

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**

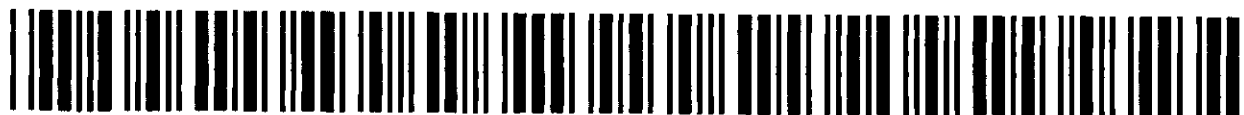
Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 05798

Numéro SIREN : 503 023 327

Nom ou dénomination : A-VENTURE

Ce dépôt a été enregistré le 02/08/2018 sous le numéro de dépôt 78801



20180788012017

DATE DEPOT : 02/08/2018

N° DE DEPOT : 78801

N° GESTION : 2008B05798

N° SIREN : 503023327

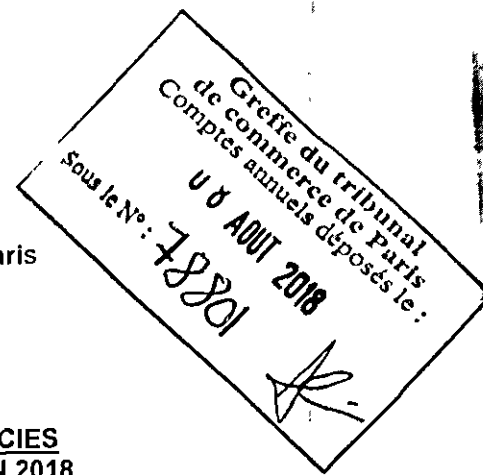
DENOMINATION : A-VENTURE

ADRESSE : 5-7 rue de Monttessuy 75007 PARIS

MILLESIME : 2017

.

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 »)
-oOo-



PROCES-VERBAL DES DECISIONS DES ASSOCIES
PRISES EN ASSEMBLEE GENERALE LE 29 JUIN 2018

Première décision

La collectivité des associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes relatif aux comptes sociaux de l'exercice 2017, 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 2017.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

Troisième décision

La collectivité des associés constate que les comptes arrêtés au 31 décembre 2017 et approuvés par la présente assemblée font ressortir une perte nette comptable de (186 777,71) 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 handwritten signature in dark ink, appearing to be 'DS' followed by a long horizontal stroke.



RSM PARIS
26, rue Cambacérés
75008 PARIS
FRANCE
www.rsmfrance.fr

**Copie certifiée
conforme à l'original**

DS
✓



Comptes annuels

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

SAS A-VENTURE

5/7 rue, de Monttessuy

75007 PARIS

SIRET 50302332700011

Société d'expertise comptable et de commissariat aux comptes (au capital de 17 396 000 €) inscrite au bureau de l'Ordre de la région Paris Ile de France
et membre de la Compagnie régionale de Paris (CRS Paris 792 111 723)

RSM Paris est membre du réseau RSM France et exerce ses activités sous le nom RSM. RSM est la marque commerciale utilisée par les membres du réseau RSM.

Cela signifie que le réseau RSM est un cabinet indépendant et que l'expertise comptable et fiscale est exercée en son nom.

Le réseau RSM n'est pas une entité juridique particulière.

Sommaire

1. Rapport de présentation

Rapport de présentation des comptes

1

2. Comptes annuels

Bilan actif

3

Bilan passif

4

Compte de résultat

5

Compte de résultat (suite)

6

3. Annexe

Règles et méthodes comptables

8

Notes sur le bilan

10

Tableau des cinq derniers exercices

14

4. Comptes détaillés

Bilan détaillé

16

Compte de résultat détaillé

19

Rapport de présentation des comptes

COMPTE RENDU DES TRAVAUX DU PROFESSIONNEL DE L'EXPERTISE COMPTABLE

Conformément à la mission qui nous a été confiée par MONSIEUR 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 SAS A-VENTURE relatifs à l'exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017.

Ces comptes annuels sont joints au présent compte rendu ; ils se caractérisent par les données suivantes :

Montants en euros	
Total bilan	19 311 207
Chiffre d'affaires	
Résultat net comptable (Perte)	-186 778

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 des comptes.

Fait à PARIS

Le 15/02/2018

FABIEN CREGUT
ASSOCIE



RSM

COMPTES ANNUELS

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2017	Net 31/12/2016
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits & valeurs similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				2 049 999
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	23 483 945	5 500 526	17 983 418	14 539 707
Prêts				
Autres immobilisations financières	428 925		428 925	105 443
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	23 912 869	5 500 526	18 412 343	16 695 149
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances				422 499
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	898 864		898 864	2 316 080
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	898 864		898 864	2 738 579
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	24 811 733	5 500 526	19 311 207	19 433 728
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2017	2016
FONDS PROPRES		
Capital	30 240 000	30 240 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-10 824 235	-10 494 895
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-186 778	-329 340
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	19 228 987	19 415 765
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	82 220	17 963
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	82 220	17 963
Écarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	19 311 207	19 433 728
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	82 220	17 963
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2017	31/12/2016
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			94 135	
Autres produits			6 474	4 400
Total produits d'exploitation (I)			100 610	4 400
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			784 243	749 959
Impôts, taxes et versements assimilés			1 103	863
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				94 135
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges				
Total charges d'exploitation (II)			785 346	844 957
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-684 737	-840 557
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)			143 990	77 963
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			1 167 207	14 003
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			1 311 197	91 966
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			748 434	580 651
Intérêts et charges assimilées (4)			5 891	9 818
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			754 325	590 469
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			556 872	-498 504
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)*			-127 865	-1 339 060

Compte de résultat (suite)

	31/12/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		12 808
Sur opérations en capital		2 383 838
Produits exceptionnels (VII)		2 396 646
Sur opérations de gestion		2 926
Sur opérations en capital	58 913	1 384 000
Total charges exceptionnelles (VIII)	58 913	1 386 926
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-58 913	1 009 720
Total des produits (I+II+V+VII)	1 411 806	2 493 012
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 598 584	2 822 352
BENEFICE OU PERTE	-186 778	-329 340

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017, dont le total est de 19 311 207 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 186 778 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2017 ont été 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 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 financières

Les immobilisations financières, constituées de titres de participations 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 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.

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

Titres de participations

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 ».

Règles et méthodes comptables

Autres titres immobilisés

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

Créances

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

Compte de résultat

Les revenus, corrections de valeur et de 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.

Information complémentaires pour donner une image fidèle

Honoraires du Commissaire aux comptes

Le montant provisionné des honoraires du Commissaires aux comptes pour l'exercice s'élève à 6 690 euros.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	2 049 999		2 049 999	
- Autres titres immobilisés	20 459 007	3 024 938		23 483 945
- Prêts et autres immobilisations financières	105 443	323 483		428 925
Immobilisations financières	22 614 448	3 348 421	2 049 999	23 912 869
ACTIF IMMOBILISE	22 614 448	3 348 421	2 049 999	23 912 869

Notes sur le bilan**Actif circulant****Etat des créances**

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 428 925 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	428 925		428 925
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres			
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	428 925		428 925
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Interêts courus sur titres immobilisés	2 729
Interêts OC Recommerce Solutions	30 476
Interêts OC Augure	19 310
Interêts Compte Courant Kebony	1 640
Interêts Compte Courant Sum UP	37 092
Total	91 247

Notes sur le bilan**Capitaux propres****Composition du capital social**

Capital social d'un montant de 30 240 000,00 euros décomposé en 3 024 000 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

	Nombre	Valeur nom
Titres composant le capital social au début de l'exercice	3 024 000	10,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	3 024 000	10,00

Affectation du résultat

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-10 494 895
Résultat de l'exercice précédent	-329 340
Total des origines	-10 824 235
Report à Nouveau	-10 824 235
Total des affectations	-10 824 235

Notes sur le bilan**Dettes****Etat des dettes**

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 82 220 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (**)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	82 220	82 220		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
Total	82 220	82 220		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	82 081
Total	82 081

Tableau des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Capital en fin d'exercice					
Capital social	26 383 200,00	29 039 500,00	30 240 000,00	30 240 000,00	30 240 000,00
Nombre d'actions ordinaires	2 638 320,00	2 903 950,00	3 024 000,00	3 024 000,00	3 024 000,00
Opérations et résultats :					
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	-1 111 227,00	814 905,00	-1 288 523,00	331 443,71	-699 685,96
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-829 050,00	13 196,00	-1 998 867,00	-329 340,31	-186 777,71
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	-0,42	0,28	-0,43	0,11	-0,23
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	-0,31	0,00	-0,66	-0,11	-0,06
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés					
Montant des sommes versées					



RSM

COMPTES DETAILLES

Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/17	Net au 31/12/16
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées				
261001 - TP ENTEROME (AP)				550 000,00
261008 - TP ENTEROME (P2)				1 499 998,50
				2 049 998,50
Autres titres immobilisés				
272106 - OC1 RECOMMERCE SOLUTION	624 772,00		624 772,00	578 493,00
272107 - OC2 RECOMMERCE SOLUTION	421 748,00		421 748,00	390 507,00
272108 - OC AUGURE	555 501,00		555 501,00	
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 - Fusion Payleven/Sum up	804 308,09		804 308,09	804 308,09
273101 - TIAP PVLIT MICROWAVES VISION	5 679 347,64		5 679 347,64	5 679 347,64
273103 - TIAP PVLIT POLARIS (A)	1 999 858,00		1 999 858,00	1 999 858,00
273104 - TIAP PVLIT 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 PVLIT FASHION GPS (AO)	1 620 621,08		1 620 621,08	1 535 813,02
273112 - TIAP PVLIT FASHION GPS (AP)	541 774,20		541 774,20	541 774,20
273113 - TIAP PVLIT POLARIS (AO)	154 011,36		154 011,36	154 011,36
273114 - TIAP PLVT ANEVIA	985 936,00		985 936,00	673 284,00
273115 - TIAP PLVT ENTEROME (AP)	550 000,00		550 000,00	
273116 - TIAP PLVT ENTEROME (P2)	1 499 998,50		1 499 998,50	
276820 - Int.courus s/titres immobilisés	2 729,38		2 729,38	2 729,38
276821 - INTERETS OC RECOMMERCE SOL	30 476,00		30 476,00	105 326,94
276822 - INTERETS OC AUGURE	19 309,59		19 309,59	
297311 - DEP TIAP PVLIT MICROWAVE VISIO		2 125 768,31	-2 125 768,31	-3 292 975,31
297312 - DEP TIAP KEBONY		738 293,19	-738 293,19	-150 661,95
297318 - DEPRECIATION TITRES SO FACTO		2 475 662,15	-2 475 662,15	-2 475 662,15
297320 - DEPRECIATION TITRES ANEVIA		160 802,79	-160 802,79	
	23 483 944,85	5 500 526,44	17 983 418,41	14 539 707,23
Prêts				
Autres immobilisations financières				
276110 - SOUS C/C SUM UP	280 000,00		280 000,00	105 000,00
276112 - SOUS C/C KEBONY	110 192,24		110 192,24	
276880 - INTERETS C/C KEBONY	1 639,95		1 639,95	

Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/17	Net au 31/12/16
276881 - IC C/C SUMP UP	37 092,33 428 924,52		37 092,33 428 924,52	443,01 105 443,01
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	23 912 869,37	5 500 526,44	18 412 342,93	16 695 148,74
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés				
Fournisseurs débiteurs				
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
Autres créances				
467300 - DSO INTERACTIVE SEQUESTRE				158 842,42
467400 - Cession conject - Sequestre				357 792,22
496700 - Dépréciations autres cptes debit.				-94 135,28
				422 499,36
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités				
S12100 - Banque - Natixis	898 863,84		898 863,84	2 316 080,00
	898 863,84		898 863,84	2 316 080,00
Charges constatées d'avance				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	898 863,84		898 863,84	2 738 579,36
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	24 811 733,21	5 500 526,44	19 311 206,77	19 433 728,10

Bilan détaillé

	Net au 31/12/17	Net au 31/12/16
PASSIF		
Capital social ou individuel		
101300 - Capital souscrit-appelé, versé	30 240 000,00	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		
119000 - Report à nouveau (solde débiteur)	-10 824 235,24	-10 494 894,93
	-10 824 235,24	-10 494 894,93
Résultat de l'exercice	-186 777,71	-329 340,31
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	19 228 987,05	19 415 764,76
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts		
Découverts et concours bancaires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits		
Emprunts et dettes financières diverses		
Emprunts et dettes financières diverses - Associés		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
401000 - Fournisseurs	139,16	1 477,00
408100 - Fournisseurs - fact. non parvenues	82 080,56	18 486,34
	82 219,72	17 963,34
Personnel		
Organismes sociaux		
Etat, Impôts sur les bénéfices		
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires		
Etat, Obligations cautionnées		
Autres dettes fiscales et sociales		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	82 219,72	17 963,34
Ecart de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	19 311 206,77	19 433 728,10

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/17 au 31/12/17 12 mois	du 01/01/16 au 31/12/16 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
PRODUITS				
Ventes de marchandises				
Production vendue				
Production stockée				
Subventions d'exploitation				
Autres produits				
753000 - Jetons présence & rémun. administ.	6 473,84	4 400,43	2 073,21	47,11
758000 - Produits divers gestion courante	0,60		0,60	
781740 - Repris.s/prov.dépréc. Sequestre DSO	94 135,28		94 135,28	
	100 609,52	4 400,43	96 209,09	NS
Total	100 609,52	4 400,43	96 209,09	NS
CONSOMMATION M/SES & MAT				
Achats de marchandises				
Variation de stock (m/ses)				
Achats de m.p & aut.approv.				
Variation de stock (m.p.)				
Autres achats & charges externes				
622600 - Honoraires récurrents	11 882,24	10 042,85	1 839,39	18,32
622601 - Honoraires divers	9 789,80	32 675,79	-22 885,99	-70,04
622610 - PRESTATION SEVENTURE	753 261,57	689 916,36	63 345,21	9,18
622700 - Frais d'actes et contentieux	45,48	735,71	-690,23	-93,82
627000 - FRAIS BANCAIRES	264,30	278,10	-13,80	-4,96
627100 - Frais sur titres		9 695,28	-9 695,28	-100,00
627120 - DROITS DE GARDE	9 000,00	6 614,64	2 385,36	36,06
	784 243,39	749 958,73	34 284,66	4,57
Total	784 243,39	749 958,73	34 284,66	4,57
MARGE SUR M/SES & MAT	-683 633,87	-745 558,30	61 924,43	-8,31
CHARGES				
Impôts, taxes et vers. assim.				
635110 - Contribut° économique territoriale	1 103,00	863,00	240,00	27,81
	1 103,00	863,00	240,00	27,81
Salaires et Traitements				
Charges sociales				
Amortissements et provisions				
681700 - Dépréciation Sequestre DSO		94 135,28	-94 135,28	-100,00
		94 135,28	-94 135,28	-100,00
Autres charges				
Total	1 103,00	94 998,28	-93 895,28	-98,84
RESULTAT D'EXPLOITATION	-684 736,87	-840 556,58	155 819,71	-18,54
Produits financiers				
762701 - IC C/C SUMP UP	38 649,32	443,01	36 206,31	NS
762702 - IC C/C KEBONY	1 639,95		1 639,95	
762710 - INTERETS OC RECOMMERCE SOL	86 391,06	77 520,00	8 871,06	11,44
762711 - INTERETS OC AUGURE	19 309,59		19 309,59	
786620 - Repris.s/prov.dépréc.immob. financ.	1 167 207,00	14 002,58	1 153 204,42	NS
	1 311 196,92	91 965,59	1 219 231,33	NS

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/17 au 31/12/17 12 mois	du 01/01/16 au 31/12/16 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
Charges financières				
661500 - Intérêts comptes courants dépôts CR	5 890,78	9 818,07	-3 927,29	-40,00
686631 - PROV TITRES KEBONY	587 631,24		587 631,24	
686632 - PROV TITRES MICROWAVES		580 651,32	-580 651,32	-100,00
686634 - PROV TITRES ANEVIA	160 802,79		160 802,79	
	754 324,81	590 469,39	163 855,42	27,75
Résultat financier	556 872,11	-498 503,80	1 055 375,91	-211,71
Opérations en commun				
RESULTAT COURANT	-127 864,76	-1 339 060,38	1 211 195,62	-90,45
Produits exceptionnels				
771700 - Dégrèvements d'impôts hors IS		12 808,00	-12 808,00	-100,00
775600 - Prod cessions actifs - Immo Fi.		2 383 838,05	-2 383 838,05	-100,00
		2 396 646,05	-2 396 646,05	-100,00
Charges exceptionnelles				
671800 - Autres charges except. de gestion		2 925,98	-2 925,98	-100,00
675600 - VNC actifs cédés - Immo financières	58 912,95	1 384 000,00	-1 325 087,05	-95,74
	58 912,95	1 386 925,98	-1 328 013,03	-95,75
Résultat exceptionnel	-58 912,95	-1 009 720,07	-1 068 633,02	-105,83
Participation des salariés Impôts sur les bénéfices				
RESULTAT DE L'EXERCICE	-186 777,71	-329 340,31	-142 562,60	-43,29

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 2017

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 2017

Aux associés de la société A-VENTURE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société A-VENTURE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, 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.

Deloitte.

A-VENTURE *Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2017 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

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 autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

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 :

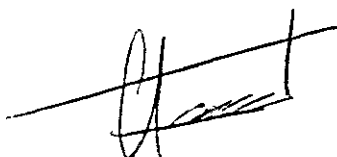
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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.

Paris – La Défense, le 20 juin 2018

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Charlotte Vandeputte', with a long horizontal stroke extending to the left.

Charlotte VANDEPUTTE



RSM PARIS
26, rue Cambacérés
75008 PARIS
FRANCE
www.rsmfrance.fr



Comptes annuels

Période du 01/01/2017 au 31/12/2017

SAS A-VENTURE

5/7 rue, de Montessuy
75007 PARIS
SIRET 50302332700011

Sommaire

1. Rapport de présentation

Rapport de présentation des comptes

1

2. Comptes annuels

Bilan actif

3

Bilan passif

4

Compte de résultat

5

Compte de résultat (suite)

6

3. Annexe

Règles et méthodes comptables

8

Notes sur le bilan

10

Tableau des cinq derniers exercices

16

4. Comptes détaillés

Bilan détaillé

18

Compte de résultat détaillé

21

Rapport de présentation des comptes**COMPTE RENDU DES TRAVAUX DU PROFESSIONNEL DE L'EXPERTISE
COMPTABLE**

Conformément à la mission qui nous a été confiée par MONSIEUR 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 SAS A-VENTURE relatifs à l'exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017.

Ces comptes annuels sont joints au présent compte rendu ; ils se caractérisent par les données suivantes :

	Montants en euros
Total bilan	19 311 207
Chiffre d'affaires	
Résultat net comptable (Perte)	-186 778

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 des comptes.

Fait à PARIS
Le 15/02/2018

FABIEN CREGUT
ASSOCIE



RSM

COMPTES ANNUELS

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2017	Net 31/12/2016
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits & valeurs similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				2 049 999
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	23 483 945	5 500 526	17 983 418	14 539 707
Prêts				
Autres immobilisations financières	428 925		428 925	105 443
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	23 912 869	5 500 526	18 412 343	16 695 149
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances				422 499
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	898 864		898 864	2 316 080
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	898 864		898 864	2 738 579
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	24 811 733	5 500 526	19 311 207	18 433 728
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2017	31/12/2016
CAPITAUX PROPRES		
Capital	30 240 000	30 240 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-10 824 235	-10 494 895
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-186 778	-329 340
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	19 228 987	19 415 765
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	82 220	17 963
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	82 220	17 963
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	19 311 207	19 433 728
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	82 220	17 963
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2017	31/12/2016
Exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Charges net				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			94 135	
Autres produits			6 474	4 400
Total produits d'exploitation (I)			100 610	4 400
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variations de stock				
Autres achats et charges externes (a)			784 243	749 959
Impôts, taxes et versements assimilés			1 103	863
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				94 135
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
- Pour risques et charges : dotations aux provisions				
Autres charges				
Total charges d'exploitation (II)			785 346	844 957
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-684 737	-840 657
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)			143 990	77 963
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			1 167 207	14 003
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			1 311 197	91 966
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			748 434	580 651
Intérêts et charges assimilées (4)			5 891	9 818
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			754 325	590 469
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			556 872	-498 604
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			-127 865	-1 339 060

Compte de résultat (suite)

	31/12/2017	31/12/2016
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		12 808
Sur opérations en capital		2 383 838
Produits exceptionnels (VII)		2 396 646
Sur opérations de gestion		2 926
Sur opérations en capital	58 913	1 384 000
Total charges exceptionnelles (VIII)	58 913	1 386 926
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-58 913	1 009 720
Total des produits (I+III+V+VII)	1 411 806	2 493 012
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 598 584	2 822 352
BENEFICE OU PERTE	-186 778	-329 340

ANNEXE

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017, dont le total est de 19 311 207 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 188 778 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2017 ont été 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 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 financières

Les immobilisations financières, constituées de titres de participations 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 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.

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

Titres de participations

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 ».

Règles et méthodes comptables

Autres titres Immobilisés

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

Créances

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

Compte de résultat

Les revenus, corrections de valeur et de 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.

Information complémentaires pour donner une image fidèle

Honoraires du Commissaire aux comptes

Le montant provisionné des honoraires du Commissaires aux comptes pour l'exercice s'élève à 6 690 euros.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement - Fonds commercial - Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains - Constructions sur sol propre - Constructions sur sol d'autrui - Installations générales, agencements et aménagements des constructions - Installations techniques, matériel et outillage industriels - Installations générales, agencements aménagements divers - Matériel de transport - Matériel de bureau et informatique, mobilier - Emballages récupérables et divers - Immobilisations corporelles en cours - Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence - Autres participations - Autres titres immobilisés - Prêts et autres immobilisations financières	 2 049 999 20 459 007 105 443	 3 024 938 323 483	 2 049 999	 23 483 945 428 925
Immobilisations financières	22 614 448	3 348 421	2 049 999	23 912 869
ACTIF IMMOBILISE	22 614 448	3 348 421	2 049 999	23 912 869

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 428 925 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	428 925		428 925
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres			
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	428 925		428 925
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Interêts courus sur titres immobilisés	2 729
Interêts OC Reccommerce Solutions	30 476
Interêts OC Augure	19 310
Interêts Compte Courant Kebony	1 640
Interêts Compte Courant Sum UP	37 092
Total	91 247

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciation à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	5 919 299	748 434	1 167 207	5 500 526
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières	94 135		94 135	
Total	6 013 435	748 434	1 261 342	5 500 526
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation			94 135	
Financières		748 434	1 167 207	
Exceptionnelles				

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 30 240 000,00 euros décomposé en 3 024 000 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	3 024 000	10,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	3 024 000	10,00

Notes sur le bilan**Affectation du résultat**

		Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent		-10 494 895
Résultat de l'exercice précédent		-329 340
Origines		-10 824 235
Report à Nouveau		-10 824 235
Total des affectations		-10 824 235

Notes sur le bilan**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après impôt
+ Résultat courant (**)	-127 865		-127 865
+ Résultat exceptionnel	-58 913		-58 913
Résultat comptable	-186 778		-186 778
(*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE) (**) Majoré du montant du CICE (montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

Dettes**Etat des dettes**

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 82 220 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	82 220	82 220		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
Total :	82 220	82 220		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice (*) Emprunts remboursés sur l'exercice (**) Dont envers les associés				

Notes sur le bilan**Charges à payer**

Fournisseurs - fact. non parvenues	82 081
	82

Tableau des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Capital à la fin d'exercice					
Capital social	26 383 200,00	29 039 500,00	30 240 000,00	30 240 000,00	30 240 000,00
Nombre d'actions ordinaires	2 636 320,00	2 903 950,00	3 024 000,00	3 024 000,00	3 024 000,00
Produits et résultats :					
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	-1 111 227,00	814 905,00	-1 288 523,00	331 443,71	-699 685,96
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-829 050,00	13 196,00	-1 998 867,00	-329 340,31	-186 777,71
Résultat par action :					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	-0,42	0,28	-0,43	0,11	-0,23
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	-0,31	0,00	-0,66	-0,11	-0,06
Dividende distribué					
Personnel :					
Effectif salariés					
Montant des sommes versées					

RSM

COMPTES DETAILLES

Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/17	Net au 31/12/16
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées				
261001 - TP ENTEROME (AP)				550 000,00
261008 - TP ENTEROME (P2)				1 499 998,50
				2 049 998,50
Autres titres immobilisés				
272106 - OC1 RECOMMERCE SOLUTION	624 772,00		624 772,00	578 493,00
272107 - OC2 RECOMMERCE SOLUTION	421 748,00		421 748,00	390 507,00
272108 - OC AUGURE	555 501,00		555 501,00	
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 O)	504 533,40		504 533,40	504 533,40
273008 - TIAP KEBONY (AO)	166,77		166,77	166,77
273010 - Fusion Payleven/Sum up	804 308,09		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)	1 620 621,08		1 620 621,08	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 PLVT ANEVIA	985 936,00		985 936,00	673 284,00
273115 - TIAP PLVT ENTEROME (AP)	550 000,00		550 000,00	
273116 - TIAP PLVT ENTEROME (P2)	1 499 998,50		1 499 998,50	
276820 - Int.courus s/tres immobilisés	2 729,38		2 729,38	2 729,38
276821 - INTERETS OC RECOMMERCE SOL	30 476,00		30 476,00	105 326,94
276822 - INTERETS OC AUGURE	19 309,59		19 309,59	
297311 - DEP TIAP PVL T MICROWAVE VISIO		2 125 768,31	-2 125 768,31	-3 292 975,31
297312 - DEP TIAP KEBONY		738 293,19	-738 293,19	-150 661,95
297318 - DEPRECIATION TITRES SO FACTO		2 475 662,15	-2 475 662,15	-2 475 662,15
297320 - DEPRECIATION TITRES ANEVIA		160 802,79	-160 802,79	
	23 483 944,85	5 500 526,44	17 983 418,41	14 539 707,23
Prêts				
Autres immobilisations financières				
276110 - SOUS C/C SUM UP	280 000,00		280 000,00	105 000,00
276112 - SOUS C/C KEBONY	110 192,24		110 192,24	
276880 - INTERETS C/C KEBONY	1 639,95		1 639,95	

Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/17	Net au 31/12/16
276881 - IC C/C SUMP UP	37 092,33		37 092,33	443,01
	428 924,52		428 924,52	105 443,01
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	23 912 869,37	5 500 526,44	18 412 342,93	18 695 148,74
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés				
Fournisseurs débiteurs				
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
Autres créances				
467300 - DSQ INTERACTIVE SEQUESTRE				158 842,42
467400 - Cession conject - Sequestre				357 792,22
496700 - Dépréciations autres cptes debit.				-94 135,28
				422 499,36
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités				
512100 - Banque - Natixis	898 863,84		898 863,84	2 316 080,00
	898 863,84		898 863,84	2 316 080,00
Charges constatées d'avance				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	898 863,84		898 863,84	2 738 579,36
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	24 811 733,21	5 500 526,44	19 311 206,77	19 433 728,10

Bilan détaillé

	Net au 31/12/17	Net au 31/12/16
PASSIF		
Capital social ou individuel		
101300 - Capital souscrit-appelé, versé	30 240 000,00	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		
119000 - Report à nouveau (solde débiteur)	-10 824 235,24	-10 494 894,93
	-10 824 235,24	-10 494 894,93
Résultat de l'exercice	-186 777,71	-329 340,31
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	19 228 987,05	19 415 764,76
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts		
Découverts et concours bancaires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits		
Emprunts et dettes financières diverses		
Emprunts et dettes financières diverses - Associés		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
401000 - Fournisseurs	139,16	1 477,00
408100 - Fournisseurs - fact. non parvenues	82 080,56	16 486,34
	82 219,72	17 963,34
Personnel		
Organismes sociaux		
Etat, impôts sur les bénéfices		
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires		
Etat, Obligations cautionnées		
Autres dettes fiscales et sociales		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	82 219,72	17 963,34
Ecart de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	19 311 206,77	19 433 728,10

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/17 au 31/12/17 12 mois	du 01/01/16 au 31/12/16 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
PRODUITS				
Ventes de marchandises				
Production vendue				
Production stockée				
Subventions d'exploitation				
Autres produits				
753000 - Jetons présence & rémun. administ.	8 473,64	4 400,43	2 073,21	47,11
758000 - Produits divers gestion courante	0,60		0,60	
781740 - Repris.s/prov.dépréc. Sequestre DSO	94 135,28		94 135,28	
	100 609,52	4 400,43	96 209,09	NS
Total	100 609,52	4 400,43	96 209,09	NS
CONSUMMATION M/S&S & MAT				
Achats de marchandises				
Variation de stock (m/ses)				
Achats de m.p & aut.approv.				
Variation de stock (m.p.)				
Autres achats & charges extemes				
622600 - Honoraires récurrents	11 882,24	10 042,85	1 839,39	18,32
622601 - Honoraires divers	9 789,80	32 675,79	-22 885,99	-70,04
622610 - PRESTATION SEVENTURE	753 261,57	689 916,36	63 345,21	9,18
622700 - Frais d'actes et contentieux	45,48	735,71	-690,23	-93,82
627000 - FRAIS BANCAIRES	264,30	278,10	-13,80	-4,96
627100 - Frais sur titres		9 695,28	-9 695,28	-100,00
627120 - DROITS DE GARDE	9 000,00	6 614,64	2 385,36	36,06
	784 243,39	749 958,73	34 284,66	4,57
Total	784 243,39	749 958,73	34 284,66	4,57
MARGE SUR M/S&S & MAT	-683 633,87	-745 558,30	61 924,43	-8,31
CHARGES				
Impôts, taxes et vers. assim.				
635110 - Contribut* économique territoriale	1 103,00	863,00	240,00	27,81
	1 103,00	863,00	240,00	27,81
Salaires et Traitements				
Charges sociales				
Amortissements et provisions				
681700 - Dépréciation Sequestre DSO		94 135,28	-94 135,28	-100,00
		94 135,28	-94 135,28	-100,00
Autres charges				
Total	1 103,00	94 998,28	-93 895,28	-98,84
RESULTAT D'EXPLOITATION	-684 736,87	-840 556,58	155 819,71	-18,54
Produits financiers				
762701 - IC C/C SUMP UP	36 649,32	443,01	36 206,31	NS
762702 - IC C/C KEBONY	1 639,95		1 639,95	
762710 - INTERETS OC RECOMMERCE SOL	86 391,06	77 520,00	8 871,06	11,44
762711 - INTERETS OC AUGURE	19 309,59		19 309,59	
786620 - Repris s/prov dépréc immob financ.	1 167 207,00	14 002,58	1 153 204,42	NS
	1 311 196,92	91 965,59	1 219 231,33	NS

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/17 au 31/12/17 12 mois	du 01/01/16 au 31/12/16 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
Charges financières				
661500 - Intérêts comptes courants dépôts CR	5 890,78	9 818,07	-3 927,29	-40,00
686831 - PROV TITRES KEBONY	587 631,24		587 631,24	
686632 - PROV TITRES MICROWAVES		580 651,32	-580 651,32	-100,00
686634 - PROV TITRES ANEVIA	160 802,79		160 802,79	
	754 324,81	590 469,39	183 855,42	27,75
Résultat financier	556 872,11	-498 503,80	1 055 375,91	-211,71
Opérations en commun				
RESULTAT COURANT	-127 864,76	-1 339 060,38	1 211 195,62	-90,45
Produits exceptionnels				
771700 - Dégrevements d'impôts hors IS		12 808,00	-12 808,00	-100,00
775600 - Prod cessions actifs - Immo Fi.		2 383 838,05	-2 383 838,05	-100,00
		2 396 646,05	-2 396 646,05	-100,00
Charges exceptionnelles				
671800 - Autres charges except. de gestion		2 925,98	-2 925,98	-100,00
675600 - VNC actifs cédés - Immo financières	58 912,95	1 384 000,00	-1 325 087,05	-95,74
	58 912,95	1 386 925,98	-1 328 013,03	-95,75
Résultat exceptionnel	-58 912,95	1 009 720,07	-1 068 633,02	-105,83
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices				
RESULTAT DE L'EXERCICE	-186 777,71	-329 340,31	142 562,60	-43,29