de participation à sa "valeur d'utilité". Pour déterminer le montant de la valeur d'utilité, AUDACIA recourt à une méthode adaptée à la nature, aux conditions et aux circonstances de l'investissement, et le cas échéant avec l'appui d'experts spécialisés.

Sans qu'il soit possible d'éluder toute subjectivité dans l'évaluation, celle-ci est réalisée en tenant compte de tous les facteurs pouvant l'affecter, positivement ou négativement, tels que : situation du marché des fusions, de la bourse, situation géographique, du risque de crédit, du risque de change ou du risque de volatilité ; ces facteurs pouvant interagir entre eux, et seule la réalisation de l'investissement permet d'en apprécier réellement la véritable performance.

La valeur d'utilité des titres de participation de Quontonation ventures est déterminée selon la méthode de projection des flux futurs de trésorerie (DCF).

Elle est calculée sur la base des projections actualisées des flux de trésorerie d'exploitation et d'une valeur terminale calculée par capitalisation du flux terminal à l'infini :

- Les flux de trésorerie sont issus de résultats prévisionnels à 5 ans ou plus, selon le cas, élaborés par la société en fonction de l'expérience passée et des perspectives d'évolution du marché ainsi que le niveau des fonds levés ;
 - Le taux d'actualisation correspond au coût moyen pondéré du capital, tenant compte notamment du coût de la dette.
- Une dépréciation est comptabilisée si la valeur d'utilité s'avère inférieure à la valeur nette comptable inscrite dans les comptes.

Les paramètres retenus dans le cadre de cette valorisation sont les suivants :

- Budgets prévisionnels sur 10 ans ;
 - Taux d'actualisation : 10%
 - Taux de croissance à l'infini : +1%,
- Le résultat de ce test a permis de justifier l'absence de dépréciation des titres de participation de Quontonation ventures au 31.12.2023.

2.2.4 Stocks de marchandises

Les stocks de marchandises correspondent à un stock de vin primeur et au stock de livres édité par AUDACIA sur l'Hôtel de Bourrienne.

Les stocks de marchandises sont valorisés à leur coût d'entrée. La valeur brute des marchandises et approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Une dépréciation est appliquée lorsqu'il apparaît que la valeur de réalisation des biens déduction faite des frais directs de vente est inférieure à la valeur brute déterminée suivant les modalités énoncées ci-dessus.

2.2.5 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont enregistrées à leur valeur nominale.

Concernant les créances clients, la provision pour dépréciation est établie à partir de l'état du dossier dans le processus de recouvrement. Une analyse individuelle des clients est donc réalisée à la clôture de l'exercice, une partie des créances fait l'objet d'une dépréciation en fonction de leur ancienneté.

2.2.6 Valeurs mobilières de placement et dépôts à terme

Le poste « valeurs mobilières » est composé :

- d'un placement fonds euro à la banque HSBC ;
- des titres auto-détenus dans le cadre du contrat de liquidité avec Invest Securities.

Si à la clôture de l'exercice, la valeur d'inventaire de ces valeurs mobilières était inférieure à la valeur comptable, elles feraient l'objet d'une dépréciation.

2.2.7 Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque sont évaluées à leur valeur nominale.

2.2.8 Produits à recevoir

Les produits à recevoir inclus dans les postes d'actif circulant représentent le montant des produits non encore facturés à la fin de la période mais correspondant à des produits imputables à cette période.

2.2.9 Comptes de régularisation

Toutes les charges constatées d'avance et tous les produits constatés d'avance sont liés à l'exploitation.

2.2.10 Charges à payer

Les charges à payer incluses dans les postes de dettes représentent le montant des dettes potentielles évaluées à l'arrêté des comptes nettement précisées quant à leur objet et dont la charge est imputable à cette période.

2.2.11 Reconnaissance des produits

Le chiffre d'affaires est principalement constitué :

- Des commissions de gestion annuelles ;
- Des commissions de placements sur certaines holdings.

2.2.12 Résultat exceptionnel

Les produits et charges exceptionnels comprennent, d'une part les éléments exceptionnels non récurrents provenant des activités ordinaires et d'autre part les éléments extraordinaires.

2.3 Flux de trésorerie en (en €)

Opérations d'exploitation	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Résultat net	379 480	202 946
Réintégration des charges et déduction des produits sans incidence sur fonds de		
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	2 619 607	297 255
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	1 030 766	993 721
- Variations des stocks (brut)	9 613	1 632
- Quote-part de subvention virée au compte de résultat		
+ Valeur comptable des éléments d'actif cédés		219 634
- Produits de cessions d'éléments d'actif		228 050
- Transferts de charges au compte de charges à répartir		
- Augmentation des frais d'établissement		
+ Redevances crédit-bail : Dotations aux amortissements		
Trésorerie potentielle provenant de l'exploitation	1 958 708	-503 568
- Incidence des variations des décalages de trésorerie sur opérations d'exploitation	877 913	590 130
Flux de trésorerie provenant de l'exploitation A	1 080 795	-1 093 698

Opérations d'investissement	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
+ Cessions d'immobilisations :		
Incorporelles		
Corporelles		
+ Cessions ou réductions d'immobilisations financières	60 000	219 634
- Acquisitions d'immobilisations :		
Incorporelles		3 520
Corporelles	54 291	35 398
Financières	567 081	4 354 242
+ Subventions d'investissements reçues		
+ Variation des fournisseurs d'immobilisations	-392 500	-401 180
Flux de trésorerie provenant des opérations d'investissements B	-953 872	-4 574 706

Opérations de financement	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
+ Augmentation de capital		
- Réduction de capital		
- Distributions de dividendes - prélèvements de l'exploitant		
+ Nouveaux emprunts		
- Remboursements d'emprunts	249 225	271 713
+ Avances reçues des tiers		
- Avances remboursées aux tiers		
- Variations du capital souscrit :		
Non appelé		
Appelé, non versé		
Flux de trésorerie provenant des opérations de financement C	-249 225	-271 713

Variation de trésorerie (A + B + C)	-122 302	-5 940 117
--	-----------------	-------------------

Trésorerie à l'ouverture D	3 238 068	9 178 185
Trésorerie à la clôture (A + B + C + D)	3 115 766	3 238 068

Annexe à la variation de trésorerie

Incidence de la variation des décalages de trésorerie sur les opérations d'exploitation		Au 31/12/2023	Au 31/12/2022
Variation de l'actif circulant sur les opérations d'exploitation			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Clients et comptes rattachés		770 495	-1 954 457
Effets escomptés non échus			
Autres créances		-224 137	-843 724
Intérêts courus		21 041	
Charges constatées d'avance		-383	19 812
TOTAL		567 016	-2 778 370
Variation des dettes sur les opérations d'exploitation			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes :	Fournisseurs et comptes rattachés	-930 871	-2 258 636
	Fiscales et sociales (sauf obligations cautionnées)	385 251	-1 049 557
Autres dettes		187 823	-79 833
Intérêts courus :	Sur concours bancaires	-878	878
	Sur dettes financières	22	-43
Produits constatés d'avance		47 756	18 691
TOTAL		-310 897	-3 368 500
TOTAL GÉNÉRAL		-877 913	-590 130

Variation de trésorerie N-1	Au 31/12/2022	Au 31/12/2021	Variation
Valeurs mobilières de placement	213 370	203 541	9 829
Disponibilités	3 024 698	8 972 438	-5 947 740
Comptes courants débiteurs liquides (non bloqués)		2 206	-2 206
TOTAL	3 238 068	9 178 185	-5 940 117
Concours bancaires courants (1)			0
Obligations cautionnées			
Effets escomptés non échus et créances cédées			
Comptes courants créditeurs liquides (non bloqués)			
TOTAL	0	0	0
TOTAL GÉNÉRAL	3 238 068	9 178 185	-5 940 117

Variation de trésorerie	Au 31/12/2023	Au 31/12/2022	Variation
Valeurs mobilières de placement	257 991	213 370	44 621
Disponibilités	2 857 775	3 024 698	-166 923
Cptes courants débiteurs liquides (non bloqués)			0
TOTAL	3 115 766	3 238 068	-122 302
Concours bancaires courants (1)			
Obligations cautionnées			
Effets escomptés non échus et créances cédées			
Comptes courants créditeurs liquides			
TOTAL			
TOTAL GÉNÉRAL	3 115 766	3 238 068	-122 302

Actif



Arrêté au 31/12/2023

2.4 Immobilisations

2.4.1 Immobilisations Incorporelles

Les mouvements des immobilisations au cours de l'exercice se présentent ainsi :

Immobilisations Incorporelles	31/12/2022	Acquisitions 2023	Sorties 2023	31/12/2023
Site internet	20 720			20 720
Logiciels	2 146			2 146
Avances et acptes / immo	0			0
Total	22 866	0	0	22 866

Amortissements	31/12/2022	Dotations 2023	Reprise 2023	31/12/2023
Site internet	17 200			17 200
Logiciels	5 666			5 666
Total	22 866	0	0	22 866

Net	0	0	0	0
------------	----------	----------	----------	----------

2.4.2 Immobilisations Corporelles

Immobilisations Corporelles	31/12/2022	Aquisitions 2023	Sorties 2023	31/12/2023
Terrain & Commerciabilité	0			0
Construction Bâtiment	0			0
Installations - Agencement constr	17 425	3 981		21 406
Mat. Et outillage	13 302			13 302
Mat de bureau et informatique	101 723	15 908		117 630
Mobilier	193 102	6 862		199 964
Œuvre d'art	164 166	15 142		179 309
Immo en cours	0	12 397		12 397
Total	489 717	54 291	0	544 008

Amortissements	31/12/2022	Dotations 2023	Reprises 2023	31/12/2023
Terrain	0			0
Construction Bâtiment	0			0
Installations - Agencement constr	8 028	3 101		11 129
Mat. Et outillage	13 301			13 301
Mat de bureau et informatique	84 014	12 216		96 229
Mobilier	106 136	23 003		129 139
Œuvre d'art	0			0
Total	211 479	38 320	0	249 799

Net	278 237			294 208
------------	----------------	--	--	----------------

Les acquisitions correspondent à des acquisitions de matériels informatiques et divers mobiliers de bureau.



Arrêté au 31/12/2023

2.4.3 Immobilisations Financières

Immobilisations Financières	31/12/2022	Acquisitions 2023	Sorties 2023	31/12/2023
Participations	8 157 133	26 300	340 000	7 843 433
Créances de participation	0			0
Titres Immobilisés	2 045 700	820 741		2 866 441
Prêts et autres immo financières	0			0
Actions Propres	0			0
Dépôts et cautionnements	710 500			710 500
Total	10 913 333	847 041	340 000	11 420 374

Dépréciations	31/12/2022	Dotations 2023	Reprise 2023	31/12/2023
Participations	0	66 929		66 929
Titres Immobilisés	49 999	340 462		390 461
Total	49 999	407 391	0	457 390

Net	10 863 334			10 962 984
------------	-------------------	--	--	-------------------

L'augmentation du poste « Participations » porte sur :

- L'acquisition de parts GAMING pour un montant de 26 100 €,
- La création de la filiale EXPANSION VENTURES pour 200 €.

L'augmentation des autres titres immobilisés porte sur :

- La souscription au FPS OR 2 TIKEHAU pour 540 741 €
- Le reclassement en « Autres titres immobilisés » des titres FUND YOUR FUTURE pour 280 000 €

Les sorties de titres immobilisés correspondent :

- A la réaffectation du Poste « Participations » au poste « Autres titres immobilisés » des actions détenues dans FUND YOUR FUTURE pour un montant de 280 000 €
- A l'opération de réduction de capital de Constellation1 par baisse de la valeur nominale pour un montant global de 60 000 €.

2.5 Clients et comptes rattachés

Les postes « clients » et « Factures à établir » sont composés pour l'essentiel de créances hors groupe.

Créances et comptes rattachés	31/12/2023	31/12/2022
Clients	2 887 460	4 211 324
Factures à établir	2 665 184	711 412
Clients douteux	15 849 579	15 708 992
Avoir à établir	-326 670	-139 854
Dépréciation comptes clients	-13 357 306	-12 243 963
Total	7 718 248	8 247 911

2.6 Autres créances et comptes de régularisation

Autres créances	31/12/2023	31/12/2022
Créances fiscales et sociales	709 601	779 510
Comptes courants filiales	373 975	650 407
Comptes courants Intégration fiscale		
Personnel		
Débiteurs divers	27 033	11 768
Produits à recevoir		
Autres Créances		
Charges Constatées d'avance	105 520	105 902
Total	1 216 129	1 547 587

2.7 État des échéances des créances

Le montant des créances avant dépréciations s'élève à 23.3 M€ dont les échéances sont les suivantes :

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances financières (dépôts)	710 540		710 540
Créances clients	21 402 224	4 073 146	17 329 077
Comptes courants filiales	373 975		373 975
Compte courant intégration fiscale			
Créances fiscales	709 601	709 601	
Autres créances	27 033	27 033	
Titres immobilisés			
Charges constatées d'avance	105 520	105 520	
Total	23 328 893	4 915 300	18 413 592



Arrêté au 31/12/2023

2.8 Provision clients douteux

Provisions sur clients douteux	01/01/2023
01/01/2023	12 243 963
Dotations 2022 (exploitation)	2 144 110
Reprise 2022 (exploitation)	-1 030 766
31/12/2023	13 357 306

Au 31 décembre 2023:

Clients HT dépréciés à 75% - 100 % (absence de règlement depuis plusieurs exercices, clients en liquidation / RJ)	12 885 331
Clients HT dépréciés à 50% - 60 % (autres situations à risque, notamment clients sous mandat ad hoc)	471 975
Reprise 2023 utilisée	237 856
Reprise 2023 non utilisée	792 910
Total	1 030 766

Le Groupe AUDACIA a constaté des reprises sur amortissements et provisions à hauteur de 1,1 m€ en 2023. Ceci s'explique par (i) l'encaissement de créances qui avaient été provisionnées dans le passé et qui ont finalement été réglées en 2023 (principalement des frais de gestion facturées aux PME ISF pour lesquelles la situation financière s'est améliorée) ainsi que par (ii) la modification des provisions estimées sur certaines lignes.

Le Groupe AUDACIA a enregistré une hausse significative de ses provisions en 2023. Cela s'explique par (i) l'application stricte des contrats pour des clients en activité, jugés insolubles, dont la créance qui en découle est de ce fait dépréciée intégralement, ainsi que par (ii) des hausses de provision sur certaines lignes en portefeuille.

L'encours clients douteux, constitué de créances dont les plus anciennes datent de 2010, portent sur les frais de gestion dus au représentant des porteurs d'ADP.

A chaque date d'exigibilité des frais de gestion, AUDACIA effectue un suivi du paiement des frais par chaque participation et la relance si besoin afin de s'enquérir d'éventuelles difficultés.

En cas de non-paiement des frais de gestion par une participation, dû ou non à des difficultés (structurelles, financières, ...), plusieurs procédures sont envisagées comme la mise en demeure ou la conciliation.

En comptabilité, le traitement suivant s'applique sur les participations d'AUDACIA lorsqu'une participation se retrouve dans une des situations suivantes :

- Liquidation judiciaire : la provision est inévitablement passée à 100% ;
- Redressement judiciaire et plan de sauvegarde sans échéancier ou négociation en cours d'échéancier : la provision est passée à 90%, sauf cas particulier ;
- Plan de continuation avec un échéancier ou négociation en cours d'échéancier : la provision est passée à 75% sauf cas particulier ;
- Mandat ad hoc et conciliation : la provision ne dépasse 50% sauf cas particulier ;
- Mise en demeure : Aucune provision n'est à envisager. Cependant, une provision pourra être appliquée en fonction des suites de cette mise en demeure ;
- Contestation sérieuse sur le fond menant à une procédure : une provision de 50% sera comptabilisée ;
- Absence de réponse menant à un référé : une provision de 25% sera comptabilisée ;

- Réponse ouvrant la voie de la négociation et menant à un accord : aucune provision ne sera comptabilisée.

Certaines participations sont provisionnées en complément ou moindre lorsqu'il y a une information complémentaire comme une opération en cours, recapitalisation, litiges entre actionnaires, relationnel difficile. Les participations qui ne présentent pas de difficultés financières en apparence sont provisionnées avec un taux déterminé au cas par cas.

Lorsque la société défaillante est radiée du RCS, la créance douteuse est comptabilisée en pertes sur créances irrécouvrable et la provision reprise.

2.9 Détail des produits à recevoir

Au 31 décembre 2023, les produits à recevoir sont constitués de factures à établir pour 2 665 K€ et des intérêts courus sur placement pour un montant de 21 K€.

2.10 Valeurs mobilières de placement

Les « valeurs mobilières » HSBC Trésor Euro FCP 3DEC ont été cédées sur l'exercice.

2.11 Trésorerie

Trésorerie	31/12/2023	31/12/2022	Variation
HSBC	644 125	1 403 935	-759 810
Société Générale	34 571	47 392	-12 821
Banque Palatine	42 493	1 420 993	-1 378 500
Natixis	128 474	128 474	0
Parel compte liquidité	8 217	24 596	-16 379
Natixis	2 000 000		2 000 000
Total	2 857 880	3 025 390	-167 510

Passif



Arrêté au 31/12/2023

2.12 Capitaux propres

2.12.1 Composition du capital social

Capital	31/12/2023	31/12/2022
Nombre d'actions	4 754 054	4 754 054
Nominal	0,125	0,125
Total	594 257	594 257

Le capital social est composé de 4 754 054 actions avec un nominal de 0,125 €.

2.12.2 Tableau de variation des fonds propres (hors provisions réglementées)

Variation des fonds propres	Capital social	Prime d'émission et de fusion	Réserves	Report à Nouveau	Résultat net	Total
Capitaux Propres 31/12/2022	594 257	6 252 893	5 512 560	202 946		12 562 656
Affectation Résultat 2022				-202 946		-202 946
Dividendes						0
Augmentation de capital						0
Imputation frais IPO / prime d'émission						0
Résultat 2023					379 480	379 480
Capitaux Propres 2022	594 257	6 252 893	5 512 560	0	379 480	12 739 190

2.13 Bons de souscription d'actions

2.13.1 BSA

Les BSA ont une durée de 10 années suivant leur date d'attribution et ont été émis au prix de 0.177 € au profit de deux salariés.

Chaque BSA donne droit à la souscription de deux actions nouvelles d'AUDACIA de 0,125€ de valeur nominale.

Le 12 avril 2019, la société GRAVITATION a racheté l'intégralité des BSA d'un des deux salariés (67 800 BSA sur les 90 350 émis initialement).

Aucun bon de souscription d'actions n'a été exercé en 2023 et les BSA sont caduques depuis le 27/12/23.

Date d'émission	Nombre restant	Prix	Valeur	Prix d'exercice	Date limite d'exercice	Nombre actions à souscrire
27/12/2013	90 350	0,177	15 992		27/12/2023	180 700
Total	90 350		15 992			180 700

L'augmentation de capital potentielle aurait été de 22 587,50 € pour les 90 350 bons en circulation.

La dilution potentielle du résultat par action est de 3,80 %.

2.13.2 BSPCE

Ils sont émis gratuitement au profit des membres du personnel salarié d'AUDACIA ainsi qu'au dirigeants soumis au régime fiscal des salariés. Les BSPCE deviennent caducs en cas de départ d'AUDACIA du bénéficiaire.

Aussi, chaque BSPCE donne droit à la souscription de deux actions nouvelles de d'AUDACIA de 0,125 € de valeur nominale, au prix de 6,73 € par action.



Arrêté au 31/12/2023

Aucun BSPCE n'a été exercé en 2023.

Date d'émission	Nombre restant	Prix	Valeur	Prix d'exercice	Date limite d'exercice	Nombre actions à souscrire
18/07/2019 ⁽¹⁾	238 317	13,46	3 207 747	13,46	18/07/2029	476 634
21/06/2021 ⁽²⁾	58 608	13,46	788 864	13,46	21/06/2032	117 216
15/10/2021	124 600	6,75	841 050	6,75	15/10/2032	249 200
Total	421 525		4 837 661			843 050

- (1) Sur les 270 278 BSPCE initialement émis en 2019, 31 161 sont devenus caducs à la suite du départ d'AUDACIA du bénéficiaire et 800 ont été exercés en 2021. Le solde s'élève à 238 317 BSPCE.
- (2) Sur les 75 400 BSPCE initialement émis le 21 juin 2021, 16 792 sont devenus caducs à la suite du départ d'AUDACIA du bénéficiaire. Le solde s'élève à 58 608 BSPCE.

L'augmentation de capital sociale potentielle des 421 525 bons en circulation est de 105 K€.

La dilution potentielle du résultat par action est de 17,73 %.

Le Président a décidé, le 6 janvier 2021, la modification du plan des BSPCE afin (i) de prévoir qu'en cas de distribution de réserves, en espèces ou en nature, ou de primes d'émission, qu'AUDACIA pourrait réaliser à compter de l'émission des BSPCE, le maintien des droits des titulaires des BSPCE sera assuré en procédant à un ajustement des conditions d'exercice des BSPCE, conformément à l'article L.228-99 du Code de commerce de façon à tenir compte de l'incidence des opérations financières visées, et (ii) d'autoriser l'exercice partiel des BSPCE. Le prix d'exercice a été ramené de 16,41 € à 13,46 €.

Ces BSPCE ont une durée de 10 années suivant leur date d'attribution. Ils sont exerçables à hauteur de (i) 10% au premier anniversaire de leur date d'attribution, (ii) 15% au deuxième anniversaire de leur date d'attribution, (iii) 20% au troisième anniversaire de leur date d'attribution, (iv) 25% au quatrième anniversaire de leur date d'attribution, (v) 30% au cinquième anniversaire de leur date d'attribution, et (vi) au plus tard dans les dix ans suivants leur date d'attribution. A défaut d'exercice dans ce délai, ils seront caducs.

L'assemblée générale en date du 31 mars 2021 a décidé de déléguer Président (puis au Conseil d'administration à l'issue de la transformation d'AUDACIA en société anonyme) sa compétence à l'effet de d'émettre, en une ou plusieurs fois, un nombre maximum de deux cent mille (200 000) BSPCE donnant droit de souscrire un maximum de deux cent mille (200 000) actions ordinaires d'AUDACIA, au profit des salariés d'AUDACIA ainsi qu'aux dirigeants soumis au régime fiscal des salariés et (ii) d'attribuer les BSPCE. Le 21 juin 2021, le Président a attribué 75 400 BSPCE, et le 15 octobre 2021, le Conseil d'administration a attribué 124 600 BSPCE.

Le Conseil d'administration d'AUDACIA n'a procédé à aucune autre attribution dans le cadre de la délégation de compétence conférée l'assemblée générale extraordinaire du 31 mars 2021 et précisée par l'assemblée générale mixte du 5 juillet 2021.

2.13.3 Actions gratuites

L'assemblée générale du 23 juin 2022 a autorisé le Conseil d'Administration à procéder à l'attribution gratuite d'actions existantes ou à émettre au profit de personnel salarié ou mandataires sociaux de la société ou de sociétés liées dans la limite de 10% du capital social de la société.

Le Conseil d'Administration du 8 juin 2023 a arrêté les modalités du plan d'attribution gratuite d'actions

Prix	Nombre total actions attribuées	Période1 acquisition	Période2 acquisition
		08/06/2024	(1)
08/06/2023	388 512	166 752	221 760

- (1) Le solde des AGA (221 760) sera définitivement acquis à concurrence de 304 AGA par jour calendaire de présence du bénéficiaire au sein de la société.

2.14 Provisions pour risques et charges

Aucune provision pour risques et charges n'a été comptabilisé sur l'exercice.

Il n'y a pas de risque salarié identifié à la date d'arrêté des comptes ni aucun autre litige de quelque sorte.

2.15 Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit

Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	31/12/2023	31/12/2022
Emprunts bancaires	626 452	875 677
Concours bancaires		
Total	626 452	875 677
Dont à moins d'1 an	249 225	249 225
Dont entre 1 et 5 ans	377 227	626 452
Dont à plus de 5 ans		

- Un emprunt bancaire HSBC souscrit en juin 2020 :

Différé en intérêts jusqu'au 23/7/21 et en capital jusqu'au 23/7/22

Montant initial : 1 000 000 €

Amortissement du capital à compter du 23/7/22

Solde restant du : 626 452 €

Taux d'intérêt fixe : 0.10% par an

2.16 Emprunts et dettes financières divers

Emprunts et dettes financières divers	31/12/2023	31/12/2022
Dépôts et cautionnements		
Comptes courants		
Compte courant intégration fiscale		
Intérêts courus non échus	160	138
Total	160	138

2.17 Fournisseurs et comptes rattachés

Fournisseurs et comptes rattachés	31/12/2023	31/12/2022
Fournisseurs	1 250 103	1 363 015
Factures à recevoir	3 643 626	4 464 168
Total	4 893 729	5 827 183

Le poste « Factures à Recevoir » est principalement constitué des commissions non encore facturées par les partenaires et à verser au titre des années 2019 à 2023. Pour l'heure AUDACIA n'a pas encore reçu ces factures et la prescription est quinquennale. La facturation est à l'initiative du partenaire.

Le solde fournisseur est principalement constitué de fournisseurs divers dont l'essentiel est décaissé en janvier et février 2024.

2.18 Dettes sur fournisseurs d'immobilisation

Le montant de 12.8 K€ correspond au solde restant à verser des parts du FPCI QUANTONATION 1.

2.19 Autres dettes

Autres dettes	31/12/2023	31/12/2022
Dettes Sociales :		
Salaires	316 069	342 933
Caisses sociales	510 134	383 858
Dettes Fiscales :		
IS	62 670	0
TVA	3 196 487	3 463 179
TVA sur factures à établir	427 739	119 823
Autres impôts et taxes à payer	68 841	11 781
DETTES FISCALES ET SOCIALES	4 581 939	4 321 573
Produits Constatés d'avance	66 447	18 691
Clients avoir à établir	326 670	139 854
Jetons de présence à verser	65 547	64 540
Natixis	128 474	128 474
Divers	205	204
Total	5 169 282	4 673 337

Les autres dettes ont toutes une échéance inférieure à douze mois.

2.20 État des échéances des dettes

Le montant des dettes d'AUDACIA s'élève à 11 M€ dont les échéances sont les suivantes :

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Dettes financières	626 452	249 225	377 227
Dettes fournisseurs	4 918 751	4 918 751	
Dettes sociales	826 203	826 203	
Dettes fiscales	3 755 736	3 755 736	
Comptes courants			
Autres dettes	520 895	520 895	
Produits constatés d'avance			
Total	10 648 038	10 270 811	377 227

Dettes et créances en trésorerie Natixis

Audacia a constaté au passif du bilan, une dette correspondant aux sommes perçues dans le cadre de sa gestion pour comptes de tiers, et figurant à l'actif du bilan (compte bancaire Natixis), dans l'attente de la rétrocession aux débiteurs. Le compte comptabilisé en "Autre dettes" s'élève à 128 474.02 € au 31/12/2023 La Direction poursuivra les recherches en 2024 pour apurer ce solde.

2.21 Détail des charges à payer

Au 31 décembre 2023, les charges à payer sont constituées de :

- Fournisseurs - Factures non parvenues : 3.6 M€ :
- Dettes fiscales et sociales : 1.056 M€.

Compte de résultat

2.22 Chiffre d'affaires

Activité courante	31/12/2023	31/12/2022
Commissions de gestion	8 781 275	6 970 110
Commissions de placement		347 949
Activité non courante	31/12/2023	31/12/2022
Commissions de gestion	656 354	
Commissions de placement		
Total	9 437 630	7 318 059

Autres produits	31/12/2023	31/12/2022
Refacturations	71 884	49 220
Autres	126	21
Mise à disposition d'espaces	469 495	205 352
Total	541 505	254 593

Le chiffre d'affaires est reconnu conformément aux dispositions contractuelles quelles que soit les perspectives de recouvrement des créances. Celles-ci font l'objet d'une analyse détaillée à la clôture de chaque exercice

Dans le cadre des mandats de gestion, les participations payent chaque année des frais de gestion des porteurs d'ADP à AUDACIA en contrepartie de prestations réalisées.

Dans le cas où une participation n'honore pas, après la date d'exigibilité mentionnée sur la facture des frais de gestion, le paiement de ces frais pour l'exercice en cours, il pourra être facturé des pénalités de retard calculées suivant les modalités ci-après :

AUDACIA a conclu avec chaque participation avant l'entrée au capital des porteurs d'ADP un protocole d'investissement, qui prévoit notamment que tout retard sur le paiement de la facture due au titre des frais de gestion pourrait entraîner une majoration de 10%, calculée prorata temporis sur la base du nombre de jours écoulés à compter de la date d'exigibilité jusqu'au jour du paiement effectif.

Le protocole prévoit également que sur la même base de calcul, il pourra être appliqué un taux d'intérêt correspondant au taux directeur de la Banque centrale européenne (BCE), en vigueur au 1er janvier de chaque année.

Les commissions de placement correspondent aux commissions prévues au prospectus des trois holdings AUDACIA ISF CROISSANCE, AUDACIA OPTION PME et AUDACIA PME 2017. Ces commissions sont fixes et annuelles. Contractuellement le taux de commission évolue par tranche de maturité de la holding.

Les autres produits sont des refacturations intra-groupes et les prestations de services de mise à disposition des entités du groupe d'espaces aménagés, la facturation est trimestrielle.

Autres produits et autres charges d'exploitation non courants :

Au 31 décembre 2023, des analyses complémentaires visant à la stricte application des contrats ont conduit à reconnaître 656 K€ de chiffres d'affaires dû au titre des exercices antérieurs. Une attention particulière a été portée dans l'arrêté des comptes annuels sur la capacité de recouvrement de l'intégralité de ces sommes ; une provision pour dépréciation de créances a été comptabilisée en conséquence et s'élève à 312K€ au 31 décembre 2023

2.23 Achats et variations de stocks

Achats et variations de stocks	31/12/2023	31/12/2022
Achat de marchandises	0	0
Variation de stocks	-9 613	-1 633
Total	-9 613	-1 633

2.24 Autres achats et charges externes

Autres achats et charges externes	31/12/2023	31/12/2022
Achat non stockés	87 676	71 349
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>0,9%</i>	<i>1,0%</i>
Sous-traitance	148 611	131 134
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>1,6%</i>	<i>1,8%</i>
Locations	803 590	784 782
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>8,5%</i>	<i>10,7%</i>
Maintenance	121 153	78 077
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>1,3%</i>	<i>1,1%</i>
Assurances	37 323	34 159
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>0,4%</i>	<i>0,5%</i>
Abonnements et documentation	147 677	121 636
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>1,6%</i>	<i>1,7%</i>
Commissions	-355 796	249 864
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>-3,8%</i>	<i>3,4%</i>
Honoraires	878 615	931 231
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>9,3%</i>	<i>12,7%</i>
Publicité publications cotisations	116 936	102 367
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>1,2%</i>	<i>1,4%</i>
Dons	25 190	46 050
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,6%</i>
Déplacements, missions, réceptions	330 720	129 352
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>3,5%</i>	<i>1,8%</i>
Frais postaux et télécommunications	26 965	24 119
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>0,3%</i>	<i>0,3%</i>
Frais et services bancaires	68 813	270 303
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>0,7%</i>	<i>3,7%</i>
Divers dont prorata TVA	-19 377	254 219
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>-0,2%</i>	<i>3,5%</i>
Total	2 418 097	3 228 641

2.25 Charges de personnel et Effectifs

Effectif	31/12/2023	31/12/2022
Rémunérations du Personnel	3 445 552	2 758 976
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>36,5%</i>	<i>37,7%</i>
Charges sociales	1 508 819	1 120 111
<i>% de chiffre d'affaires</i>	<i>16,0%</i>	<i>15,3%</i>
Total	4 954 371	3 879 087
Cadres	29	24
Employés	0	0
Dirigeant	2	2
Total effectif fin de période	31	26
Dont personnel intérimaire	0	0

AUDACIA a conclu un accord d'intéressement calculé chaque exercice comme suit : 5% du résultat courant avant impôts.

2.26 Dotations aux provisions et dépréciations

Dotations aux provisions et dépréciations	31/12/2022	Dotation	Reprise	31/12/2023
Provision pour risques et charges				
Dépréciation Clients douteux	12 243 963	2 144 110	1 030 766	13 357 307
Dépréciation Stocks				
Dépréciation des Fonds de commerce				
Dépréciation financières	1 426	29 787		31 213
Dépréciation immobilisations financières	49 999	407 391		457 390
Total	12 295 388	2 581 288	1 030 766	13 845 910
Dont exploitation	12 243 963	2 144 110	1 030 766	13 357 307
Dont financières	51 425	437 178	0	488 603
Dont exceptionnelles				

2.27 Résultat financier

Le résultat financier est constitué de produits financiers pour 21 K€ et de charges financières pour 14 K€. Les produits financiers sont les intérêts de placement et les plus-values sur les opérations de achats /reventes d'actions propres et les charges financières correspondent aux intérêts des emprunts bancaires et aux moins-values constatées sur les opérations d'achats / ventes des actions Audacia sur le marché.

2.28 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel est négatif de 14K€.

Résultat exceptionnel	31/12/2023	31/12/2022
Cession immobilisations		228 050
Reprise de provisions		
Autres produits	11 533	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	11 533	228 050
Amendes et pénalités		
VNC immobilisations cédées		219 634
Autres Charges	26 512	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	26 512	219 634
Total	-14 979	8 416

2.29 Impôt sur les bénéfices

La ventilation de l'impôt sur les bénéfices est présentée dans le tableau ci-dessous :

Niveau de résultat	Résultat avant impôt		Impôt dû	Résultat net comptable
	Comptable	Fiscal		
Courant	514 308	534 270	123 444	390 863
Exceptionnel	-14 979	-15 561	-3 595	-11 384
Total	499 329	518 709	119 849	379 480

Allègement de la dette future d'impôt	Base	Impôt
Participation effort construction	0	0
C3S	0	0
Provision retraite	0	0

Acroissement de la dette future d'impôt	Base	Impôt
Amortissements dérogatoires	0	0

Autres renseignements



Arrêté au 31/12/2023

2.30 Exposition aux risques de change et de taux

Les opérations sont libellées en euros. AUDACIA ne supporte donc aucun risque de change.

Les emprunts contractés ne sont pas indexés sur l'Euribor 3 mois, et à la suite aux remboursements anticipés de la majeure partie des prêts, AUDACIA n'est que faiblement endettée. Dans ce contexte, le risque de taux apparaît limité.

2.31 Autres risques

Risque de liquidité : AUDACIA est peu sensible au risque de liquidité compte tenu de sa trésorerie disponible.

Risques environnementaux : l'activité de l'entreprise entraîne un risque environnemental non significatif.

Litiges : Absence de litiges hormis ceux né du recouvrement de certaines créances. Ce risque s'est traduit dans les comptes par une provision clients douteux.

Gestion des covenants : Absence de contrat soumis à des covenants.

3 Éléments hors bilan

3.1 Engagements de retraite

Provision	31/12/2023	31/12/2022
Provision pour risques et charges :		
Provisions pour litiges sociaux et fiscaux		
Engagements retraites	18 868	21 000
Autres		
Total	18 868	21 000

L'engagement de retraite non comptabilisé, calculé selon la méthode des unités de crédit projetées (ANC 2013-02), tient compte des paramètres suivants :

Convention collective applicable : Bureaux d'études techniques, cabinets d'ingénieurs, conseils, société de conseils. Hypothèse de départ à la retraite à l'initiative du salarié : L'âge de départ est calculé en ajoutant à la date du premier emploi le nombre de trimestres nécessaires à l'obtention du taux plein selon les dernières modalités de départ à la retraite.

- La provision est calculée avec charges sociales (estimées au taux de 45 %).
- Table de mortalité retenue : table INSEE 2021 (sexe masculin ou sexe féminin)
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux d'actualisation : 3,45 %
- Taux d'augmentation des salaires : 2,00%
- Taux de charges sociales : 45%.



Arrêté au 31/12/2023

3.2 Engagements donnés

3.2.1 Caution

AUDACIA n'a donné aucune caution susceptible d'être portée en annexe.

3.2.2 Locations

Nature de l'engagement	Bailleur	Locataire principal	Durée du Bail	Début location	Date de fin de bail	Montant de l'engagement restant à la clôture de l'exercice
Bail Commercial	SAS Hôtel de Bourrienne	Audacia	9 ans	29/01/2021	28/01/2029	5,7 M€

3.2.3 Nantissement

Aucun nantissement n'est enregistré à ce jour.

3.3 Engagements reçus

AUDACIA a reçu l'engagement de la société GRAVITATION en sa qualité d'actionnaire de référence pour délivrer un cautionnement solidaire au bénéfice de la SAS HÔTEL DE BOURRIENNE (en sa qualité de bailleur) d'un montant maximum de 2,1 M€ (trois ans de loyers) afin de couvrir toutes les sommes dues ou à devoir au bailleur en application du bail commercial signé le 29 janvier 2021 entre la Société et le bailleur.

A ce titre, AUDACIA a versé à la société GRAVITATION un dépôt de garantie non productif d'intérêts d'un montant de 710 K€ correspondant à un an de loyer.

3.4 Engagements réciproques

AUDACIA n'a pas d'engagements réciproques susceptibles d'être portés en annexe.

3.5 Informations relatives aux parties liées

3.5.1 Informations relatives aux entreprises liées

En €	Montant concernant les entreprises	
POSTES	liées	avec lesquelles il y a un lien de participation
Créances :		
Créances clients	0	813 482
Autres créances	127 983	241 982
Passif :		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	72 012	895 428
Autres dettes		
Éléments financiers :		
Produits financiers	0	
Charges financières	0	
Autres éléments d'exploitation :		
Charges d'exploitation	0	0
Produits d'exploitation	100 000	2 229 805

Aucune transaction avec des parties liées et pouvant influencer significativement sur la situation financière ou les résultats financiers d'AUDACIA n'est intervenue.
En effet, les relations entre AUDACIA et ses filiales sont conclues à des conditions normales de marché.

Les entreprises liées concernent des entités détenues à plus de 50% par AUDACIA :

- ISOSPIN1
- QUANTONATION VENTURES
- EXERGON GP

Les entreprises avec lesquelles il y a un lien de participation avec AUDACIA concernent :

- CONSTELLATION ;
- CONSTELLATION II ;
- CONSTELLATION III ;
- GEODESIC
- QUANTONATION SAS ;
- ELEVATION 1 ;
- ELATIO 1
- AUDACIA ISF CROISSANCE ;
- AUDACIA OPTION PME ;
- AUDACIA PME 2017 ;
- EXPANSION VENTURES ;
- GAMING .

3.5.2 Informations relatives aux autres parties liées

L'organe de direction d'AUDACIA (Conseil d'administration) est composé de cinq administrateurs. Un administrateur est rémunéré par AUDACIA.

Le montant global des rémunérations versées pour la période du 1^{er} janvier 2023 au 31 décembre 2023 n'est pas communiqué car cela reviendrait à fournir une information individuelle.

Aucun engagement lié à des prestations de retraite concernant les mandataires sociaux n'a été pris au cours de l'exercice.

3.6 Crédits-bails

AUDACIA n'a pas de financement en crédits-bails.

3.7 Événements postérieurs

Il n'y a pas d'événement significatif intervenu postérieurement à la clôture de nature à impacter les états financiers au 31/12/23

3.8 Société consolidante

La société AUDACIA SA est consolidée, selon la méthode de l'intégration globale, au niveau de la société AUDACIA dont le siège social se situe au 58, rue d'Hauteville 75010 Paris, et dont le SIRET est 492471792 00035.



Arrêté au 31/12/2023

4 Filiales et participations (en €)

Sont présentées ici les seules participations dont le taux de détention dépasse 10% du capital de la filiale.

Filiales et participations	Réserves et RAN avt affect résultat	Quote part détenue du capital	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Cautions	Prêts et avances consentis	C.A. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés	Commentaires
Quantonation	-119 387	38,35%	2 000 000	2 000 000		194 918	0	-12 538		
Quantonation Ventures	344 749	49,02%	2 535 000	2 535 000			2 151 860	-195 615		
Sharies	6 236 734	23,56%	1 000 159	1 000 159			1 461 813	-1 666 997		Données de l'exercice 31/12/22
Geodesic	-18 556	23,26%	1 000 000	1 000 000		23 570		-30 341		Clôture 30/6/23
Isospin1	Première clôture 31/12/23	100,00%	300 000	300 000		122 247		-2 668		Première clôture 31/12/23

6 RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

6.1 RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023