



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 05798

Numéro SIREN : 503 023 327

Nom ou dénomination : A-VENTURE

Ce dépôt a été enregistré le 13/07/2017 sous le numéro de dépôt 54941



20170549412016

DATE DEPOT : 13/07/2017

N° DE DEPOT : 54941

N° GESTION : 2008B05798

N° SIREN : 503023327

DENOMINATION : A-VENTURE

ADRESSE : 5-7 rue de Monttessuy 75007 PARIS

MILLESIME : 2016

.

**Greffes du tribunal
de commerce de Paris**
Comptes annuels déposés le :

17 JUIL. 2017

Sous le N° : **54941**



A-VENTURE
Société par actions simplifiée
au capital de 30 240 000 euros
Siège social : 5-7 rue de Monttessuy 75007 Paris
503 023 327 RCS Paris
(la « Société »)
=o0o=

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DES ASSOCIES
PRISES EN ASSEMBLEE GENERALE LE 29 JUIN 2017

.....
Première décision

La collectivité des associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaires aux Comptes relatif aux comptes sociaux de l'exercice 2016, approuve tels qu'ils ont été présentés les comptes sociaux dudit exercice, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

Deuxième décision

En conséquence de la décision qui précède, la collectivité des associés donne quitus au Président pour sa gestion jusqu'au 31 décembre 2016.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

Troisième décision

La collectivité des associés constate que les comptes arrêtés au 31 décembre 2016 et approuvés par la présente assemblée font ressortir une perte nette comptable de (329 340,31) euros, et décide d'affecter ce résultat en totalité au compte « Report à nouveau ».

Il est rappelé, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, que la Société n'a distribué aucun dividende au titre des trois derniers exercices.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

.....
Extrait certifié conforme à l'original
Le Président
Dominique Sabassier



A-VENTURE

Société par Actions Simplifiée

5-7, rue de Monttessuy
75007 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société A-VENTURE, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

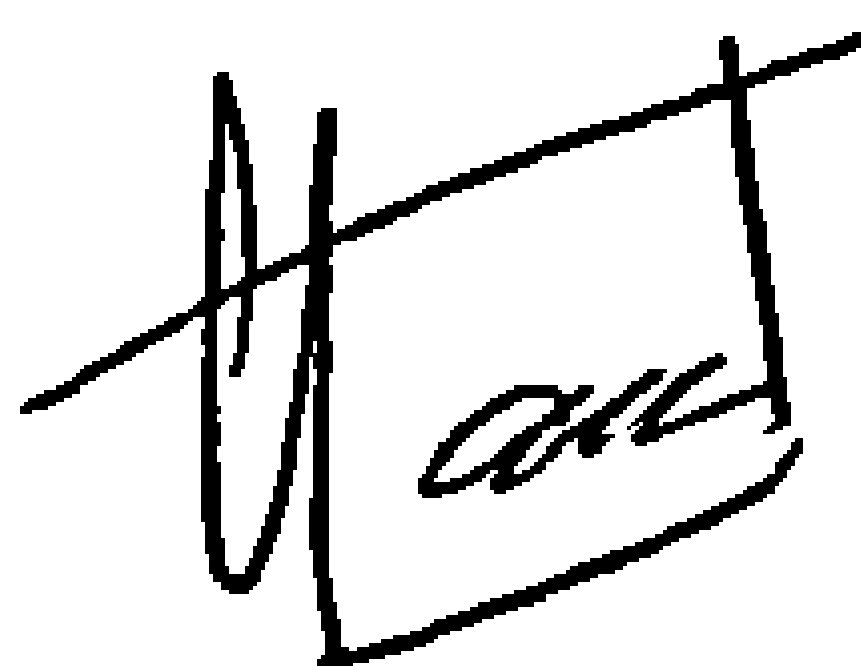
Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

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

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 15 juin 2017

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Charlotte VANDEPUTTE

RSM

26, rue Cambacérès
75 008 Paris
France

Tél : +33 (0) 1 47 63 67 00
Fax : +33 (0) 1 47 63 69 00

www.rsmfrance.fr

A-VENTURE

5/7 rue, de Monttessuy
75007 PARIS

COMPTES ANNUELS

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

Sommaire

COMPTE RENDU DE TRAVAUX DE L'EXPERT COMPTABLE	1
Bilan	2
ACTIF	2
Actif immobilisé	2
Actif circulant	2
PASSIF	3
Capitaux Propres	3
Provisions pour risques et charges	3
Emprunts et dettes	3
Compte de résultat	4
Annexes Légales	6
Bilan détaillé	15
ACTIF	15
Actif immobilisé	15
Actif circulant	15
PASSIF	16
Capitaux Propres	16
Provisions pour risques et charges	16
Emprunts et dettes	16
Compte de résultat détaillé	17

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
Actif immobilisé				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	2 049 998,50		2 049 998,50	2 049 998,50
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	20 459 006,64	5 919 299,41	14 539 707,23	14 935 243,88
Prêts				
Autres immobilisations financières	105 443,01		105 443,01	
TOTAL (I)	22 614 448,15	5 919 299,41	16 695 148,74	16 985 242,38
Actif circulant				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs				
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires				
. Autres	516 634,64	94 135,28	422 499,36	383 071,96
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	2 316 080,00		2 316 080,00	2 457 528,84
Charges constatées d'avance				
TOTAL (II)	2 832 714,64	94 135,28	2 738 579,36	2 840 600,80
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF (0 à V)	25 447 162,79	6 013 434,69	19 433 728,10	19 825 843,18

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 30 240 000,00)	30 240 000,00	30 240 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-10 494 894,93	-8 496 027,81
Résultat de l'exercice	-329 340,31	-1 998 867,12
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	19 415 764,76	19 745 105,07
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (III)		
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts		
. Découverts, concours bancaires		
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 963,34	80 314,13
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel		
. Organismes sociaux		
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés		154,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		269,98
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	17 963,34	80 738,11
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	19 433 728,10	19 825 843,18

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
	France	Exportations	Total
Ventes de marchandises			
Production vendue biens			
Production vendue services			
Chiffres d'affaires Nets			
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation reçues			
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			
Autres produits			4 400,43
Total des produits d'exploitation			4 400,43
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements			
Autres achats et charges externes			749 958,73
Impôts, taxes et versements assimilés			863,00
Salaires et traitements			
Charges sociales			
Dotations aux amortissements sur immobilisations			
Dotations aux provisions sur immobilisations			
Dotations aux provisions sur actif circulant			94 135,28
Dotations aux provisions pour risques et charges			
Autres charges			
Total des charges d'exploitation			844 957,01
RESULTAT EXPLOITATION			-840 556,58
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières			77 963,01
Autres intérêts et produits assimilés			1 106,94
Reprises sur provisions et transferts de charges			14 002,58
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement			
Total des produits financiers			91 965,59
Dotations financières aux amortissements et provisions			580 651,32
Intérêts et charges assimilées			9 818,07
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement			
Total des charges financières			590 469,39
RESULTAT FINANCIER			-498 503,80
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			-1 339 060,38

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	12 808,00	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 383 838,05	6 503 472,67
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels	2 396 646,05	6 503 472,67
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 925,98	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 384 000,00	6 619 019,18
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles	1 386 925,98	6 619 019,18
RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 009 720,07	-115 546,51
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices		
Total des Produits	2 493 012,07	6 536 158,50
Total des charges	2 822 352,38	8 535 025,62
RESULTAT NET	-329 340,31	-1 998 867,12
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier		

Annexes Légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est de 19 433 728,10 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -329 340,31 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

SOMMAIRE

RÈGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Composition du capital social
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Règles et méthodes comptables

Les comptes au 31 décembre 2016 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123.28), du règlement ANC N° 2016-07 du 26/12/2016 applicable aux exercices clos le 31/12/2016 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières, constituées de titres de participation et d'autres titres immobilisés, sont comptabilisées à leur prix d'acquisition ou à leur valeur de souscription.

A la date de clôture, il est procédé à une estimation de la valeur selon les critères tels que la valeur d'actif net estimée, le cours de bourse et les perspectives de rentabilité future des sociétés concernées.

Les moins-values latentes sont constatées par dotation aux comptes de provision.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non recouvrement.

COMPTE DE RESULTAT

Les revenus, corrections de valeur et résultat de cession des portefeuilles-titres sont comptabilisés de la manière suivante :

- Les produits des titres de participation et des autres titres immobilisés sont enregistrés au fur et à mesure de leur encaissement ou lorsque le paiement a fait l'objet d'une résolution d'Assemblée Générale ;
- Les produits des titres à revenu fixe comme les obligations sont comptabilisés selon la méthode des intérêts courus ;
- Les corrections de valeur (dotations et reprises de provisions) des titres sont enregistrées en résultat financier ;
- Les résultats de cession des titres sont enregistrés en résultat exceptionnel.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France selon le règlement ANC N°2016-07 (nouveau PCG).

Les titres sont classés en fonction de leur nature et de l'objet économique de leur détention dans l'une des catégories suivantes : titres de participation et autres titres immobilisés.

TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participation sont constitués des participations pour lesquelles A-Venture dispose d'une influence notable sur les organes d'administration des sociétés émettrices et des participations présentant un caractère stratégique pour le développement des activités de la société A-Venture.

A la date de clôture, il est procédé à une estimation de la valeur d'utilité selon des critères tels que la valeur d'actif net estimée, le cours de bourse et les perspectives de rentabilité future des sociétés concernées. Ils sont enregistrés à la date d'acquisition pour leur prix d'achat hors frais d'acquisition.

Ces titres sont évalués individuellement au plus bas de leur valeur d'utilité à la date d'arrêté ou de leur coût d'acquisition. Les éventuelles moins-values latentes font l'objet d'une dotation pour dépréciation.

Lorsque la participation est supérieure ou égale à 10% du capital de la société détenue, la valeur des titres à l'actif est présumée inscrite dans les « Autres participations » mais une analyse de l'intention de gestion peut amener au classement en « autres titres immobilisés ».

AUTRES TITRES IMMOBILISES

Ce portefeuille de titres est constitué par les investissements réalisés par A-Venture sous forme de titres, dans l'intention de favoriser le développement des relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec l'entreprise émettrice, mais sans influence dans la gestion des entreprises dont les titres sont détenus en raison du faible pourcentage des droits de vote qu'ils représentent.

Ils sont enregistrés à la date d'acquisition pour leur prix d'achat hors frais d'acquisition.

Ils sont évalués en date d'arrêté au plus bas de leur coût historique ou de leur valeur d'utilité.

A la date de clôture, il est procédé à une estimation de la valeur d'utilité selon des critères tels que la valeur d'actif net estimé, le cours de bourse et les perspectives de rentabilité future des sociétés concernées.
Les éventuelles moins-values latentes font l'objet d'une dotation pour dépréciation

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Autres capitaux propres

L'assemblée générale des associés du 30 juin 2016 a approuvé la perte de 1 998 867.12 euros et a décidé de l'affecter au compte « Report à nouveau ».

Honoraires du Commissaire aux comptes

Le montant provisionné des honoraires du Commissaires aux comptes pour l'exercice s'élève à 6 492 euros.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	2 049 999		
Autres titres immobilisés	20 287 895		1 555 112
Prêts et autres immobilisations financières			105 443
TOTAL	22 337 893		1 660 555
TOTAL GENERAL	22 337 893		1 660 555

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL				
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			2 049 999	
Autres titres immobilisés		1 384 000	20 459 007	
Prêts et autres immobilisations financières			105 443	
TOTAL		1 384 000	22 614 448	
TOTAL GENERAL		1 384 000	22 614 448	

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	5 352 651	580 651	14 003	5 919 299
TOTAL Dépréciations	5 352 651	674 787	14 003	6 013 435
TOTAL GENERAL	5 352 651	674 787	14 003	6 013 435
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		94 135 580 651	14 003	

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	105 443		105 443
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	516 635	516 635	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	622 078	516 635	105 443
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	17 963	17 963		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A				
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	17 963	17 963		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières	108 499
CREANCES Créances clients et comptes rattachés Autres créances (dont avoirs à recevoir :)	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT	
DISPONIBILITES	
TOTAL	108 499

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes (dont avoirs à établir :)	16 486
TOTAL	16 486

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	3 024 000	
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	3 024 000	

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	-1 339 060	
Résultat exceptionnel (et participation)	1 009 720	
Résultat comptable	-329 340	

Bilan détaillé

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Actif immobilisé				
Autres participations	2 049 998,50		2 049 998,50	2 049 998,50
261001 TP ENTEROME (AP)	550 000,00		550 000,00	550 000,00
261008 TP ENTEROME (P2)	1 499 998,50		1 499 998,50	1 499 998,50
Autres titres immobilisés	20 459 006,64	5 919 299,41	14 539 707,23	14 935 243,88
272106 OC1 RECOMMERCE SOLUTION	578 493,00		578 493,00	578 493,00
272107 OC2 RECOMMERCE SOLUTION	390 507,00		390 507,00	390 507,00
273002 TIAP CONJECT				1 384 000,00
273003 TIAP KEBONY (AP 2)	1 227 985,89		1 227 985,89	1 227 985,89
273005 TIAP NAVABI GMBH (AP C)	1 445 104,06		1 445 104,06	1 445 104,06
273006 TIAP RECOMMERCE SOLUTIONS	2 340 001,74		2 340 001,74	2 340 001,74
273007 TIAP NAVABI GMBH (AP D)	504 533,40		504 533,40	504 533,40
273008 TIAP KEBONY (AO)	166,77		166,77	166,77
273010 TIAP SUMP UP	804 308,09		804 308,09	
273101 TIAP PVL T MICROWAVES VISION	5 679 347,64		5 679 347,64	5 679 347,64
273103 TIAP PVL T POLARIS (A)	1 999 858,00		1 999 858,00	1 999 858,00
273104 TIAP PVL T POLARIS (BSA 09)	100,00		100,00	100,00
273105 TIAP SO FACTORY (AO A)	2 000 700,00		2 000 700,00	2 000 700,00
273106 TIAP SO FACTORY (AO B)	474 962,15		474 962,15	474 962,15
273111 TIAP PVL T FASHION GPS (AO)	1 535 813,02		1 535 813,02	1 535 813,02
273112 TIAP PVL T FASHION GPS (AP)	541 774,20		541 774,20	541 774,20
273113 TIAP PVL T POLARIS (AO)	154 011,36		154 011,36	154 011,36
273114 TIAP PVL T ANEVIA	673 284,00		673 284,00	
276820 ICNE COMPTE COURANT NAVABI	2 729,38		2 729,38	2 729,38
276821 INTERETS OC RECOMMERCE SOLUTIONS	105 326,94		105 326,94	27 806,94
297311 DEP TIAP PVL T MICROWAVE VISION		3 292 975,31	-3 292 975,31	-2 712 323,99
297312 DEP TIAP KEBONY		150 661,95	-150 661,95	-164 653,17
297318 DEPRECIATION TITRES SO FACTORY		2 475 662,15	-2 475 662,15	-2 475 662,15
297319 DEPRECIATION TITRE POLARIS				-11,36
Autres immobilisations financières	105 443,01		105 443,01	
276110 COMPTE COURANT SUMP UP	105 000,00		105 000,00	
276881 INTERETS COMPTE COURANT SUM UP	443,01		443,01	
TOTAL (I)	22 614 448,15	5 919 299,41	16 695 148,74	16 985 242,38
Actif circulant				
. Autres	516 634,64	94 135,28	422 499,36	383 071,96
409800 FOURNISSEURS - AVOIRS A RECEVOIR				4 509,96
467300 DSO INTERACTIVE SEQUESTRE	158 842,42		158 842,42	378 562,00
467400 CONJECT SEQUESTRE	357 792,22		357 792,22	
496700 DEPRECIATION AUTRES COMPTES DEBITEURS		94 135,28	-94 135,28	
Disponibilités	2 316 080,00		2 316 080,00	2 457 528,84
512100 BANQUE - NATIXIS	2 316 080,00		2 316 080,00	2 457 528,84
TOTAL (II)	2 832 714,64	94 135,28	2 738 579,36	2 840 600,80
TOTAL ACTIF (0 à V)	25 447 162,79	6 013 434,69	19 433 728,10	19 825 843,18

Bilan détaillé (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 30 240 000,00)	30 240 000,00	30 240 000,00
101300 CAPITAL SOUSCRIT APPELE VERSE	30 240 000,00	30 240 000,00
Report à nouveau	-10 494 894,93	-8 496 027,81
119000 RAN DEBITEUR	-10 494 894,93	-8 496 027,81
Résultat de l'exercice	-329 340,31	-1 998 867,12
TOTAL (I)	19 415 764,76	19 745 105,07
Provisions pour risques et charges		
Emprunts et dettes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 963,34	80 314,13
401000 FOURNISSEURS	1 477,00	3 360,00
408100 FACTURES NON PARVENUES	16 486,34	76 954,13
. Autres impôts, taxes et assimilés		154,00
448600 ETAT - IMPOTS A PAYER		154,00
Autres dettes		269,98
467000 DEB ET CRED DIVERS - AUTRES		269,98
TOTAL (IV)	17 963,34	80 738,11
TOTAL PASSIF (I à V)	19 433 728,10	19 825 843,18

Compte de résultat détaillé

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Autres produits	4 400,43	3 771,95
753000 JETONS DE PRESENCE	4 400,43	3 771,80
758000 PRODUITS DIV.GESTION COURANTE		0,15
Total des produits d'exploitation	4 400,43	3 771,95
Autres achats et charges externes	749 958,73	1 178 091,67
622600 HONORAIRES RECURRENTS	10 042,85	11 254,56
622601 HONORAIRES	32 675,79	83 408,47
622602 HONORAIRES CESSIION PARTICIPATION		129 462,11
622610 PRESTATION SEVENTURE	689 916,36	943 074,00
622700 FRAIS ACTES & CONTENTIEUX	735,71	1 357,95
627000 FRAIS BANCAIRES	278,10	534,58
627100 COMMISSIONS SUR TITRES	9 695,28	
627120 DROITS DE GARDE	6 614,64	9 000,00
Impôts, taxes et versements assimilés	863,00	26 830,00
635110 CET	863,00	26 676,00
635800 AUTRES IMPOTS & TAXES		154,00
Dotations aux provisions sur actif circulant	94 135,28	
681740 DOTATIONS AUX DEPRECIATIONS CREANCES	94 135,28	
Total des charges d'exploitation	844 957,01	1 204 921,67
RESULTAT D'EXPLOITATION	-840 556,58	-1 201 149,72
Produits des autres valeurs mobilières	77 963,01	27 806,94
762701 INTERETS COMPTE COURANT SUM UP	443,01	
762710 INTERETS OC RECOMMERCE SOLUTIONS	77 520,00	27 806,94
Autres intérêts et produits assimilés		1 106,94
768000 AUTRES PROD FINANCIERS		1 106,94
Reprises sur provisions et transferts de charges	14 002,58	
786740 REPRISE PROV POLARIS	11,36	
786790 REPRISE PROV KEBONY	13 991,22	
Total des produits financiers	91 965,59	28 913,88
Dotations financières aux amortissements et provisions	580 651,32	710 344,10
686631 PROV TITRES KEBONY		159 220,08
686632 PROV TITRES MICROWAVES	580 651,32	551 112,66
686633 PROV TITRES POLARIS		11,36
Intérêts et charges assimilées	9 818,07	740,67
661500 INTERETS DES COMPTES COURANTS	9 818,07	
661610 INTERETS COMPTE COURANT NATIXIS		740,67
Total des charges financières	590 469,39	711 084,77
RESULTAT FINANCIER	-498 503,80	-682 170,89
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-1 339 060,38	-1 883 320,61
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	12 808,00	
771700 PRODUITS EXCEPTIONNELS DEGREVEMENT IMPOT	12 808,00	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 383 838,05	6 503 472,67
775600 PRODUITS CESS ELEM ACTIF CEDES FINA	2 383 838,05	6 503 472,67
Total des produits exceptionnels	2 396 646,05	6 503 472,67
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 925,98	
671800 CHARGES EXCEPTIONNELLES OP DE GESTION	2 925,98	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 384 000,00	6 619 019,18
675600 VNC ACTIFS CEDES FINANCIERS	1 384 000,00	6 619 019,18
Total des charges exceptionnelles	1 386 925,98	6 619 019,18
RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 009 720,07	-115 546,51

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Total des Produits	2 493 012,07	6 536 158,50
Total des charges	2 822 352,38	8 535 025,62
RESULTAT NET	-329 340,31	-1 998 867,12

RSM

26, rue Cambacérès
75 008 Paris
France

Tél : +33 (0) 1 47 63 67 00
Fax : +33 (0) 1 47 63 69 00

www.rsmfrance.fr

A-VENTURE

5/7 rue, de Monttessuy
75007 PARIS

COMPTES ANNUELS

Exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016

**Copie certifiée
conforme à l'original**

DS

Sommaire

COMPTE RENDU DE TRAVAUX DE L'EXPERT COMPTABLE	1
Bilan	2
ACTIF	2
Actif immobilisé	2
Actif circulant	2
PASSIF	3
Capitaux Propres	3
Provisions pour risques et charges	3
Emprunts et dettes	3
Compte de résultat	4
Annexes Légales	6
Bilan détaillé	15
ACTIF	15
Actif immobilisé	15
Actif circulant	15
PASSIF	16
Capitaux Propres	16
Provisions pour risques et charges	16
Emprunts et dettes	16
Compte de résultat détaillé	17

RSM

RSM Paris
20, rue Cambes
75008 Paris
France
TEL : +33 (0) 1 47 43 67 00
Fax : +33 (0) 1 47 43 69 00

www.rsmfrance.fr

COMPTE RENDU DE TRAVAUX DE L'EXPERT COMPTABLE

Conformément à la mission qui nous a été confiée par Mr SABASSIER et qui a fait l'objet de notre lettre en date du 29/01/2013, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la société :

A-VENTURE
5/7 rue, de Montessuy 75007 PARIS

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du conseil supérieur de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation de comptes annuels.

Ces comptes annuels relatifs à l'exercice du 01/01/2016 au 31/12/2016, qui comportent 18 pages, sont joints au présent compte rendu ; ils se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan	19 433 728,10 Euros
- Chiffre d'affaires	Euros
- Résultat net comptable	-329 340,31 Euros

Fait à Paris, le 13/03/2017

COREVISE

Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
Actif immobilisé				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	2 049 998,50		2 049 998,50	2 049 998,50
Créances rattachées à des participations	20 459 006,64	5 919 299,41	14 539 707,23	14 935 243,88
Autres titres immobilisés				
Prêts	105 443,01		105 443,01	
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	22 614 448,15	5 919 299,41	16 695 148,74	16 985 242,38
Actif circulant				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs				
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires				
. Autres	516 634,64	94 135,28	422 499,36	383 071,96
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	2 316 080,00		2 316 080,00	2 457 528,84
Disponibilités				
Charges constatées d'avance				
TOTAL (II)	2 832 714,64	94 135,28	2 738 579,36	2 840 600,80
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF (0 à V)	25 447 162,79	6 013 434,69	19 433 728,10	19 825 843,18

Bilan (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 30 240 000,00)	30 240 000,00	30 240 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-10 494 894,93	-8 496 027,81
Résultat de l'exercice	-329 340,31	-1 998 867,12
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	19 415 764,76	19 745 105,07
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (III)		
Emprunts et dettes		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts		
. Découverts, concours bancaires		
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers		
. Associés		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 963,34	80 314,13
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel		
. Organismes sociaux		
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires		
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés		154,00
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		269,98
Produits constatés d'avance		
TOTAL (IV)	17 963,34	80 738,11
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	19 433 728,10	19 825 843,18

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)		Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
Chiffres d'affaires Nets				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges				
Autres produits			4 400,43	3 771,95
Total des produits d'exploitation			4 400,43	3 771,95
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock matières premières et autres approvisionnements				
Autres achats et charges externes			749 958,73	1 178 091,67
Impôts, taxes et versements assimilés			863,00	26 830,00
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			94 135,28	
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges				
Total des charges d'exploitation			844 957,01	1 204 921,67
RESULTAT EXPLOITATION			-840 556,58	-1 201 149,72
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières			77 963,01	27 806,94
Autres intérêts et produits assimilés				1 106,94
Reprises sur provisions et transferts de charges			14 002,58	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers			91 965,59	28 913,88
Dotations financières aux amortissements et provisions			580 651,32	710 344,10
Intérêts et charges assimilés			9 818,07	740,67
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières			590 469,39	711 084,77
RESULTAT FINANCIER			-498 503,80	-682 170,89
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT			-1 339 060,38	-1 883 320,61

Compte de résultat (suite)

		Présenté en Euros	
		Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		12 808,00	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		2 383 838,05	6 503 472,67
Reprises sur provisions et transferts de charges			
	Total des produits exceptionnels	2 396 646,05	6 503 472,67
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		2 925,98	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1 384 000,00	6 619 019,18
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			
	Total des charges exceptionnelles	1 386 925,98	6 619 019,18
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 009 720,07	-115 546,51
Participation des salariés			
Impôts sur les bénéfices			
	Total des Produits	2 493 012,07	6 536 158,50
	Total des charges	2 822 352,38	8 535 025,62
	RESULTAT NET	-329 340,31	-1 998 867,12
Dont Crédit-bail mobilier			
Dont Crédit-bail immobilier			

Annexes Légales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016 dont le total est de 19 433 728,10 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de -329 340,31 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

SOMMAIRE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Composition du capital social
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

Règles et méthodes comptables

Les comptes au 31 décembre 2016 sont établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123.28), du règlement ANC N° 2016-07 du 26/12/2016 applicable aux exercices clos le 31/12/2016 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières, constituées de titres de participation et d'autres titres immobilisés, sont comptabilisées à leur prix d'acquisition ou à leur valeur de souscription.

A la date de clôture, il est procédé à une estimation de la valeur selon les critères tels que la valeur d'actif net estimée, le cours de bourse et les perspectives de rentabilité future des sociétés concernées.

Les moins-values latentes sont constatées par dotation aux comptes de provision.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Les créances clients font l'objet, le cas échéant, d'une provision calculée sur la base du risque de non recouvrement.

COMPTE DE RESULTAT

Les revenus, corrections de valeur et résultat de cession des portefeuilles-titres sont comptabilisés de la manière suivante :

- Les produits des titres de participation et des autres titres immobilisés sont enregistrés au fur et à mesure de leur encaissement ou lorsque le paiement a fait l'objet d'une résolution d'Assemblée Générale ;
- Les produits des titres à revenu fixe comme les obligations sont comptabilisés selon la méthode des intérêts courus ;
- Les corrections de valeur (dotations et reprises de provisions) des titres sont enregistrées en résultat financier ;
- Les résultats de cession des titres sont enregistrés en résultat exceptionnel.

Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France selon le règlement ANC N°2016-07 (nouveau PCG).

Les titres sont classés en fonction de leur nature et de l'objet économique de leur détention dans l'une des catégories suivantes : titres de participation et autres titres immobilisés.

TITRES DE PARTICIPATION

Les titres de participation sont constitués des participations pour lesquelles A-Venture dispose d'une influence notable sur les organes d'administration des sociétés émettrices et des participations présentant un caractère stratégique pour le développement des activités de la société A-Venture.

A la date de clôture, il est procédé à une estimation de la valeur d'utilité selon des critères tels que la valeur d'actif net estimée, le cours de bourse et les perspectives de rentabilité future des sociétés concernées. Ils sont enregistrés à la date d'acquisition pour leur prix d'achat hors frais d'acquisition.

Ces titres sont évalués individuellement au plus bas de leur valeur d'utilité à la date d'arrêté ou de leur coût d'acquisition. Les éventuelles moins-values latentes font l'objet d'une dotation pour dépréciation.

Lorsque la participation est supérieure ou égale à 10% du capital de la société détenue, la valeur des titres à l'actif est présumée inscrite dans les « Autres participations » mais une analyse de l'intention de gestion peut amener au classement en « autres titres immobilisés ».

AUTRES TITRES IMMOBILISES

Ce portefeuille de titres est constitué par les investissements réalisés par A-Venture sous forme de titres, dans l'intention de favoriser le développement des relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec l'entreprise émettrice, mais sans influence dans la gestion des entreprises dont les titres sont détenus en raison du faible pourcentage des droits de vote qu'ils représentent.

Ils sont enregistrés à la date d'acquisition pour leur prix d'achat hors frais d'acquisition.

Ils sont évalués en date d'arrêté au plus bas de leur coût historique ou de leur valeur d'utilité.

A la date de clôture, il est procédé à une estimation de la valeur d'utilité selon des critères tels que la valeur d'actif net estimé, le cours de bourse et les perspectives de rentabilité future des sociétés concernées.
Les éventuelles moins-values latentes font l'objet d'une dotation pour dépréciation

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Autres capitaux propres

L'assemblée générale des associés du 30 juin 2016 a approuvé la perte de 1 998 867.12 euros et a décidé de l'affecter au compte « Report à nouveau ».

Honoraires du Commissaire aux comptes

Le montant provisionné des honoraires du Commissaires aux comptes pour l'exercice s'élève à 6 492 euros.

Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	2 049 999		
Autres titres immobilisés	20 287 895		1 555 112
Prêts et autres immobilisations financières			105 443
TOTAL	22 337 893		1 660 555
TOTAL GENERAL	22 337 893		1 660 555

	Diminutions		Valeur brute immub. à fin exercice	Réév. Lég. VsL Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL				
Participations évaluées par équivalence			2 049 999	
Autres participations			20 459 007	
Autres titres immobilisés		1 384 000	105 443	
Prêts et autres immobilisations financières				
TOTAL		1 384 000	22 614 448	
TOTAL GENERAL		1 384 000	22 614 448	

Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
TOTAL Provisions réglementées				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	5 352 651	580 651	14 003	5 919 299
TOTAL Dépréciations	5 352 651	674 787	14 003	6 013 435
TOTAL GENERAL	5 352 651	674 787	14 003	6 013 435
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		94 135 580 651	14 003	

Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	105 443		105 443
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices			
- T.V.A			
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	516 635	516 635	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	622 078	516 635	105 443
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum				
- plus d'un an				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	17 963	17 963		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A				
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	17 963	17 963		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
IMMOBILISATIONS FINANCIERES Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières CREANCES Créances clients et comptes rattachés Autres créances (dont avoirs à recevoir :) VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT DISPONIBILITES	108 499
TOTAL	108 499

Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes (dont avoirs à établir :)	16 486
TOTAL	16 486

Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	3 024 000	
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	3 024 000	

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	-1 339 060	
Résultat exceptionnel (et participation)	1 009 720	
Résultat comptable	-329 340	

Bilan détaillé

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
	Brut	Amort. prov.	Net	Net
Actif immobilisé				
Autres participations	2 049 998,50		2 049 998,50	2 049 998,50
261001 TP ENTEROME (AP)	550 000,00		550 000,00	550 000,00
261008 TP ENTEROME (P2)	1 499 998,50		1 499 998,50	1 499 998,50
Autres titres immobilisés	20 459 006,64	5 919 299,41	14 539 707,23	14 935 243,88
272106 OC1 RECOMMERCE SOLUTION	578 493,00		578 493,00	578 493,00
272107 OC2 RECOMMERCE SOLUTION	390 507,00		390 507,00	390 507,00
273002 TIAP CONJECT				1 384 000,00
273003 TIAP KEBONY (AP 2)	1 227 985,89		1 227 985,89	1 227 985,89
273005 TIAP NAVABI GMBH (AP C)	1 445 104,06		1 445 104,06	1 445 104,06
273006 TIAP RECOMMERCE SOLUTIONS	2 340 001,74		2 340 001,74	2 340 001,74
273007 TIAP NAVABI GMBH (AP D)	504 533,40		504 533,40	504 533,40
273008 TIAP KEBONY (AO)	166,77		166,77	166,77
273010 TIAP SUMP UP	804 308,09		804 308,09	
273101 TIAP P VLT MICROWAVES VISION	5 679 347,64		5 679 347,64	5 679 347,64
273103 TIAP P VLT POLARIS (A)	1 999 858,00		1 999 858,00	1 999 858,00
273104 TIAP P VLT POLARIS (BSA 09)	100,00		100,00	100,00
273105 TIAP SO FACTORY (AO A)	2 000 700,00		2 000 700,00	2 000 700,00
273106 TIAP SO FACTORY (AO B)	474 962,15		474 962,15	474 962,15
273111 TIAP P VLT FASHION GPS (AO)	1 535 813,02		1 535 813,02	1 535 813,02
273112 TIAP P VLT FASHION GPS (AP)	541 774,20		541 774,20	541 774,20
273113 TIAP P VLT POLARIS (AO)	154 011,36		154 011,36	154 011,36
273114 TIAP P VLT ANEVIA	673 284,00		673 284,00	
276820 ICNE COMPTE COURANT NAVABI	2 729,38		2 729,38	2 729,38
276821 INTERETS OC RECOMMERCE SOLUTIONS	105 326,94		105 326,94	27 806,94
297311 DEP TIAP P VLT MICROWAVE VISION		3 292 975,31	-3 292 975,31	-2 712 323,99
297312 DEP TIAP KEBONY		150 661,95	-150 661,95	-164 653,17
297318 DEPRECIATION TITRES SO FACTORY		2 475 662,15	-2 475 662,15	-2 475 662,15
297319 DEPRECIATION TITRE POLARIS				-11,36
Autres immobilisations financières	105 443,01		105 443,01	
276110 COMPTE COURANT SUMP UP	105 000,00		105 000,00	
276881 INTERETS COMPTE COURANT SUM UP	443,01		443,01	
TOTAL (I)	22 614 448,15	5 919 299,41	16 695 148,74	16 985 242,38
Actif circulant				
. Autres	516 634,64	94 135,28	422 499,36	383 071,96
409800 FOURNISSEURS - AVOIRS A RECEVOIR				4 509,96
467300 DSO INTERACTIVE SEQUESTRE	158 842,42		158 842,42	378 562,00
467400 CONJECT SEQUESTRE	357 792,22		357 792,22	
496700 DEPRECIATION AUTRES COMPTES DEBITEURS		94 135,28	-94 135,28	
Disponibilités	2 316 080,00		2 316 080,00	2 457 528,84
512100 BANQUE - NATIXIS	2 316 080,00		2 316 080,00	2 457 528,84
TOTAL (II)	2 832 714,64	94 135,28	2 738 579,36	2 840 600,80
TOTAL ACTIF (0 à V)	25 447 162,79	6 013 434,69	19 433 728,10	19 825 843,18

Bilan détaillé (suite)

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Capitaux Propres		
Capital social ou individuel (dont versé : 30 240 000,00)	30 240 000,00	30 240 000,00
101300 CAPITAL SOUSCRIT APPELE VERSE	30 240 000,00	30 240 000,00
Report à nouveau	-10 494 894,93	-8 496 027,81
119000 RAN DEBITEUR	-10 494 894,93	-8 496 027,81
Résultat de l'exercice	-329 340,31	-1 998 867,12
TOTAL (I)	19 415 764,76	19 745 105,07
Provisions pour risques et charges		
Emprunts et dettes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 963,34	80 314,13
401000 FOURNISSEURS	1 477,00	3 360,00
408100 FACTURES NON PARVENUES	16 486,34	76 954,13
. Autres impôts, taxes et assimilés		154,00
448600 ETAT - IMPOTS A PAYER		154,00
Autres dettes		269,98
467000 DEB ET CRED DIVERS - AUTRES		269,98
TOTAL (IV)	17 963,34	80 738,11
TOTAL PASSIF (I à V)	19 433 728,10	19 825 843,18

Compte de résultat détaillé

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Autres produits	4 400,43	3 771,95
753000 JETONS DE PRESENCE	4 400,43	3 771,80
758000 PRODUITS DIV.GESTION COURANTE		0,15
Total des produits d'exploitation	4 400,43	3 771,95
Autres achats et charges externes	749 958,73	1 178 091,67
622600 HONORAIRES RECURRENTS	10 042,85	11 254,56
622601 HONORAIRES	32 675,79	83 408,47
622602 HONORAIRES CESSIION PARTICIPATION		129 462,11
622610 PRESTATION SEVENTURE	689 916,36	943 074,00
622700 FRAIS ACTES & CONTENTIEUX	735,71	1 357,95
627000 FRAIS BANCAIRES	278,10	534,58
627100 COMMISSIONS SUR TITRES	9 695,28	
627120 DROITS DE GARDE	6 614,64	9 000,00
Impôts, taxes et versements assimilés	863,00	26 830,00
635110 CET	863,00	26 676,00
635800 AUTRES IMPOTS & TAXES		154,00
Dotations aux provisions sur actif circulant	94 135,28	
681740 DOTATIONS AUX DEPRECIATIONS CREANCES	94 135,28	
Total des charges d'exploitation	844 957,01	1 204 921,67
RESULTAT D'EXPLOITATION	-840 556,58	-1 201 149,72
Produits des autres valeurs mobilières	77 963,01	27 806,94
762701 INTERETS COMPTE COURANT SUM UP	443,01	
762710 INTERETS OC RECOMMERCE SOLUTIONS	77 520,00	27 806,94
Autres intérêts et produits assimilés		1 106,94
768000 AUTRES PROD.FINANCIERS		1 106,94
Reprises sur provisions et transferts de charges	14 002,58	
786740 REPRISE PROV POLARIS	11,36	
786790 REPRISE PROV KEBONY	13 991,22	
Total des produits financiers	91 965,59	28 913,88
Dotations financières aux amortissements et provisions	580 651,32	710 344,10
686631 PROV TITRES KEBONY		159 220,08
686632 PROV TITRES MICROWAVES	580 651,32	551 112,66
686633 PROV TITRES POLARIS		11,36
Intérêts et charges assimilées	9 818,07	740,67
661500 INTERETS DES COMPTES COURANTS	9 818,07	
661610 INTERETS COMPTE COURANT NATIXIS		740,67
Total des charges financières	590 469,39	711 084,77
RESULTAT FINANCIER	-498 503,80	-682 170,89
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-1 339 060,38	-1 883 320,61
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	12 808,00	
771700 PRODUITS EXCEPTIONNELS DEGREVEMENT IMPOT	12 808,00	
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 383 838,05	6 503 472,67
775600 PRODTS CESS ELEM ACTIF CEDES FINA	2 383 838,05	6 503 472,67
Total des produits exceptionnels	2 396 646,05	6 503 472,67
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 925,98	
671800 CHARGES EXCEPTIONNELLES OP DE GESTION	2 925,98	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 384 000,00	6 619 019,18
675600 VNC ACTIFS CEDES FINANCIERS	1 384 000,00	6 619 019,18
Total des charges exceptionnelles	1 386 925,98	6 619 019,18
RESULTAT EXCEPTIONNEL	1 009 720,07	-115 546,51

	Exercice clos le 31/12/2016 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2015 (12 mois)
Total des Produits	2 493 012,07	6 536 158,50
Total des charges	2 822 352,38	8 535 025,62
RESULTAT NET	-329 340,31	-1 998 867,12