

RHONE ALPES CREATION II – RAC II

Société par Actions Simplifiée au capital de 17.495.910 euros
Siège social : 101 Chemin Vert - 69760 LIMONEST
534 013 982 RCS LYON
(ci-après la « Société »)

EXTRAIT

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 12 MAI 2022

[...]

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Président, des rapports du Conseil de surveillance et du Déontologue, et du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels, approuve lesdits comptes annuels, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils lui ont été présentés, se soldant par un bénéfice de 69.757 €.

Elle approuve également les opérations traduites par ces comptes et résumées dans ces rapports.

Conformément à l'article 223 Quater du Code général des impôts, l'Assemblée Générale prend acte que la Société n'a pas engagé de dépenses et charges non déductibles visées à l'article 39-4 du Code général des impôts.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce et statuant sur ce rapport, approuve les termes dudit rapport.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION

Sur proposition du Président, l'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2021, s'élevant à la somme de 69.757 €, en totalité au compte « Report à Nouveau » dont le solde débiteur sera ainsi ramené de (6.157.489) € à (6.087.732) €.

L'Assemblée Générale constate qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois derniers exercices.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

[...]

SEPTIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes décisions à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité prévues par la loi.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

[...]

Extrait certifié conforme à l'original

Signé par :


0F1E571838EB4F5...

RHONE ALPES CREATION II

Le Président de séance

Sébastien TOUVRON

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS RHONE ALPES CREATION II

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021, dont le total est de 11 548 971 euro et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 69 757 euro.

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

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2021 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2020-09 du 4 décembre 2020 modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif à des corrections mineures.

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

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Les montants sont exprimés en euro.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Règles et méthodes comptables

Titres immobilisés de l'activité de portefeuille

1. PRINCIPES

Les Titres Immobilisés de l'Activité de Portefeuille (TIAP) regroupent les participations représentant une quote-part de capital de sociétés acquises dans le but d'en retirer un profit : les TIAP sont donc représentatifs de l'activité de capital-risque. Les obligations convertibles sont prises en compte dans le tableau des TIAP, car elles donnent accès à terme au capital des sociétés.

1.1 - VALEUR COMPTABLE BRUTE

La valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat, hors frais accessoires, et hors coupons courus à la date d'acquisition.

1.2 - PROVISIONS POUR DEPRECIATION DES T.I.A.P.

Lorsque la valeur actuelle, telle qu'elle résulte des analyses de la société au 31 décembre, est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence, la dotation correspondante est comptabilisée dans le résultat financier.

Lorsque les titres bénéficient d'une garantie BPI France, la provision est constituée nette de cette garantie.

1.3 - VALEUR COMPTABLE NETTE

Cette donnée correspond à la valeur comptable brute diminuée des provisions pour dépréciation nettes de BPI France.

1.4 - EVALUATION DES TITRES LORS DE LA SORTIE DU PATRIMOINE

Le prix d'acquisition des titres cédés est estimé selon la méthode FIFO, c'est-à-dire la méthode du premier entré, premier sorti.

1.5 - VALEUR ESTIMATIVE

En fin d'exercice, les titres sont évalués selon les préconisations du guide d'évaluation établi par les organisations professionnelles européennes du capital risque (AFIC - EVCA - BVCA). Ces méthodes sont conformes aux règles IFRS.

Les méthodes utilisées pour l'évaluation des titres de sociétés sont les suivantes :

1.5.1 - Valeurs mobilières non cotées

La valorisation des titres est déterminée selon les principes de la Juste Valeur (Fair Value) définis par les règles des IFRS.

La Juste Valeur est définie comme celle à laquelle les titres pourraient être échangés entre des parties bien informées, consentantes et agissant dans des conditions de concurrence normale.

En l'absence de valeurs de marché, il est appliqué les méthodes de valorisation, référencées par l'AFIC, la BVCA et l'EPEVCA (Guide international d'évaluation à l'usage du capital investissement).

La valorisation des titres acquis depuis moins de deux ans ne subit aucune modification sauf en cas d'évènements significatifs, tels que :

- opération significative portant sur les fonds propres et entraînant une modification de la valeur de l'entreprise,
- cession significative de titres à un nouvel actionnaire ou entre actionnaires indépendants les uns des autres,
- ou une modification significative de la situation économique, juridique, financière de la société ou de ses perspectives par rapport à celles

qui avaient été retenues à l'époque de l'investissement.

Règles et méthodes comptables

Au-delà de deux ans, la valeur de la société est analysée selon les modalités qui suivent afin de s'assurer que cette dernière n'est pas inférieure au cout d'entrée des titres à l'actif :

- en cas de survenance d'une opération significative sur les fonds propres, d'un échange ou d'une cession de titres, la valeur des titres pour cette opération est retenue comme référence pour la valorisation de l'entreprise.
- des ajustements de la valeur effectués sont interprétés et décidés au coup par coup, en fonction des circonstances des opérations servant de référence.

1.5.2 - Valeurs mobilières cotées sur un marché réglementé

Les valeurs cotées sur un marché réglementé en fonctionnement régulier, sont évaluées au dernier cours de bourse.

Si l'investissement coté fait l'objet d'une restriction affectant la négociation ou la période d'immobilisation (lock up), une décote minimale de

25% est appliquée au dernier cours de bourse.

Provision des titres en portefeuille - Couverture BPI France

Les prises de participations réalisées par Rhône Alpes Création II font l'objet d'une garantie accordée par BPI France, destinée à couvrir les pertes éventuelles sur les :

- actions,
- obligations convertibles,
- bons de souscription d'actions.

Cette garantie :

- ne s'applique qu'à certaines des prises de participations effectuées par Rhône Alpes Création II,
- peut être plafonnée.

Le plafond couvre certains des investissements réalisés par période de 3 ans :

- 2012 à 2013
- 2014 à 2016
- 2017 à 2019

Pour les titres éligibles à cette limitation, les sinistres sont indemnisés jusqu'à ce que le plafond de garantie soit atteint. Les sinistres qui interviennent au-delà ne sont plus indemnisés.

Les titres éligibles à ce plafonnement de garantie font par conséquent l'objet, lorsque le sinistre n'a pas été déclaré à BPI France et qu'il n'est que probable, d'une provision pour dépréciation nette de la garantie BPI France.

Le plafonnement donne lieu à une majoration du taux de provision pour dépréciation, ainsi, lorsque le sinistre a été déclaré et que l'indemnité BPI France a été reçue ou comptabilisée à recevoir, une provision pour risques sur titres en portefeuille est constatée.

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes titulaire

Honoraires de certification des comptes : 8 160€

 Règles et méthodes comptables**Conséquences de l'événement Covid-19**

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise. Néanmoins, étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, l'entreprise est en incapacité d'en évaluer les conséquences précises sur les exercices à venir.

Les activités des sociétés pour lesquelles S.A.S. RHONE-ALPES CREATION II détient des participations et des créances liées ont commencé à être affectées par le COVID-19 au premier semestre 2020. Pour certaines d'entre elles, la crise sanitaire a eu un impact négatif sur leurs états financiers en 2021. La valorisation des titres à la clôture du 31 décembre 2021 prend en compte ces impacts.

A la date d'arrêté des comptes par le Président de la société, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	11 851 146	63 920	1 134 751	10 780 315
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières				
Immobilisations financières	11 851 146	63 920	1 134 751	10 780 315
ACTIF IMMOBILISE	11 851 146	63 920	1 134 751	10 780 315

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions			63 920	63 920
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice			63 920	63 920
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			1 134 751	1 134 751
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice			1 134 751	1 134 751

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Acquisitions			63 920	63 920
Augmentations de l'exercice			63 920	63 920
Ventilation des diminutions				
Cessions			1 134 751	1 134 751
Diminutions de l'exercice			1 134 751	1 134 751

 Notes sur le bilan

Immobilisations financières

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Provisions pour dépréciation	4 398 810	1 365 711	361 288	5 403 233
Total	4 398 810	1 365 711	361 288	5 403 233
Financières		1 365 711	361 288	

Notes sur le bilan

Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-euro

(1) Capital - (2) Capitaux propres autres que le capital - (3) Quote-part du capital détenue (en pourcentage)

(4) Valeur comptable brute des titres détenus - (5) Valeur comptable nette des titres détenus

(6) Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - (7) Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise

(8) Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - (9) Résultat du dernier exercice clos

(10) Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
A. RENSEIGNEMENTS DETAILLE SUR CHAQUE TITRE										
- Filiales (détenues à + 50 %)										
- Participations (détenues entre 10 et 50%)										
SAS FINOPTIM	33	-14	12,50	200	200			1 401	302	
IP3 GROUP	500	-107	23,09	300	165			68	-125	
SAS STLINKS	3 814	-3 882	13,80	562	443			240	-479	
Optimiz.me	18	146	15,39	210				379	-456	
SA CLUBBLE	107	361	17,25	250				97	-85	
SAS BROCHIER TECHNOLOGIES	1 467	5 833	11,88	717	35			1 234	-142	
LXREPAIR	111	587	10,59	300	197			61	-479	
SARL TILKEE	36	171	17,73	590	251			833	-1 059	
SYNTHELIS	31	-328	18,31	307	31			304	-61	
Boa Concept	770	-157	17,45	241	241			5 647	-40	
SAS CENTREXPERT	555	-502	19,60	325	81			1 145	2	
PER ANGUSTA	77	2 884	12,36	500	500			1 912	148	
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
- Autres participations françaises				5 576	2 926					
- Autres participations étrangères										

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 116 715 euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	21 322	21 322	
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	95 393	43 152	52 241
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	116 715	64 474	52 241
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Intérêts courus des OC	16 322
Banque - Intérêts courus à recevoir	9 922
Total	26 245

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Affectation du résultat

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-6 703 581
Résultat de l'exercice précédent	546 093
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	-6 157 489
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-6 157 489
Total des affectations	-6 157 489

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2021	Affectation des résultats	Augmentatio	Diminutions	Solde au 31/12/2021
Capital	17 495 910				17 495 910
Report à Nouveau	-6 703 581	-6 157 489	-6 157 489	-6 703 581	-6 157 489
Résultat de l'exercice	546 093	-546 093	69 757	546 093	69 757
Total Capitaux Propres	11 338 421	-6 703 581	-6 087 732	-6 157 489	11 408 178

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 140 793 euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	390	390		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	59 765	59 765		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	80 638	22 060	58 578	
Produits constatés d'avance				
Total	140 793	82 215	58 578	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice :				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice :				
(**) Dont envers Groupe et associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	52 782
Banque - Intérêts courus à payer	390
Total	53 172

Variation des Tiaps

SAS RAC II

au 31 décembre 2021

VARIATION DE LA VALEUR DU PORTEFEUILLE DE TIAP

	VALEUR COMPTABLE NETTE	VALEUR ESTIMATIVE
Montant à l'ouverture de l'exercice	7 444 925	12 125 656
Acquisitions de l'exercice	47 598	47 598
Cessions de l'exercice	1 129 089	2 815 601
Reprises des provisions sur titres cédés	233 619	233 619
Plus et moins-values sur cessions de titres		
. détenus au début de l'exercice		761 333
. acquis dans l'exercice		
Variation de la provision pour dépréciation	-1 234 468	-1 234 468
Autres variations des plus-values latentes		
. sur titres acquis dans l'exercice		
. sur titres acquis antérieurement		1 283 273
MONTANT A LA CLOTURE	<u>5 362 584</u>	<u>10 401 410</u>

Tiaps par méthodes

VALEUR ESTIMATIVE DU PORTEFEUILLE DE TIAP

METHODES D'EVALUATION =====	MONTANT A L'OUVERTURE			MONTANT A LA CLOTURE		
	VALEUR BRUTE	VALEUR NETTE	VALEUR ESTIMATIVE	VALEUR BRUTE	VALEUR NETTE	VALEUR ESTIMATIVE
Coût de revient: 1er tour de financement (< 2 ans)			0			0
Tour de financement ultérieur	3 372 495	3 118 606	4 502 740	2 531 760	2 401 898	4 961 051
Cours de bourse	1 906 048	1 759 072	2 098 278	2 087 597	790 867	2 776 347
Coefficient de capitalisation	1 198 075	515 843	1 451 454	380 982	380 982	875 175
Référence à une valeur de marché	650 085	650 085	2 671 865	867 153	160 290	160 290
Autres méthodes	4 713 281	1 401 320	1 401 320	4 891 001	1 628 547	1 628 547
	<u>11 839 984</u>	<u>7 444 925</u>	<u>12 125 656</u>	<u>10 758 493</u>	<u>5 362 584</u>	<u>10 401 410</u>

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Concernant l'éventuel impact de la crise géopolitique et économique causée par le conflit Russie-Ukraine débuté le 24 février 2022, actuellement, aucune des participations du portefeuille de RHONE ALPES CREATION II, par leur éventuelle exposition aux marchés ukrainien ou russe, n'est directement impactée. En revanche, certaines voient leur activité indirectement ralentie notamment en raison de la hausse du coût des matières premières et l'allongement de délais d'approvisionnement de certains composants électroniques.

Engagements financiers

Engagements reçus

	Montant en euro
Plafonds des découverts autorisés	
Avals et cautions	
<i>Séquestres liés à des cessions de titres de participations</i>	614 725
Autres engagements reçus	614 725
Total	614 725
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

 Bilan

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillag				
Autres immobilisations corporelles				
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	10 780 315	5 403 233	5 377 082	7 452 336
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	10 780 315	5 403 233	5 377 082	7 452 336
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés				
Fournisseurs débiteurs				
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
Autres créances	95 393		95 393	561 696
Divers				
Avances et acomptes versés sur commande				
Valeurs mobilières de placement	20 240		20 240	20 240
Disponibilités	6 056 256		6 056 256	3 450 287
Charges constatées d'avance				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	6 171 889		6 171 889	4 032 223
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	16 952 204	5 403 233	11 548 971	11 484 559

 Bilan

	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20
PASSIF		
Capital social ou individuel	17 495 910	17 495 910
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-6 157 489	-6 703 581
Résultat de l'exercice	69 757	546 093
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	11 408 178	11 338 421
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
<i>Emprunts</i>		
<i>Découverts et concours bancaires</i>	390	86
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	390	86
Emprunts et dettes financières diverses		
Emprunts et dettes financières diverses - Associés		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	59 765	53 065
<i>Personnel</i>		
<i>Organismes sociaux</i>		
<i>Etat, Impôts sur les bénéfices</i>		
<i>Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires</i>		
<i>Etat, Obligations cautionnées</i>		
<i>Autres dettes fiscales et sociales</i>		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	80 638	92 987
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	140 793	146 137
Ecarts de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	11 548 971	11 484 559