

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 06/08/2021 sous le numéro de dépôt B2021/029428

Bilan (Actif - Passif)

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
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	17 119	297	1 862
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations et créances rattachées	2 681 363	461 937	2 219 426	1 192 784
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	2 698 779	479 056	2 219 723	1 194 646
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	68		68	
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices	1 557		1 557	1 557
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
Autres créances	86 226	86 269	-43	514 630
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	131 080		131 080	512 294
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	221 858	88 709	133 150	1 028 969
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	2 920 637	567 765	2 352 872	2 223 615
(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	



Bilan (Actif - Passif)

	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
PASSIF		
Capital social ou individuel	1 478 253	1 475 253
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	3 809 737	3 812 737
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	5 182	5 182
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-3 343 360	-2 316 604
Résultat de l'exercice	-1 129 466	-1 026 756
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	820 347	1 949 812
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		4 760
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		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	818 926	3 926
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 000	13 200
Dettes fiscales et sociales		952
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	700 600	250 965
Produits constatés d'avance (1)		
DETTES (1)	1 532 526	269 043
Ecarts de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	2 352 872	2 223 615
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	1532 526	269 043
(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 01/01/2020 au 31/12/2020

Compte de résultat

	du 01/01/20 au 31/12/20 12 mois	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois
PRODUITS		
Autres produits	4 760	
Total	4 760	
CONSOMMATION M/SES & MAT		
Autres achats & charges externes	29 793	34 002
Total	29 793	34 002
MARGE SUR M/SES & MAT	-25 033	-34 002
CHARGES		
Impôts, taxes et vers. assim.	3 494	5 641
Amortissements et provisions	1 565	2 256
Autres charges	8	2
Total	5 067	7 899
RESULTAT D'EXPLOITATION	-30 100	-41 900
Produits financiers	303 414	25 100
Charges financières	1 379 712	986 538
Résultat financier	-1 076 298	-961 438
RESULTAT COURANT	-1 106 399	-1 003 338
Produits exceptionnels	952	2 553
Charges exceptionnelles	24 019	25 970
Résultat exceptionnel	-23 067	-23 417
RESULTAT DE L'EXERCICE	-1 129 466	-1 026 756



Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS 1KUBATOR

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 2 352 872 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 1 129 466 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 30/03/2021 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L 123-28), du règlement de l'ANC N° 2016-07, homologué par arrêté du 26/12/2016, relatif au Plan Comptable Général et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

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

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

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

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

Immobilisations corporelles et incorporelles

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

Amortissements

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

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

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



Règles et méthodes comptables

Titres de participations

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

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

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

Abandon de compte courant

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

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

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

La société 1KUBATOR SAS a consenti en date du 31/12/2020 un abandon de compte courant de 1 096 182€ en faveur de sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS SAS. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune. Ces 1 096 000€ 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.

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.



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	1 539 605	1 166 513	24 755	2 681 363
Total	1 557 021	1 166 513	24 755	2 698 779
Amortissements & provisions :				
Immobilisations incorporelles				17 119
Immobilisations corporelles	15 554	1 565		17 119
Immobilisations financières	346 821	268 530	153 414	461 937
Total	362 375	270 095	153 414	479 056
ACTIF NET				2 219 723

	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	1 539 605	1 166 513	24 755	2 681 363
Immobilisations financières	1 539 605	1 166 513	24 755	2 681 363
ACTIF IMMOBILISE	1 557 021	1 166 513	24 755	2 698 779



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			1 166 513	1 166 513
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice			1 166 513	1 166 513
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions				
Scissions				
Mises hors service			24 755	24 755
Diminutions de l'exercice			24 755	24 755



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	15 554	1 565		17 119
Immobilisations corporelles	15 554	1 565		17 119
ACTIF IMMOBILISE	15 554	1 565		17 119

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 90 779 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	87 851	87 851	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	90 779	87 851	2 928
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			



Notes sur le bilan

Capitaux Propres

Composition du Capital Social

Capital social d'un montant de 1 478 253,00 euros décomposé en 1 478 253 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 475 253	1,00
Titres émis pendant l'exercice	3 000	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	1 478 253	1,00

La société 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 trois mille euros sur la prime d'émission et la création de trois mille actions d'une valeur nominale de un euro chacune.



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			4 760		
Financières			150 000		
Exceptionnelles					



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	13 000	13 000		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1 519 526	1 519 526		
Produits constatés d'avance				
Total	1 532 526	1 532 526		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	13 000
Associés - intérêts courus	15 000
Total	28 000



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.



Tableau des filiales

Valorisation du portefeuille

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres + BSA	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2020
AGRIFIND	74 160	25 062	0	25 062
AMIIMO	12 500	25 012	12 512	12 500
ANDANNABIKE	25 000	25 000	0	25 000
ARCHIBIEN	25 000	25 000	0	25 000
ARKANNA	12 500	24 994	9 436	15 558
ARSKAN	260 000	100	0	100
BEAUTEADOM	12 500	24 415	11 826	12 589
BLOOMIN	25 000	24 111	0	24 111
BOBBO	12 500	12 474	0	12 474
COMINERO	0	24 972	1 575	23 397
DEWAN DEVELOPPEMENT	12 500	24 944	11 335	13 609
LPL DRIVR	6 250	12 368	6 118	6 250
DUFLAIR.COM	70 000	25 000	0	25 000
FILOO	25 000	24 944	0	24 944
FIREBLOG	12 500	24 994	9 547	15 447
DURAM/FOODOLOGIC	25 000	25 000	0	25 000
FRETLY	100 000	25 000	0	25 000
GETASOUND	8 333	25 000	16 667	8 333
GUTY CARE	50 000	24 944	0	24 944
HAWKCELL	75 000	12 500	0	12 500
HELLO SAM	0	24 917	2 101	22 816
HUME	12 500	24 944	9 100	15 844
IMPACT TRACK	25 000	25 000	0	25 000
INDIX	6 250	24 995	2 355	22 640
IRYS	8 333	25 000	16 667	8 333
JUSTBUSINESS/ST2	6 250	25 000	18 750	6 250
KIZIBAND	12 500	25 000	12 500	12 500
KRABBI	8 333	25 000	16 667	8 333
KIDOCINE	0	25 000	25 000	0
LES CORSAIRES/MAFONCIE	25 000	24 167	0	24 167
LIKEWATT	12 500	12 500	0	12 500
LOAN2CASH	8 333	25 000	16 667	8 333
MA VALISE	12 500	24 944	6 892	18 052
MACLEDE12	52 570	478	0	478
MAKIDOO DREAM AND AC	31 080	2 000	0	2 000
MALORIC	55 000	12 500	0	12 500
MATERNICE	25 000	25 000	0	25 000
MEDTECHCARE	25 000	24 715	0	24 715
MY OWN TEA	8 333	25 000	16 667	8 333
NEXTYOU	50 000	25 000	0	25 000
NODEPAY	12 500	24 944	7 915	17 029
NUAGE	50 000	12 473	0	12 473
ETHIP ORIGAME	12 500	24 828	9 605	15 223
OUIBOSS	120 000	25 000	0	25 000
PAMP	0	25 000	25 000	0
PAN-COCORICO	12 500	24 944	12 220	12 724



Tableau des filiales

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2020
PIZZY/L'AFFAIRE EST KETCHU	0	24 944	6 900	18 044
REDFOX FINANCE	110 000	25 000	0	25 000
REMATCH	154 000	1 250	0	1 250
SANTE NET	4 167	12 534	8 367	4 167
SENEXT	12 500	25 000	12 500	12 500
SERTIZH-OBIZH	12 500	25 000	12 500	12 500
SHAMBALLA	0	25 000	25 000	0
SKILDER	140 000	25 007	0	25 007
SNOWBALL	25 000	24 944	0	24 944
SORTVOICES	25 000	24 944	0	24 944
SPAYCE/BRIDGE	25 000	25 000	0	25 000
SPOTTT	52 112	2 200	0	2 200
SWITCH UP	80 000	25 000	0	25 000
TALENGERS	0	25 000	25 000	0
THE FIT MAKERS	0	10	10	0
THE SERVICE NETWORK	12 500	23 888	0	23 888
UBIMAP	25 000	25 000	0	25 000
URCHINK	8 333	25 000	16 667	8 333
ECOLAW (V POUR VERDICT)	90 312	25 000	0	25 000
VETOOLS	12 500	23 888	11 388	12 500
VISUALSENSE	25 000	25 000	0	25 000
WEFINUP/TRESORIA	50 000	500	0	500
ONLY VERT	25 000	24 944	0	24 944
LAUDREY WIPPRI	12 500	24 944	11 900	13 044
SAFEHEAR	110 000	25 000	0	25 000
CAPITAINE STUDY	25 000	24 944	0	24 944
CAPFIND	12 500	24 944	12 444	12 500
VIBRIS	25 000	24 944	0	24 944
RISKEE	25 000	24 889	0	24 889
TALENT RIVER	10 000	24 944	0	24 944
EARTHENCY	25 000	24 944	0	24 944
EXTRAFAMILY	25 000	24 944	0	24 944
SNEAK'UP	25 000	24 889	0	24 889
UCANDREAM	12 500	24 944	9 470	15 474
ARTLEE	12 500	24 944	12 444	12 500
KOMET STORE	25 000	24 944	0	24 944
GENERATION ZHEROS	25 000	24 444	0	24 444
VIX	25 000	50	0	50
KIRAE	25 000	23 538	0	23 538
IMPROVED IMPACT	25 000	24 833	0	24 833
MY EXPRESS DRIVER	25 000	24 944	0	24 944
INSPY	12 500	24 944	0	24 944
YESWELAB	25 000	24 944	0	24 944
GABRYEL CARE	12 500	24 805	7 731	17 074
PARCOOR	25 000	24 494	0	24 494
PERSIL ET ROMARIN	25 000	24 944	0	24 944
WIINGOU	25 000	24 167	0	24 167
JUBILIZ	25 000	24 722	0	24 722



Tableau des filiales

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2020
ICWB DIABOLO	25 000	24 841	0	24 841
CIMEMORY	12 500	24 994	12 494	12 500
RESHIO/BUILDWAY	72 000	24 944	0	24 944
HORTUSBOX	12 500	12 100	0	12 100
JABI	25 000	24 944	0	24 944
EASYLUNCH	12 500	12 105	0	12 105
BATIVISION	25 000	24 944	0	24 944
QUORUM	25 000	24 889	0	24 889
OMADAYS	25 000	24 944	0	24 944
PIECES MAITRESSES	25 000	24 944	0	24 944
GENBA	25 000	24 833	0	24 833
MEDLINK	25 000	24 944	0	24 944
MON POIVRE ROSE	25 000	24 944	0	24 944
HOKILO	25 000	24 919	0	24 919
RECIPROKE	25 000	24 944	0	24 944
SPORTWO	25 000	24 944	0	24 944
LEJIT	25 000	24 944	0	24 944
SAFETEST	25 000	24 944	0	24 944
MON DRESSING RECYCLE	25 000	24 722	0	24 722
URBANIZI	25 000	400	0	400
KYANGO	25 000	23 893	0	23 893
Total	3 479 149	2 530 363	461 937	2 068 426



Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2020	31/12/2019
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	303 414	25 100
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	303 414	25 100
Dotations financières aux amortissements et provisions	268 530	259 538
Intérêts et charges assimilées	1 111 182	727 000
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	1 379 712	986 538
Résultat financier	-1 076 298	-961 438

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	952	1 153
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 400
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Total des produits exceptionnels	952	2 553
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		770
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	24 019	25 200
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	24 019	25 970
Résultat exceptionnel	-23 067	-23 417



Notes sur le compte de résultat

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	24 019	
TOTAL	24 019	



Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Le 6 janvier 2021, la société a procédé à une augmentation de capital en numéraire lui permettant de disposer d'un niveau de fonds propres suffisant afin de réaliser les investissements humains et matériels nécessaires à la mise en œuvre de son business plan.

Cette opération d'un montant total de 5 850 K€ a ainsi permis à la société de disposer de la trésorerie nécessaire à la poursuite de son activité.

En outre, l'avance de 800 K€ versée avant le 31 décembre 2020 par l'un des actionnaires institutionnels de la société et figurant dans le poste « emprunts et dettes financières diverses -Associés » à la clôture de l'exercice, a été incorporée au capital à cette occasion.

Cet apport de liquidités permet également à la société d'assurer le soutien financier à sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS, chargée du suivi des programmes d'incubation.



1KUBATOR
SOCIÉTÉ PAR ACTIONS SIMPLIFIÉE AU CAPITAL DE 2 348 919 EUROS
SIÈGE SOCIAL : 59 RUE DE L'ABONDANCE, 69003 LYON
538 781 592 RCS LYON

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
DU 30 JUIN 2021

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020

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 2020 s'élevant à **-1 129 465 euros** de la manière suivante :

Au compte "report à nouveau" -1 129 465,00 euros
S'élevant ainsi à -4 472 824,00 euros

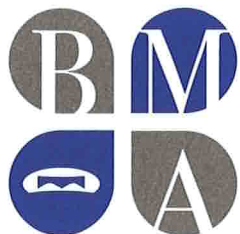
Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

Vote de l'Assemblée Générale Mixte du 30 juin 2021

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
Le Président
Alexandre FOURTOY

DocuSigned by:
Alexandre Fourtoy
8A70740206FD4DA...



ASSOCIÉS

Pierre Bonnet

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

Nicolas Truchot

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

SAS 1KUBATOR

59 rue de l'Abondance
69003 – LYON

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS Exercice clos le 31 décembre 2020

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 40 000 euros
429 320 922 RCS LYON / Code APE 6920 Z

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
Exercice clos le 31 décembre 2020**

À l'Assemblée Générale de la Société 1KUBATOR, 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 1KUBATOR SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, 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 2020 à la date d'émission de notre rapport.

OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Autres informations » de l'annexe des comptes annuels concernant les événements postérieurs à la clôture.

JUSTIFICATION DES APPRÉCIATIONS

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 2020 s'établit à 2 219 426 €, 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.

VÉRIFICATIONS SPÉCIFIQUES

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

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

En application de la loi, nous nous sommes assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES À L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Lyon, le 18 juin 2021

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 31/12/20	Net au 31/12/19
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	17 119	297	1 862
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations et créances rattachées	2 681 363	461 937	2 219 426	1 192 784
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	2 698 779	479 056	2 219 723	1 194 646
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	68		68	
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices	1 557		1 557	1 557
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
Autres créances	86 226	86 269	-43	514 630
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	131 080		131 080	512 294
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	221 858	88 709	133 150	1 028 969
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	2 920 637	567 765	2 352 872	2 223 615
(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	

CERTIFIÉ CONFORME

Le Commissaire aux Comptes




Exercice du 01/01/2020 au 31/12/2020

Bilan (Actif - Passif)

	Net au 31/12/20	Net au 31/12/19
PASSIF		
Capital social ou individuel	1 478 253	1 475 253
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	3 809 737	3 812 737
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	5 182	5 182
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-3 343 360	-2 316 604
Résultat de l'exercice	-1 129 466	-1 026 756
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	820 347	1 949 812
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		4 760
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		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	818 926	3 926
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 000	13 200
Dettes fiscales et sociales		952
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	700 600	250 965
Produits constatés d'avance (1)		
DETTES (1)	1 532 526	269 043
Ecart de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	2 352 872	2 223 615
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	1532 526	269 043
(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 01/01/20 au 31/12/20 12 mois	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois
PRODUITS		
Autres produits	4 760	
Total	4 760	
CONSOMMATION M/SES & MAT		
Autres achats & charges externes	29 793	34 002
Total	29 793	34 002
MARGE SUR M/SES & MAT	-25 033	-34 002
CHARGES		
Impôts, taxes et vers. assim.	3 494	5 641
Amortissements et provisions	1 565	2 256
Autres charges	8	2
Total	5 067	7 899
RESULTAT D'EXPLOITATION	-30 100	-41 900
Produits financiers	303 414	25 100
Charges financières	1 379 712	986 538
Résultat financier	-1 076 298	-961 438
RESULTAT COURANT	-1 106 399	-1 003 338
Produits exceptionnels	952	2 553
Charges exceptionnelles	24 019	25 970
Résultat exceptionnel	-23 067	-23 417
RESULTAT DE L'EXERCICE	-1 129 466	-1 026 756

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 31/12/2020, dont le total est de 2 352 872 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 1 129 466 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 30/03/2021 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 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.

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.

La société 1KUBATOR SAS a consenti en date du 31/12/2020 un abandon de compte courant de 1 096 182€ en faveur de sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS SAS. Cet abandon est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune. Ces 1 096 000€ 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.

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.

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	1 539 605	1 166 513	24 755	2 681 363
Total	1 557 021	1 166 513	24 755	2 698 779
Amortissements & provisions :				
Immobilisations incorporelles				17 119
Immobilisations corporelles	15 554	1 565		17 119
Immobilisations financières	346 821	268 530	153 414	461 937
Total	362 375	270 095	153 414	479 056
ACTIF NET				2 219 723

	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 Immobilisations corporelles	17 416 17 416			17 416 17 416
- Participations évaluées par mise en - Autres participations Immobilisations financières	1 539 605 1 539 605	1 166 513 1 166 513	24 755 24 755	2 681 363 2 681 363
ACTIF IMMOBILISE	1 557 021	1 166 513	24 755	2 698 779

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			1 166 513	1 166 513
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice			1 166 513	1 166 513
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions				
Scissions				
Mises hors service			24 755	24 755
Diminutions de l'exercice			24 755	24 755

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	15 554	1 565		17 119
Immobilisations corporelles	15 554	1 565		17 119
ACTIF IMMOBILISE	15 554	1 565		17 119

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 90 779 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	87 851	87 851	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	90 779	87 851	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 1 478 253,00 euros décomposé en 1 478 253 titres d'une valeur nominale de 1,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	1 475 253	1,00
Titres émis pendant l'exercice	3 000	1,00
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	1 478 253	1,00

La société 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 trois mille euros sur la prime d'émission et la création de trois 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			4 760		
Financières			150 000		
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	13 000	13 000		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1 519 526	1 519 526		
Produits constatés d'avance				
Total	1 532 526	1 532 526		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	13 000
Associés - intérêts courus	15 000
Total	28 000

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 réalisées 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.

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes



Tableau des filiales

Valorisation du portefeuille

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres + BSA	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2020
AGRIFIND	74 160	25 062	0	25 062
AMIIMO	12 500	25 012	12 512	12 500
ANDANNABIKE	25 000	25 000	0	25 000
ARCHIBIEN	25 000	25 000	0	25 000
ARKANNA	12 500	24 994	9 436	15 558
ARSKAN	260 000	100	0	100
BEAUTEADOM	12 500	24 415	11 826	12 589
BLOOMIN	25 000	24 111	0	24 111
BOBBO	12 500	12 474	0	12 474
COMINERO	0	24 972	1 575	23 397
DEWAN DEVELOPPEMENT	12 500	24 944	11 335	13 609
LPL DRIVR	6 250	12 368	6 118	6 250
DUFLAIR.COM	70 000	25 000	0	25 000
FILOO	25 000	24 944	0	24 944
FIREBLOG	12 500	24 994	9 547	15 447
DURAM/FOODOLOGIC	25 000	25 000	0	25 000
FRETLY	100 000	25 000	0	25 000
GETASOUND	8 333	25 000	16 667	8 333
GUTY CARE	50 000	24 944	0	24 944
HAWKCELL	75 000	12 500	0	12 500
HELLO SAM	0	24 917	2 101	22 816
HUME	12 500	24 944	9 100	15 844
IMPACT TRACK	25 000	25 000	0	25 000
INDIX	6 250	24 995	2 355	22 640
IRYS	8 333	25 000	16 667	8 333
JUSTBUSINESS/ST2	6 250	25 000	18 750	6 250
KIZIBAND	12 500	25 000	12 500	12 500
KRABBI	8 333	25 000	16 667	8 333
KIDOCINE	0	25 000	25 000	0
LES CORSAIRES/MAFONCIE	25 000	24 167	0	24 167
LIKEWATT	12 500	12 500	0	12 500
LOAN2CASH	8 333	25 000	16 667	8 333
MA VALISE	12 500	24 944	6 892	18 052
MACLEDE12	52 570	478	0	478
MAKIDOO DREAM AND AC	31 080	2 000	0	2 000
MALORIC	55 000	12 500	0	12 500
MATERNICE	25 000	25 000	0	25 000
MEDTEHCARE	25 000	24 715	0	24 715
MY OWN TEA	8 333	25 000	16 667	8 333
NEXTYOU	50 000	25 000	0	25 000
NODEPAY	12 500	24 944	7 915	17 029
NUAGE	50 000	12 473	0	12 473
ETHIP ORIGAME	12 500	24 828	9 605	15 223
OUIBOSS	120 000	25 000	0	25 000
PAMP	0	25 000	25 000	0
PAN-COCORICO	12 500	24 944	12 220	12 724

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes



Tableau des filiales

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2020
PIZZY/L'AFFAIRE EST KETCHU	0	24 944	6 900	18 044
REDFOX FINANCE	110 000	25 000	0	25 000
REMATCH	154 000	1 250	0	1 250
SANTE NET	4 167	12 534	8 367	4 167
SENEXT	12 500	25 000	12 500	12 500
SERTIZH-OBIZH	12 500	25 000	12 500	12 500
SHAMBALLA	0	25 000	25 000	0
SKILDER	140 000	25 007	0	25 007
SNOWBALL	25 000	24 944	0	24 944
SORTVOICES	25 000	24 944	0	24 944
SPAYCE/BRIDGE	25 000	25 000	0	25 000
SPOTTT	52 112	2 200	0	2 200
SWITCH UP	80 000	25 000	0	25 000
TALENGERS	0	25 000	25 000	0
THE FIT MAKERS	0	10	10	0
THE SERVICE NETWORK	12 500	23 888	0	23 888
UBIMAP	25 000	25 000	0	25 000
URCHINK	8 333	25 000	16 667	8 333
ECOLAW (V POUR VERDICT)	90 312	25 000	0	25 000
VETOOLS	12 500	23 888	11 388	12 500
VISUALSENSE	25 000	25 000	0	25 000
WEFINUP/TRESORIA	50 000	500	0	500
ONLY VERT	25 000	24 944	0	24 944
LAUDREY WIPPRI	12 500	24 944	11 900	13 044
SAFEHEAR	110 000	25 000	0	25 000
CAPITAINE STUDY	25 000	24 944	0	24 944
CAPFIND	12 500	24 944	12 444	12 500
VIBRIS	25 000	24 944	0	24 944
RISKEE	25 000	24 889	0	24 889
TALENT RIVER	10 000	24 944	0	24 944
EARTHENCY	25 000	24 944	0	24 944
EXTRAFAMILY	25 000	24 944	0	24 944
SNEAK'UP	25 000	24 889	0	24 889
UCANDREAM	12 500	24 944	9 470	15 474
ARTLEE	12 500	24 944	12 444	12 500
KOMET STORE	25 000	24 944	0	24 944
GENERATION ZHEROS	25 000	24 444	0	24 444
VIX	25 000	50	0	50
KIRAE	25 000	23 538	0	23 538
IMPROVED IMPACT	25 000	24 833	0	24 833
MY EXPRESS DRIVER	25 000	24 944	0	24 944
INSPY	12 500	24 944	0	24 944
YESWELAB	25 000	24 944	0	24 944
GABRYEL CARE	12 500	24 805	7 731	17 074
PARCOOR	25 000	24 494	0	24 494
PERSIL ET ROMARIN	25 000	24 944	0	24 944
WIINGOU	25 000	24 167	0	24 167
JUBILIZ	25 000	24 722	0	24 722

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes



Tableau des filiales

Titres sociétés	Valorisation modèle	Valeur Brute Comptable Titres	Provision	Valeur Nette Comptable 12/2020
ICWB DIABOLO	25 000	24 841	0	24 841
CIMEMORY	12 500	24 994	12 494	12 500
RESHIO/BUILDWAY	72 000	24 944	0	24 944
HORTUSBOX	12 500	12 100	0	12 100
JABI	25 000	24 944	0	24 944
EASYLUNCH	12 500	12 105	0	12 105
BATIVISION	25 000	24 944	0	24 944
QUORUM	25 000	24 889	0	24 889
OMADAYS	25 000	24 944	0	24 944
PIECES MAITRESSES	25 000	24 944	0	24 944
GENBA	25 000	24 833	0	24 833
MEDLINK	25 000	24 944	0	24 944
MON POIVRE ROSE	25 000	24 944	0	24 944
HOKILO	25 000	24 919	0	24 919
RECIPROKE	25 000	24 944	0	24 944
SPORTWO	25 000	24 944	0	24 944
LEJIT	25 000	24 944	0	24 944
SAFETEST	25 000	24 944	0	24 944
MON DRESSING RECYCLE	25 000	24 722	0	24 722
URBANIZI	25 000	400	0	400
KYANGO	25 000	23 893	0	23 893
Total	3 479 149	2 530 363	461 937	2 068 426

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes




Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2020	31/12/2019
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	303 414	25 100
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	303 414	25 100
Dotations financières aux amortissements et provisions	268 530	259 538
Intérêts et charges assimilées	1 111 182	727 000
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	1 379 712	986 538
Résultat financier	-1 076 298	-961 438

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Résultat exceptionnel

	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	952	1 153
Produits exceptionnels sur opérations en capital		1 400
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Total des produits exceptionnels	952	2 553
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		770
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	24 019	25 200
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	24 019	25 970
Résultat exceptionnel	-23 067	-23 417

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes



Notes sur le compte de résultat

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	24 019	
TOTAL	24 019	

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes



Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Le 6 janvier 2021, la société a procédé à une augmentation de capital en numéraire lui permettant de disposer d'un niveau de fonds propres suffisant afin de réaliser les investissements humains et matériels nécessaires à la mise en œuvre de son business plan.

Cette opération d'un montant total de 5 850 K€ a ainsi permis à la société de disposer de la trésorerie nécessaire à la poursuite de son activité.

En outre, l'avance de 800 K€ versée avant le 31 décembre 2020 par l'un des actionnaires institutionnels de la société et figurant dans le poste « emprunts et dettes financières diverses -Associés » à la clôture de l'exercice, a été incorporée au capital à cette occasion.

Cet apport de liquidités permet également à la société d'assurer le soutien financier à sa filiale 1KUBATOR OPERATIONS, chargée du suivi des programmes d'incubation.

CERTIFIÉ CONFORME
Le Commissaire aux Comptes

