

RCS : LYON
Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 03452
Numéro SIREN : 538 781 592
Nom ou dénomination : 1KUBATOR

Ce dépôt a été enregistré le 02/07/2020 sous le numéro de dépôt B2020/016695

GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE
..... **DE LYON**

Date : 02/07/2020

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

n° de dépôt : **B2020/016695**
n° de gestion : **2016B03452**
n° SIREN : **538 781 592 RCS Lyon**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Lyon certifie avoir procédé le 02/07/2020 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

1KUBATOR
59 Rue de l'Abondance 69003 LYON

date de clôture : 31/12/2019

Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.

Concernant les évènements RCS suivants :
Dépôt des comptes annuels



Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Bilan (Actif - Passif)

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/19	Net au 31/12/18
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	17 416	15 554	1 862	4 118
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations et créances rattachées	1 539 605	346 821	1 192 784	755 599
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	1 557 021	362 375	1 194 646	759 717
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	2 928	2 440	488	488
Fournisseurs débiteurs				4 536
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices	1 557		1 557	1 557
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				2 067
Autres créances	750 899	236 269	514 630	380 296
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	512 294		512 294	1 778 706
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	1 267 678	238 709	1 028 969	2 167 650
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	2 824 699	601 084	2 223 615	2 927 367
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)	2 928		2 928	



Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Bilan (Actif - Passif)

	Net au 31/12/19	Net au 31/12/18
PASSIF		
Capital social ou individuel	1 475 253	1 387 219
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	3 812 737	3 505 858
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	5 182	5 182
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-2 316 604	-1 336 425
Résultat de l'exercice	-1 026 756	-980 179
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	1 949 812	2 581 655
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	4 760	4 760
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4 760	4 760
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	3 926	3 926
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 200	11 276
Dettes fiscales et sociales	952	952
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	250 965	324 799
Produits constatés d'avance (1)		
DETTES (1)	269 043	340 952
Ecarts de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	2 223 615	2 927 367
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	269 043	340 952
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) Sauf avances et acomptes reçus sur commandes en cours		



Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Compte de résultat

	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois
PRODUITS		
Total		
CONSOMMATION M/SES & MAT		
Autres achats & charges externes	34 002	42 455
Total	34 002	42 455
MARGE SUR M/SES & MAT	-34 002	-42 455
CHARGES		
Impôts, taxes et vers. assim.	5 641	5 646
Amortissements et provisions	2 256	7 016
Autres charges	2	68
Total	7 899	12 730
RESULTAT D'EXPLOITATION	-41 900	-55 185
Produits financiers	25 100	11 840
Charges financières	986 538	921 428
Résultat financier	-961 438	-909 588
RESULTAT COURANT	-1 003 338	-964 773
Produits exceptionnels	2 553	762 729
Charges exceptionnelles	25 970	778 136
Résultat exceptionnel	-23 417	-15 406
RESULTAT DE L'EXERCICE	-1 026 756	-980 179



Annexe

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS 1KUBATOR

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 2 223 615 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 1 026 756 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 30/04/2020 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L 123-28), du règlement de l'ANC N° 2016-07, homologué par arrêté du 26/12/2016, relatif au Plan Comptable Général et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

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

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

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

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Amortissements

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

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

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.



Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Règles et méthodes comptables

Titres de participations

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

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

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

Abandon de compte courant

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

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

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

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.



Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Valeurs brutes				
Immobilisations incorporelles				17 416
Immobilisations corporelles	17 416			17 416
Immobilisations financières	867 982	696 823	25 200	1 539 605
Total	885 398	696 823	25 200	1 557 021
Amortissements & provisions :				
Immobilisations incorporelles				15 554
Immobilisations corporelles	13 298	2 256		15 554
Immobilisations financières	112 383	259 538	25 100	346 821
Total	125 681	261 794	25 100	362 375
ACTIF NET				1 194 646

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Installations générales, agencements et - Installations techniques, matériel et outillage - Installations générales, agencements - Matériel de bureau et informatique, mobilier	17 416			17 416
Immobilisations corporelles	17 416			17 416
- Participations évaluées par mise en - Autres participations	867 982	696 823	25 200	1 539 605
Immobilisations financières	867 982	696 823	25 200	1 539 605
ACTIF IMMOBILISE	885 398	696 823	25 200	1 557 021



Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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			696 823	696 823
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice			696 823	696 823
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			100	100
Scissions				
Mises hors service			25 100	25 100
Diminutions de l'exercice			25 200	25 200



Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Installations générales, agencements et				
- Installations techniques, matériel et outillage				
- Installations générales, agencements				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	13 298	2 256		15 554
Immobilisations corporelles	13 298	2 256		15 554
ACTIF IMMOBILISE	13 298	2 256		15 554

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 755 384 euros et le classement 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			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	2 928		2 928
Autres	752 456	752 456	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	755 384	752 456	2 928
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			



Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Notes sur le bilan

Capitaux Propres

Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 1 475 253,00 euros décomposé en 1 475 253 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 387 219	1,00
Titres émis pendant l'exercice	88 034	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	1 475 253	1,00

- L'Assemblée générale extraordinaire du 20 février 2019 a décidé d'augmenter le capital social pour le porter à la somme de un million quatre cent soixante et onze mille deux cent cinquante trois euros par l'émission de quatre-vingt-quatre mille trente-quatre actions nouvelles d'un euro de nominal chacune assortie d'une prime d'émission unitaire de trois euros et soixante-seize centimes.

- Par une décision du Président en date du 13 septembre 2019, ce dernier a procédé à des attributions gratuites d'actions conformément aux conditions et critères d'attribution définis sur autorisation de l'Assemblée. L'augmentation de capital correspondante a été effectuée par prélèvement d'une somme de quatre mille euros sur la prime d'émission et la création de quatre mille actions d'une valeur nominale de un euro chacune.



Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Notes sur le bilan

Tableau des provisions pour risques et charges

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	4 760				4 760
Total	4 760				4 760
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles					



Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

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

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 200	13 200		
Dettes fiscales et sociales	952	952		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	254 891	254 891		
Produits constatés d'avance				
Total	269 043	269 043		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	11 400
Etat - autres charges à payer	952
Total	12 352



Tableau des filiales

Méthodologie d'évaluation du portefeuille

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

- L'évaluation stricte
- L'évaluation projetée

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

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

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

Evaluation stricte

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

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

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

Evaluation projetée

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

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

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

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



Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Tableau des filiales

Valorisation du portefeuille

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable	Provision	Valeur Nette Comptable
Agrifind	74 160	25 062	0	25 062
Amiimo	12 500	24 944	12 444	12 500
AndannaBike	25 000	25 000	0	25 000
Archibien	25 000	25 000	0	25 000
Arkanna	25 000	24 994	0	24 994
Arskan	260 000	100	0	100
BeauteAdom	25 000	24 415	0	24 415
Bloomin	25 000	24 111	0	24 111
Bobbo	12 500	25	0	25
Bring it to me	0	100	100	0
Cominero	0	24 972	24 972	0
Dewan Développement	25 000	50	0	50
DriVR	12 500	12 368	0	12 368
DuFlair.com	70 000	25 000	0	25 000
Filoo	12 500	24 944	12 444	12 500
FireBlog	25 000	5	0	5
Foodologic	25 000	24 444	0	24 444
Foresism / CORENTING	25 000	24 630	0	24 630
Fretly	100 000	25 000	0	25 000
Getasound	25 000	25 000	0	25 000
Guty	25 000	24 944	0	24 944
Hawkcell	75 000	12 500	0	12 500
HelloSAM	12 500	24 917	12 417	12 500
Hume	25 000	24 944	0	24 944
Impact Track	25 000	25 000	0	25 000
Indix	0	24 995	24 995	0
Irys	12 500	14 167	1 667	12 500
JustBusiness	69 696	25 000	0	25 000
Kiziband	25 000	25 000	0	25 000
Krabbi	8 333	24 944	16 611	8 333
Kidocine	0	25 000	25 000	0
Les Corsaires	25 000	24 167	0	24 167
LikeWatt	12 500	12 500	0	12 500
loan2Cash	12 500	25 000	12 500	12 500
Ma Valise	25 000	24 944	0	24 944
Maclède12	52 570	478	0	478
Makidoo	31 080	2 000	0	2 000
Maloric	55 000	12 500	0	12 500
Maternice	12 500	24 722	12 222	12 500
Medtechcare	25 000	257	0	257
My Own Tea	12 500	25 000	12 500	12 500
Nextoyou	35 600	25 000	0	25 000
NodePay	25 000	24 944	0	24 944
Nuage	50 000	12 473	0	12 473



Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Tableau des filiales

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable	Provision	Valeur Nette Comptable
OrigaMe	25 000	24 828	0	24 828
Ouiboss	120 000	25 000	0	25 000
Pamp	0	25 000	25 000	0
Pan-Cocorico	12 500	24 944	12 444	12 500
Pizzy	0	24 944	24 944	0
Redfox Finance	110 000	25 000	0	25 000
Rematch	37 500	1 250	0	1 250
Roomsy	0	24 972	24 972	0
Santé Net	4 167	12 534	8 367	4 167
Senext	25 000	24 889	0	24 889
Sertizh	25 000	24 944	0	24 944
Shamballa	0	25 000	25 000	0
Skilder	140 000	25 007	0	25 007
snowball	25 000	24 944	0	24 944
Sortvoices	12 500	24 944	12 444	12 500
Spayce	8 333	24 944	16 611	8 333
Spottt	52 112	2 200	0	2 200
Switch Up	80 000	25 000	0	25 000
Talengers	8 333	25 000	16 667	8 333
The Fit Makers	6 250	10	0	10
The Service Network	25 000	23 888	0	23 888
UbiMap	70 000	25 000	0	25 000
Urchink	12 500	25 000	12 500	12 500
V pour Verdict	90 312	25 000	0	25 000
Vetools	25 000	23 888	0	23 888
VisualSense	25 000	24 415	0	24 415
Wefinup	50 000	500	0	500
Total	2 445 947	1 388 605	346 821	1 041 784



Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2019	31/12/2018
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charge	25 100	11 840
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	25 100	11 840
Dotations financières aux amortissements et provisions	259 538	265 428
Intérêts et charges assimilées	727 000	656 000
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	986 538	921 428
Résultat financier	-961 438	-909 588

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 153	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 400	150 000
Reprises sur provisions et transferts de charge		612 729
Total des produits exceptionnels	2 553	762 729
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	770	15 406
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	25 200	762 729
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	25 970	778 136
Résultat exceptionnel	-23 417	-15 406



Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Notes sur le compte de résultat

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	770	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	25 200	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 153
Produits des cessions d'éléments d'actif		1 400
TOTAL	25 970	2 553



Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Les mesures de contraintes décidées par le Gouvernement dans le cadre de la lutte contre la crise sanitaire liée au Coronavirus emportent pour le tissu économique des conséquences, notamment financières, d'une ampleur inédite. A ce jour les conséquences qui en découlent sur la santé financière des entreprises est difficilement prévisible, compte tenu des incertitudes pesant sur la durée des mesures de restrictions en cours mais également des modalités et conditions de sortie de cette crise.

Compte tenu de la date de ces événements, sans lien direct prépondérant avec la situation à la clôture de l'exercice 2019, nous avons établi les comptes sur la base des informations disponibles à la date d'arrêté, qui ne rendent nécessaire aucune variation dans la méthode de la valorisation de nos actifs et passifs.



1KUBATOR
SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE AU CAPITAL DE 1 478 253 EUROS
SIÈGE SOCIAL : 59 RUE DE L'ABONDANCE, 69003 LYON
538 781 592 RCS LYON

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 25 JUIN 2020

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019

DEUXIEME RÉOLUTION

Affectation du résultat

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les décisions ordinaires, décide d'affecter **la perte** de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à **-1 026 755,91 euros** de la manière suivante :

En totalité au compte "report à nouveau" -1 026 755,91 euros
S'élevant ainsi à -3 343 359,59 euros

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

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 25 juin 2020

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Le Président
Alexandre FOURTOY

DocuSigned by:
Alexandre Fourtoy
8A70740206FD4DA...



ASSOCIÉS

Pierre Bonnet

Maître en droit des affaires
Expert près la Cour d'appel de Lyon
Expert près la Cour Administrative
d'appel de Lyon
Expert-comptable
Commissaire aux comptes
pierre.bonnet@bm-associes.com

Nicolas Truchot

Expert près la Cour d'appel de Lyon
Expert-comptable
Commissaire aux comptes
nicolas.truchot@bm-associes.com

FONDATEURS

Michel Bruyas

Expert honoraire Cour d'appel
de Lyon et Cour de Cassation
michel.bruyas@bm-associes.com

Jean-Luc Moncorgé

Expert près la Cour d'appel de Lyon
agréé par la Cour de Cassation
Expert près la Cour Administrative
d'appel de Lyon
Expert-comptable
Commissaire aux comptes
jean-luc.moncorgé@bm-associes.com

SAS 1KUBATOR

59 rue de l'Abondance
69003 – LYON

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice clos le 31 décembre 2019

Le Mercure
94, rue Servient
69003 Lyon

Tél. 04 72 83 94 83
contact@bm-associes.com
www.bm-associes.com

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

Société par Actions Simplifiée au capital de 90 000 euros
429 320 922 RCS LYON / Code APE 6920 Z

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2019**

À l'Assemblée Générale de la Société IKUBATOR, SAS

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société IKUBATOR SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 30 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant.

Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2019 s'établit à 1 192 784 €, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans les notes « Titres de participations » et « Méthodologie d'évaluation du portefeuille » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations, à revoir les calculs effectués par la société, à comparer les estimations comptables des périodes précédentes avec les réalisations correspondantes.

Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux Associés. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du Code de commerce.

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

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

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

de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

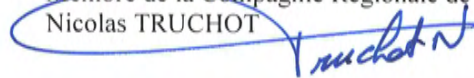
Fait à Lyon, le 8 juin 2020

B M A

Société de commissariat aux comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Lyon

Nicolas TRUCHOT



Bilan (Actif - Passif)

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/19	Net au 31/12/18
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles	17 416	15 554	1 862	4 118
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations et créances rattachées	1 539 605	346 821	1 192 784	755 599
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	1 557 021	362 375	1 194 646	759 717
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	2 928	2 440	488	488
Fournisseurs débiteurs				4 536
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices	1 557		1 557	1 557
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				2 067
Autres créances	750 899	236 269	514 630	380 296
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	512 294		512 294	1 778 706
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	1 267 678	238 709	1 028 969	2 167 650
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	2 824 699	601 084	2 223 615	2 927 367
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)	2 928			

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes




Bilan (Actif - Passif)

	Net au 31/12/19	Net au 31/12/18
PASSIF		
Capital social ou individuel	1 475 253	1 387 219
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	3 812 737	3 505 858
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	5 182	5 182
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-2 316 604	-1 336 425
Résultat de l'exercice	-1 026 756	-980 179
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	1 949 812	2 581 655
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	4 760	4 760
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	4 760	4 760
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Emprunts et dettes financières diverses - Associés	3 926	3 926
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 200	11 276
Dettes fiscales et sociales	952	952
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	250 965	324 799
Produits constatés d'avance (1)		
DETTES (1)	269 043	340 952
Ecart de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	2 223 615	2 927 367
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	269 043	340 952
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) Sauf avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes



Compte de résultat

	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois
PRODUITS		
Total		
CONSOMMATION M/SES & MAT		
Autres achats & charges externes	34 002	42 455
Total	34 002	42 455
MARGE SUR M/SES & MAT	-34 002	-42 455
CHARGES		
Impôts, taxes et vers. assim.	5 641	5 646
Amortissements et provisions	2 256	7 016
Autres charges	2	68
Total	7 899	12 730
RESULTAT D'EXPLOITATION	-41 900	-55 185
Produits financiers	25 100	11 840
Charges financières	986 538	921 428
Résultat financier	-961 438	-909 588
RESULTAT COURANT	-1 003 338	-964 773
Produits exceptionnels	2 553	762 729
Charges exceptionnelles	25 970	778 136
Résultat exceptionnel	-23 417	-15 406
RESULTAT DE L'EXERCICE	-1 026 756	-980 179

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes




Annexe

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes



Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS 1KUBATOR

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 2 223 615 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 1 026 756 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 30/04/2020 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L 123-28), du règlement de l'ANC N° 2016-07, homologué par arrêté du 26/12/2016, relatif au Plan Comptable Général et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

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

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

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

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Amortissements

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

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

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

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes



Règles et méthodes comptables

Titres de participations

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

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

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

Abandon de compte courant

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

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

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

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.

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes



Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Valeurs brutes				
Immobilisations incorporelles				17 416
Immobilisations corporelles	17 416			17 416
Immobilisations financières	867 982	696 823	25 200	1 539 605
Total	885 398	696 823	25 200	1 557 021
Amortissements & provisions :				
Immobilisations incorporelles				15 554
Immobilisations corporelles	13 298	2 256		15 554
Immobilisations financières	112 383	259 538	25 100	346 821
Total	125 681	261 794	25 100	362 375
ACTIF NET				1 194 646

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Installations générales, agencements et - Installations techniques, matériel et outillage - Installations générales, agencements - Matériel de bureau et informatique, mobilier	17 416			17 416
Immobilisations corporelles	17 416			17 416
- Participations évaluées par mise en - Autres participations	867 982	696 823	25 200	1 539 605
Immobilisations financières	867 982	696 823	25 200	1 539 605
ACTIF IMMOBILISE	885 398	696 823	25 200	1 557 021

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes



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			696 823	696 823
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice			696 823	696 823
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			100	100
Scissions				
Mises hors service			25 100	25 100
Diminutions de l'exercice			25 200	25 200

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes




Notes sur le bilan

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Installations générales, agencements et				
- Installations techniques, matériel et outillage				
- Installations générales, agencements				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	13 298	2 256		15 554
Immobilisations corporelles	13 298	2 256		15 554
ACTIF IMMOBILISE	13 298	2 256		15 554

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 755 384 euros et le classement 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			
Prêts			
Autres			
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	2 928		2 928
Autres	752 456	752 456	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	755 384	752 456	2 928
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes



Notes sur le bilan

Capitaux Propres

Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 1 475 253,00 euros décomposé en 1 475 253 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 387 219	1,00
Titres émis pendant l'exercice	88 034	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	1 475 253	1,00

- L'Assemblée générale extraordinaire du 20 février 2019 a décidé d'augmenter le capital social pour le porter à la somme de un million quatre cent soixante et onze mille deux cent cinquante trois euros par l'émission de quatre-vingt-quatre mille trente-quatre actions nouvelles d'un euro de nominal chacune assortie d'une prime d'émission unitaire de trois euros et soixante-seize centimes.

- Par une décision du Président en date du 13 septembre 2019, ce dernier a procédé à des attributions gratuites d'actions conformément aux conditions et critères d'attribution définis sur autorisation de l'Assemblée. L'augmentation de capital correspondante a été effectuée par prélèvement d'une somme de quatre mille euros sur la prime d'émission et la création de quatre mille actions d'une valeur nominale de un euro chacune.

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes



Notes sur le bilan

Tableau des provisions pour risques et charges

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales					
sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	4 760				4 760
Total	4 760				4 760
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles					

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes




Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

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

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 200	13 200		
Dettes fiscales et sociales	952	952		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	254 891	254 891		
Produits constatés d'avance				
Total	269 043	269 043		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	11 400
Etat - autres charges à payer	952
Total	12 352

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes



Tableau des filiales

Méthodologie d'évaluation du portefeuille

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

- L'évaluation stricte
- L'évaluation projetée

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

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

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

Evaluation stricte

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

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

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

Evaluation projetée

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

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

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

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

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes



Tableau des filiales

Valorisation du portefeuille

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable	Provision	Valeur Nette Comptable
Agrifind	74 160	25 062	0	25 062
Amiimo	12 500	24 944	12 444	12 500
AndannaBike	25 000	25 000	0	25 000
Archibien	25 000	25 000	0	25 000
Arkanna	25 000	24 994	0	24 994
Arskan	260 000	100	0	100
BeauteAdom	25 000	24 415	0	24 415
Bloomin	25 000	24 111	0	24 111
Bobbo	12 500	25	0	25
Bring it to me	0	100	100	0
Cominero	0	24 972	24 972	0
Dewan Développement	25 000	50	0	50
DrIVR	12 500	12 368	0	12 368
DuFlair.com	70 000	25 000	0	25 000
Filoo	12 500	24 944	12 444	12 500
FireBlog	25 000	5	0	5
Foodologic	25 000	24 444	0	24 444
Foresism / CORENTING	25 000	24 630	0	24 630
Fretly	100 000	25 000	0	25 000
Getasound	25 000	25 000	0	25 000
Guty	25 000	24 944	0	24 944
Hawkcell	75 000	12 500	0	12 500
HelloSAM	12 500	24 917	12 417	12 500
Hume	25 000	24 944	0	24 944
Impact Track	25 000	25 000	0	25 000
Indix	0	24 995	24 995	0
Irys	12 500	14 167	1 667	12 500
JustBusiness	69 696	25 000	0	25 000
Kiziband	25 000	25 000	0	25 000
Krabbi	8 333	24 944	16 611	8 333
Kidocine	0	25 000	25 000	0
Les Corsaires	25 000	24 167	0	24 167
LikeWatt	12 500	12 500	0	12 500
Ioan2Cash	12 500	25 000	12 500	12 500
Ma Valise	25 000	24 944	0	24 944
Macléde12	52 570	478	0	478
Makidoo	31 080	2 000	0	2 000
Maloric	55 000	12 500	0	12 500
Maternice	12 500	24 722	12 222	12 500
Medtechcare	25 000	257	0	257
My Own Tea	12 500	25 000	12 500	12 500
Nextoyou	35 600	25 000	0	25 000
NodePay	25 000	24 944	0	24 944
Nuage	50 000	12 473	0	12 473

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes




Tableau des filiales

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable	Provision	Valeur Nette Comptable
OrigaMe	25 000	24 828	0	24 828
Ouiboss	120 000	25 000	0	25 000
Pamp	0	25 000	25 000	0
Pan-Cocorico	12 500	24 944	12 444	12 500
Pizzy	0	24 944	24 944	0
Redfox Finance	110 000	25 000	0	25 000
Rematch	37 500	1 250	0	1 250
Roomsy	0	24 972	24 972	0
Santé Net	4 167	12 534	8 367	4 167
Senext	25 000	24 889	0	24 889
Sertizh	25 000	24 944	0	24 944
Shamballa	0	25 000	25 000	0
Skilder	140 000	25 007	0	25 007
snowball	25 000	24 944	0	24 944
Sortvoices	12 500	24 944	12 444	12 500
Spayce	8 333	24 944	16 611	8 333
Spottt	52 112	2 200	0	2 200
Switch Up	80 000	25 000	0	25 000
Talengers	8 333	25 000	16 667	8 333
The Fit Makers	6 250	10	0	10
The Service Network	25 000	23 888	0	23 888
UbiMap	70 000	25 000	0	25 000
Urchink	12 500	25 000	12 500	12 500
V pour Verdict	90 312	25 000	0	25 000
Vetools	25 000	23 888	0	23 888
VisualSense	25 000	24 415	0	24 415
Wefinup	50 000	500	0	500
Total	2 445 947	1 388 605	346 821	1 041 784

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes




Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2019	31/12/2018
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charge	25 100	11 840
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	25 100	11 840
Dotations financières aux amortissements et provisions	259 538	265 428
Intérêts et charges assimilées	727 000	656 000
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	986 538	921 428
Résultat financier	-961 438	-909 588

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 153	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	1 400	150 000
Reprises sur provisions et transferts de charge		612 729
Total des produits exceptionnels	2 553	762 729
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	770	15 406
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	25 200	762 729
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	25 970	778 136
Résultat exceptionnel	-23 417	-15 406

CERTIFIÉ EN FORME
Le Commissaire aux Comptes



Notes sur le compte de résultat

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	770	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	25 200	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 153
Produits des cessions d'éléments d'actif		1 400
TOTAL	25 970	2 553

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes



Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Les mesures de contraintes décidées par le Gouvernement dans le cadre de la lutte contre la crise sanitaire liée au Coronavirus emportent pour le tissu économique des conséquences, notamment financières, d'une ampleur inédite. A ce jour les conséquences qui en découlent sur la santé financière des entreprises est difficilement prévisible, compte tenu des incertitudes pesant sur la durée des mesures de restrictions en cours mais également des modalités et conditions de sortie de cette crise.

Compte tenu de la date de ces événements, sans lien direct prépondérant avec la situation à la clôture de l'exercice 2019, nous avons établi les comptes sur la base des informations disponibles à la date d'arrêté, qui ne rendent nécessaire aucune variation dans la méthode de la valorisation de nos actifs et passifs.

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes

