

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 28/07/2020 sous le numéro de dépôt 51724



20200517242019

DATE DEPOT : 28/07/2020

N° DE DEPOT : 51724

N° GESTION : 2008B05798

N° SIREN : 503023327

DENOMINATION : A-VENTURE

ADRESSE : 5-7 rue de Monttessuy 75007 PARIS

MILLESIME : 2019

Greffé du tribunal
de commerce de Paris
Comptes annuels déposés le :

03 AOUT 2020

Sous le N° :

51724 

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 22 JUIN 2020

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 2019, 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 2019.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

Troisième décision

La collectivité des associés constate que les comptes arrêtés au 31 décembre 2019 et approuvés par la présente assemblée font ressortir une perte nette comptable de (658 484,10) 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
Dominique Sabassier
Président





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

Comptes annuels

Période du 01/01/2019 au 31/12/2019

SAS A-VENTURE

5/7 rue de Montessuy
75007 PARIS
SIRET 50302332700011

Société d'expertise comptable et de commissariat aux comptes au capital de 17.390 000 €, inscrite au bureau de l'Ordre de la région Paris Ile-de-France et membre de la compagnie régionale de Paris RCS Paris 792 111 783

RSM Paris est membre du réseau RSM et exerce ses activités sous le nom RSM. RSM est le nom commercial utilisé par les membres du réseau RSM. Chaque membre du réseau RSM est un cabinet indépendant d'audit, expertise comptable et conseil qui exerce en son nom. Le réseau RSM n'est pas une entité juridique à part entière.

Sommaire

1. Rapport de présentation

Rapport de présentation des comptes	1
-------------------------------------	---

2. Comptes annuels

Bilan actif	2
Bilan passif	3
Compte de résultat	4
Compte de résultat (suite)	5

3. Annexe

Règles et méthodes comptables	6
Notes sur le bilan	8
Autres informations	13
Tableau des cinq derniers exercices	14

4. Comptes détaillés

Bilan détaillé	15
Compte de résultat détaillé	18

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 13/12/2018, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la société SAS A-VENTURE relatifs à l'exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

Montants en euros	
Total bilan	17 994 131
Chiffre d'affaires	
Résultat net comptable (Perte)	-658 484

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 25/03/2020

FABIEN CREGUT
ASSOCIE

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
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				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	19 891 678	3 289 909	16 601 769	16 942 499
Prêts				
Autres immobilisations financières	213 059		213 059	140 469
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	20 104 738	3 289 909	16 814 828	17 082 968
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				22 052
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 179 303		1 179 303	1 477 972
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	1 179 303		1 179 303	1 500 024
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	21 284 040	3 289 909	17 994 131	18 582 992
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2019	31/12/2018
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	-11 671 091	-11 011 013
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-658 484	-660 078
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	17 910 425	18 568 909
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	83 706	14 083
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	83 706	14 083
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	17 994 131	18 582 992
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	83 706	14 083
(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	31/12/2019	31/12/2018
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				
			31/12/2019	31/12/2018
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			10 624	6 474
Total produits d'exploitation (I)			10 624	6 474
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)			838 022	807 068
Impôts, taxes et versements assimilés				885
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
- 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)			838 022	807 953
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-827 398	-801 479
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)			9 465	68 261
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			2 222 360	2 591 980
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			2 231 825	2 660 241
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			2 028 817	574 906
Intérêts et charges assimilées (4)			5 996	12 839
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			2 034 813	587 745
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			197 012	2 072 496
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			-630 386	1 271 017

Compte de résultat (suite)

	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations en capital		2 181 090
Total produits exceptionnels (VII)		2 181 090
Sur opérations en capital	28 098	4 112 185
Total charges exceptionnelles (VIII)	28 098	4 112 185
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-28 098	-1 931 095
Total des produits (I+III+V+VII)	2 242 449	4 847 804
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 900 933	5 507 882
BENEFICE OU PERTE	-658 484	-660 078

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 17 994 131 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 658 484 euros.

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

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à 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.

Informations 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 5 524 euros HT.

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	20 425 951	1 326	535 598	19 891 678
- Prêts et autres immobilisations financières	140 469	72 590		213 059
Immobilisations financières	20 566 420	73 916	535 598	20 104 738
ACTIF IMMOBILISE	20 566 420	73 916	535 598	20 104 738

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 213 059 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	213 059		213 059
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres			
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	213 059		213 059
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
INTERETS C/C POLARIS	11 809
Total	11 809

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	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	3 483 452	2 028 817	2 222 360	3 289 909
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières				
Total	3 483 452	2 028 817	2 222 360	3 289 909
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		2 028 817	2 222 360	
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
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

Notes sur le bilan**Affectation du résultat**

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-11 011 013
Résultat de l'exercice précédent	-660 078
Total des origines	-11 671 091
Report à Nouveau	-11 671 091
Total des affectations	-11 671 091

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après impôt
+ Résultat courant (**)	-630 386		-630 386
+ Résultat exceptionnel	-28 098		-28 098
Résultat comptable	-658 484		-658 484
(*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)			
(**) Majoré du montant du CICE (montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 83 706 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	83 706	83 706		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
Total	83 706	83 706		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	83 706
Total	83 706

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

À propos de la propagation de l'épidémie de pneumonie virale du Covid-19, l'activité semble désormais s'orienter plutôt vers la récession, dans un contexte de grande incertitude, au moins au 1er semestre dans de nombreux pays. En particulier, les restrictions à la mobilité dans les zones touchées, l'impact manifeste sur les chaînes de valeur de l'interruption économique prolongée dans les zones impactées et la diffusion de la crise sanitaire au secteur des services (recettes touristiques, transport aérien, ventes locales...) devraient se traduire par un affaissement de la conjoncture au moins au premier semestre 2020.

Autres informations

A-Venture est détenue par NATIXIS Private Equity (Siren : 301 292 959) et indirectement par le groupe NATIXIS (Siren : 542 044 524).

Tableau des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Capital en fin d'exercice					
Capital social	30 240 000,00	30 240 000,00	30 240 000,00	30 240 000,00	30 240 000,00
Nombre d'actions ordinaires	3 024 000,00	3 024 000,00	3 024 000,00	3 024 000,00	3 024 000,00
Opérations et résultats :					
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	-1 288 523,00	331 443,71	-699 685,96	-2 677 152,21	-852 026,84
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-1 998 867,00	-329 340,31	-186 777,71	-660 077,83	-658 484,10
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	-0,43	0,11	-0,23	-0,89	-0,28
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	-0,66	-0,11	-0,06	-0,22	-0,22
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés					
Montant des sommes versées					

Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/19	Net au 31/12/18
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Fonds commercial				
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				
Autres titres immobilisés				
273003 - TIAP KEBONY (AP 2)	1 227 885,89		1 227 885,88	1 227 885,89
273004 - TIAP KEBONY (AP5)	119 421,10		119 421,10	119 421,10
273005 - TIAP NAVABI GMBH (AP C)	1 445 104,06		1 445 104,06	1 445 104,06
273006 - TIAP RECOMMERCE SOLUTIONS	1 749 999,38		1 749 999,38	1 749 999,38
273007 - TIAP NAVABI GMBH (AP D)	506 024,40		506 024,40	504 698,40
273008 - TIAP KEBONY (AO)	168,77		168,77	168,77
273010 - Fusion Payleven/Sum up	1 251 898,38		1 251 898,38	1 251 898,38
273101 - TIAP PVL T MICROWAVES VISION	5 143 749,25		5 143 749,25	5 878 347,64
273103 - TIAP PVL T POLARIS (A)	1 999 858,00		1 999 858,00	1 999 858,00
273104 - TIAP PVL T POLARIS (8SA 09)	100,00		100,00	100,00
273111 - TIAP PVL T FASHION GPS (AO)	1 820 621,08		1 820 621,08	1 820 821,08
273112 - TIAP PVL T FASHION GPS (AP)	1 838 804,08		1 838 804,08	1 838 804,08
273113 - TIAP PVL T POLARIS (AO)	154 011,38		154 011,38	154 011,38
273114 - TIAP PVL T ANEVIA	985 936,00		985 936,00	985 936,00
273115 - TIAP PVL T ENTEROME (AP)	550 000,00		550 000,00	550 000,00
273118 - TIAP PVL T ENTEROME (P2)	1 499 998,50		1 499 998,50	1 499 998,50
297311 - DEP TIAP PVL T MICROWAVE VISIO				-2 222 380,04
297312 - DEP TIAP KEBONY		1 129 997,50	-1 129 997,50	-621 875,38
297315 - DEPRECIATION TITRES NAVABI		1 592 449,48	-1 592 449,48	-381 083,82
297319 - DEPRECIATION TITRE POLARIS		254 348,77	-254 348,77	
297320 - DEPRECIATION TITRES ANEVIA		313 113,59	-313 113,59	-278 032,82
	19 891 678,23	3 289 909,32	16 601 768,91	16 942 498,56
Prêts				
Autres immobilisations financières				
278113 - SOUS C/C POLARIS	201 250,00		201 250,00	138 125,00
276882 - INTERETS C/C POLARIS	11 809,32		11 809,32	2 344,32
	213 059,32		213 059,32	140 469,32
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	20 104 737,55	3 289 909,32	16 814 828,23	17 082 967,88
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				

Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/19	Net au 31/12/18
Clients et comptes rattachés				
Fournisseurs débiteurs				
409800 - Fournisseurs - RRR à obtenir				22 051,88
				22 051,88
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
Autres créances				
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités				
512100 - Banque - Natixis	1 179 302,84		1 179 302,84	1 477 971,99
	1 179 302,84		1 179 302,84	1 477 971,99
Charges constatées d'avance				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	1 179 302,84		1 179 302,84	1 500 023,87
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	21 284 040,39	3 289 909,32	17 994 131,07	18 582 991,75

Bilan détaillé

	Net au 31/12/19	Net au 31/12/18
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)	-11 871 090,78	-11 011 012,95
	-11 671 090,78	-11 011 012,95
Résultat de l'exercice	-658 484,10	-660 077,83
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	17 910 425,12	18 568 909,22
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		
408100 - Fournisseurs - fact. non parvenues	83 705,95	14 082,53
	83 705,95	14 082,53
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	83 705,95	14 082,53
Ecart de conversion - Passif		
TOTAL PASSIF	17 994 131,07	18 582 991,75

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	du 01/01/18 au 31/12/18 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.	10 624,00	6 473,64	4 150,36	64,11
	10 624,00	6 473,64	4 150,36	64,11
Total	10 624,00	6 473,64	4 150,36	64,11
CONSUMMATION 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	14 149,08	14 736,76	-587,70	-4,00
622601 - Honoraires divers	6 802,60	12 898,59	-5 895,99	-46,43
622810 - PRESTATION SEVENTURE	800 417,33	731 209,66	69 207,65	9,48
622700 - Frais d'actes et contentieux	95,73	39 144,49	-39 048,76	-99,76
627000 - FRAIS BANCAIRES	249,00	278,00	-27,00	-9,76
627100 - Frais sur titres	7 306,00		7 306,00	
627120 - DROITS DE GARDE	9 000,00	9 000,00		
	838 021,92	807 067,52	30 954,40	3,84
Total	838 021,92	807 067,52	30 954,40	3,84
MARGE SUR M/SES & MAT	-827 397,92	-800 593,88	-26 804,04	3,35
CHARGES				
Impôts, taxes et vers. assim.				
635110 - Contribut ^e économique territoriale		885,00	-885,00	-100,00
		885,00	-885,00	-100,00
Salaires et Traitements				
Charges sociales				
Amortissements et provisions				
Autres charges				
Total		885,00	-885,00	-100,00
RESULTAT D'EXPLOITATION	-827 397,92	-801 478,88	-25 919,04	3,23
Produits financiers				
762701 - IC C/C SUMP UP		28 671,67	-28 671,67	-100,00
762702 - IC C/C KEBONY		7 588,91	-7 588,91	-100,00
762704 - INT CAPI C/C POLARIS	9 465,00	2 344,32	7 120,68	303,74
762710 - IC OC RECOMMERCE SOLUTIONS		4 552,89	-4 552,89	-100,00
762711 - IC C/C AUGURE		27 103,17	-27 103,17	-100,00
766820 - Repris s/prov dépréc.immob. financ.	2 222 360,04	2 591 979,96	-369 619,92	-14,28
	2 231 825,04	2 660 240,92	-428 415,88	-16,10
Charges financières				
661500 - Intérêts comptes courants dépôts CR	5 935,53	10 110,04	-4 174,51	-40,70
668000 - Autres charges financières		2 729,38	-2 729,38	-100,00

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
686631 - PROV TITRES KEBONY	508 022,12		508 022,12	
686632 - PROV TITRES MICROWAVES		96 591,73	-96 591,73	-100,00
686633 - PROV TITRES POLARIS	254 348,77		254 348,77	
686634 - PROV TITRES ANEVA	35 080,77	117 230,03	-82 149,28	-70,08
686635 - PROV TITRES NAVABI	1 231 365,64	381 083,82	870 281,82	241,02
	2 034 812,83	587 745,00	1 447 067,83	246,21
Résultat financier	197 012,21	2 072 495,92	-1 875 483,71	-90,49
Opérations en commun				
RESULTAT COURANT	-630 385,71	1 271 017,04	-1 901 402,75	-149,60
Produits exceptionnels				
775600 - Prod cessions actifs - Immo FI.		2 181 089,68	-2 181 089,68	-100,00
		2 181 089,66	-2 181 089,66	-100,00
Charges exceptionnelles				
875600 - VNC actifs cédés - Immo financières	28 098,39	4 112 184,53	-4 084 086,14	-99,32
	28 098,39	4 112 184,53	-4 084 086,14	-99,32
Résultat exceptionnel	-28 098,39	-1 931 094,87	1 902 996,48	-98,54
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices				
RESULTAT DE L'EXERCICE	-658 484,10	-660 077,83	1 593,73	-0,24

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 2019

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 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 9 juin 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

Comme indiqué dans le paragraphe « Immobilisations financière » de l'annexe, les titres sont évalués à leur 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. Dans le cadre de notre appréciation de ces estimations, nous avons examiné les éléments ayant conduit à la détermination des valeurs d'utilité pour les principales lignes de portefeuille.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président arrêté le 9 juin 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication aux associés appelés à statuer sur les comptes.

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

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 :

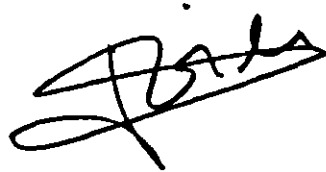
- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder 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 18 juin 2020

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Anne-Elisabeth PANNIER

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
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				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	19 891 678	3 289 909	16 601 769	16 942 499
Prêts				
Autres immobilisations financières	213 059		213 059	140 469
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	20 104 738	3 289 909	16 814 828	17 082 968
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				22 052
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 179 303		1 179 303	1 477 972
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	1 179 303		1 179 303	1 500 024
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	21 284 040	3 289 909	17 994 131	18 582 992
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2019	31/12/2018
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	-11 671 091	-11 011 013
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-658 484	-660 078
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	17 910 425	18 568 909
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	83 706	14 083
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	83 706	14 083
Écarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	17 994 131	18 582 992
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	83 706	14 083
(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	31/12/2019	31/12/2018
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				
			31/12/2019	31/12/2018
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			10 624	6 474
Total produits d'exploitation (I)			10 624	6 474
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)			838 022	807 068
Impôts, taxes et versements assimilés				885
Salaire et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
- 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)			838 022	807 953
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-827 398	-801 479
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)			9 465	68 261
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			2 222 360	2 591 980
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			2 231 825	2 660 241
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			2 028 817	574 906
Intérêts et charges assimilées (4)			5 996	12 839
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			2 034 813	587 745
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			197 012	2 072 496
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			-630 386	1 271 017

Compte de résultat (suite)

	31/12/2019	31/12/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations en capital		2 181 090
Total produits exceptionnels (VII)		2 181 090
Sur opérations en capital	28 098	4 112 185
Total charges exceptionnelles (VIII)	28 098	4 112 185
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-28 098	-1 931 095
Total des produits (I+III+V+VII)	2 242 449	4 847 804
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 900 933	5 507 882
BENEFICE OU PERTE	-658 484	-660 078

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 17 994 131 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 658 484 euros.

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

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à 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'arrêt 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.

Informations 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 5 524 euros HT.

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	20 425 951	1 326	535 598	19 891 678
- Prêts et autres immobilisations financières	140 469	72 590		213 059
Immobilisations financières	20 566 420	73 916	535 598	20 104 738
ACTIF IMMOBILISE	20 566 420	73 916	535 598	20 104 738

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 213 059 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	213 059		213 059
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres			
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	213 059		213 059
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
INTERETS C/C POLARIS	11 809
Total	11 809

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	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	3 483 452	2 028 817	2 222 360	3 289 909
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières				
Total	3 483 452	2 028 817	2 222 360	3 289 909
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		2 028 817	2 222 360	
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
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

Notes sur le bilan**Affectation du résultat**

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-11 011 013
Résultat de l'exercice précédent	-660 078
Total des origines	-11 671 091
Report à Nouveau	-11 671 091
Total des affectations	-11 671 091

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après impôt
+ Résultat courant (**)	-630 386		-630 386
+ Résultat exceptionnel	-28 098		-28 098
Résultat comptable	-658 484		-658 484
(*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)			
(**) Majoré du montant du CICE (montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 83 706 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	83 706	83 706		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
Total	83 706	83 706		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	83 706
Total	83 706

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

À propos de la propagation de l'épidémie de pneumonie virale du Covid-19, l'activité semble désormais s'orienter plutôt vers la récession, dans un contexte de grande incertitude, au moins au 1er semestre dans de nombreux pays. En particulier, les restrictions à la mobilité dans les zones touchées, l'impact manifeste sur les chaînes de valeur de l'interruption économique prolongée dans les zones impactées et la diffusion de la crise sanitaire au secteur des services (recettes touristiques, transport aérien, ventes locales...) devraient se traduire par un affaissement de la conjoncture au moins au premier semestre 2020.

Autres informations

A-Venture est détenue par NATIXIS Private Equity (Siren : 301 292 959) et indirectement par le groupe NATIXIS (Siren : 542 044 524).