

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 30/05/2022 sous le numéro de dépôt 53424



20220534242020

DATE DEPOT : 30/05/2022

N° DE DEPOT : 53424

N° GESTION : 2008B05798

N° SIREN : 503023327

DENOMINATION : A-VENTURE

ADRESSE : 5-7 rue de Monttessuy 75007 PARIS

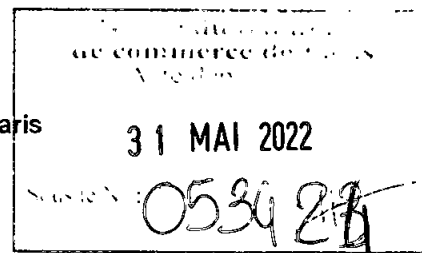
MILLESIME : 2020

certific conforme
du 25 mai 2022

D. SABASSIER
PRÉSIDENT



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 15 JUIN 2021

L'an deux mil vingt-et-un, le quinze juin, à dix-neuf heures, les associés d'A-Venture se sont réunis en assemblée générale, au siège de la Société, sur convocation de Monsieur Dominique Sabassier, Président.

Il a été établi une feuille de présence qui a été émargée par chaque associé entrant en séance.

Monsieur Dominique Sabassier préside la séance en sa qualité de Président de la Société.

Madame Isabelle de Crémoux est désignée comme Secrétaire de séance.

La société Deloitte & Associés, Commissaire aux Comptes, régulièrement convoquée, est absente et excusée.

Le Président de séance constate que la feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, fait ressortir que les associés présents ou représentés possèdent ensemble plus des deux tiers des actions composant le capital social. En conséquence, il déclare que l'assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer.

Le Président de séance rappelle ensuite que l'assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

- Examen et approbation des comptes de l'exercice 2020
- Quitus au Président
- Affectation du résultat de l'exercice 2020
- Approbation du Résultat des Opérations en Capital (ROC)
- Pouvoirs

Le Président de séance déclare que l'inventaire, le compte de résultat, le bilan et l'annexe, le rapport de gestion, les rapports du Commissaire aux Comptes, la liste des associés, le projet de décisions ainsi que les autres documents énumérés par la loi et les règlements ont été communiqués aux associés et au Commissaire aux Comptes dans les conditions requises.

Personne ne demandant la parole, le Président de séance met successivement aux voix les décisions figurant à l'ordre du jour.

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 2020, 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.

12/  1

Deuxième décision

En conséquence de la décision qui précède, la collectivité des associés donne quitus au Président pour sa gestion jusqu'au 31 décembre 2020.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

Troisième décision

La collectivité des associés constate que les comptes arrêtés au 31 décembre 2020 et approuvés par la présente assemblée font ressortir une perte nette comptable de (720 978,35) 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.

Quatrième décision

La collectivité des associés, après avoir pris connaissance du rapport spécial du Commissaire aux Comptes relatif aux conventions relevant de l'article L.227-10 du Code de commerce, prend acte de l'absence de telles conventions.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

Cinquième décision

La collectivité des associés, conformément aux dispositions de l'article 11.2 des statuts de la Société, approuve le Résultat des Opérations en Capital (ROC) réalisé par la Société au titre des investissements effectués au cours de l'exercice 2020 et des exercices antérieurs, tel qu'il ressort du tableau ci-dessous :

	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
MICROWAVE 2 (ex. SATIMO)	-0 720 500,00 €	1 102 500,00 €	331 811,00 €	-4 800 000,00 €	264 523,37 €	916 707,06 €	44 506,64 €
ENTEROME (ABA)	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-400 000,00 €	2 666,67 €	0,00 €	0,00 €
ASSUR ONE	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	1 406 270,09 €
PARROT	0,00 €	0,00 €	0,00 €	699 426,88 €	2 223 723,75 €	150 955,89 €	641 447,59 €
POLARS	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
CONNECT	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
SO FACTORY	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	1 000 000,00 €	1 000 000,00 €	1 000 000,00 €
DSD INTERACTIVE	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	100 000,00 €
KEYWAY					0,00 €	-4 200 000,00 €	-1 200 000,00 €
NAVAB						0,00 €	6 527,78 €
RECOMMERCE						0,00 €	0,00 €
LAUNCHMETRICS (ex. AUGURE)							
SUMUP (ex. PAYLEVEN)							
AMEVA							
ATEME							
Résultat des opérations en capital (ROC)	-0 720 500,00 €	1 102 500,00 €	331 811,00 €	-4 800 000,00 €	1 490 971,11 €	443 583,58 €	1 252 537,28 €
Cumul des ROC de fin d'année	-0 720 500,00 €	-0 000 000,00 €	2 280 400,00 €	-2 519 599,00 €	-1 028 627,89 €	-585 044,31 €	240 430,59 €

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	TOTAL
	-0 000 000,00 €	-0 000 000,00 €	1 173 620,64 €	-0 000 000,00 €	2 204 625,05 €	9 904,00 €	158 150,93 €
	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €
	1 106,55 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	1 107 376,44 €
	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	3 715 564,11 €
	-0 000,00 €	11,36 €	0,00 €	2 844,32 €	-2 000 000,00 €	13 631,97 €	-2 000 000,00 €
	0,00 €	999 833,05 €	-400 000,00 €	44 269,78 €	0,00 €	0,00 €	997 978,99 €
	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-2 000 000,00 €
	-0 000 000,00 €	-0 000 000,00 €	81 451,17 €	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-0 000 000,00 €
	-0 000 000,00 €	13 991,22 €	-0 000 000,00 €	123 926,72 €	-0 000 000,00 €	-0 000 000,00 €	-0 000 000,00 €
	0,00 €	0,00 €	0,00 €	-0 000 000,00 €	-0 000 000,00 €	-0 000 000,00 €	-0 000 000,00 €
	27 806,94 €	77 520,00 €	65 591,06 €	504 750,40 €	0,00 €	0,00 €	636 468,40 €
	-1 000 000,00 €	0,00 €	19 209,59 €	27 103,17 €	0,00 €	0,00 €	34 468,95 €
		443,01 €	35 649,32 €	25 671,67 €	0,00 €	0,00 €	63 764,00 €
		0,00 €	2 000 000,00 €	123 200,00 €	0,00 €	420 000,00 €	1 855 924,50 €
						0,00 €	0,00 €
	-0 000 000,00 €	418 491,48 €	604 458,86 €	157 984,74 €	185 533,55 €	143 340,52 €	962 034,02 €
	-692 700,00 €	-134 280,45 €	470 175,41 €	628 160,15 €	813 693,50 €	962 034,02 €	

Cette décision est adoptée à l'unanimité.


2

Sixième décision

La collectivité des associés confère tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour effectuer tous dépôts et publications prescrites par la loi, et plus généralement pour accomplir toutes les formalités nécessaires en vue de l'application des résolutions précédentes.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

L'ordre du jour étant épuisé et plus personne ne demandant la parole, le Président de séance lève la séance à 19h30.

De tout ce qui précède, il a été dressé le présent procès-verbal pour servir et valoir ce que de droit, lequel, après lecture, a été signé par les membres du bureau.

Le Secrétaire de séance
Isabelle de Crémoux

A handwritten signature in dark ink, appearing to be 'Isabelle de Crémoux', written in a cursive style.

Le Président de Séance
Dominique Sabassier

A handwritten signature in dark ink, appearing to be 'Dominique Sabassier', written in a cursive style.

Cons. et Conf. Rome
Paris le 22 mai 2022

PRESENT NOTE

23

Période du 01/01/2020 au 31/12/2020

SAS A-VENTURE

5/7 rue de Monttessuy

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	7
Faits caractéristiques	9
Notes sur le bilan	10
Autres informations	15
Tableau des cinq derniers exercices	16
4. Comptes détaillés	
Bilan détaillé	17
Compte de résultat détaillé	20

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 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

Total bilan

17 440 089

Chiffre d'affaires

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 15/03/2021

FABIEN CREGUT
ASSOCIE

RSM

ANNEXE

Bilan actif

Capital souscrit non appelé

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	20 267 877	3 351 089	16 916 787	16 601 769
---------------------------	------------	-----------	------------	------------

Prêts

Autres immobilisations financières	280 860		280 860	213 059
------------------------------------	---------	--	---------	---------

TOTAL ACTIF IMMOBILISE	20 548 737	3 351 089	17 197 647	16 814 828
-------------------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------

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

Capital souscrit et appelé, non versé

Divers

Valeurs mobilières de placement

Disponibilités	242 442		242 442	1 179 303
----------------	---------	--	---------	-----------

Charges constatées d'avance (3)

TOTAL ACTIF CIRCULANT	242 442		242 442	1 179 303
------------------------------	----------------	--	----------------	------------------

Frais d'émission d'emprunt à évaluer

Primes de remboursement des obligations

Ecart de conversion actif

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

Bilan passif

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		
Repert à nouveau	-12 329 575	-11 671 091
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-720 978	-658 484
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	17 189 447	17 910 425

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 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	250 642	83 706
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	250 642	83 706
Ecart de conversion passif		

(1) Dont à plus d'un an (a)
 (1) Dont à moins d'un an (a) 250 642 83 706
 (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

Ventes de marchandises
 Production vendue (biens)
 Production vendue (services)

Production stockée
 Production immobilisée
 Subventions d'exploitation
 Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges
 Autres produits 9 904 10 624

Achats de marchandises
 Variations de stock
 Achats de matières premières et autres approvisionnements
 Variations de stock
 Autres achats et charges externes (a) 864 611 838 022
 Impôts, taxes et versements assimilés
 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

De participation (3)
 D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3) 13 692 9 465
 Autres intérêts et produits assimilés (3)
 Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges 313 114 2 222 360
 Différences positives de change
 Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement

Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions 374 294 2 028 817
 Intérêts et charges assimilées (4) 4 708 5 996
 Différences négatives de change
 Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement

Sur opérations en capital

1 300 471

Sur opérations en capital

1 114 546

28 098

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 17 440 089 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 720 978 euros.

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

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à 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 5 565 euros HT.

Faits caractéristiques

Conséquence de l'évènement Covid-19

L'émergence et l'expansion du coronavirus début 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales au plan mondial. Cependant, cette situation n'a pas eu d'impacts majeurs sur notre activité au cours de l'année 2020 et sur les comptes de l'exercice arrêtés au 31/12/2020.

Toutefois l'évènement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, et la situation étant extrêmement évolutive et volatile, il est difficile, à ce stade, d'en estimer les impacts financiers sur notre activité future.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

- Frais d'établissement et de développement
- Fonds commercial
- Autres postes d'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

- Participations évaluées par mise en équivalence

- Autres participations

- | | | | | |
|---|------------|-----------|-----------|------------|
| - Autres titres immobilisés | 19 891 678 | 1 490 744 | 1 114 546 | 20 267 877 |
| - Prêts et autres immobilisations financières | 213 059 | 67 801 | | 280 860 |

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

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 280 860 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

--	--	--

Créances de l'actif Immobilisé :

Créances rattachées à des participations

Prêts

Autres	280 860	280 860
--------	---------	---------

Créances de l'actif circulant :

Créances Clients et Comptes rattachés

Autres

Capital souscrit - appelé, non versé

Charges constatées d'avance

--	--	--

Prêts accordés en cours d'exercice

Prêts récupérés en cours d'exercice

Produits à recevoir

--	--	--

INTERETS C/C POLARIS		25 501
----------------------	--	--------

--	--	--

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

--	--	--	--	--

Immobilisations incorporelles

Immobilisations corporelles

Immobilisations financières

Stocks

Créances et Valeurs mobilières

3 289 909

374 294

313 114

3 351 089

--	--	--	--	--

Répartition des dotations et reprises :

Exploitation

Financières

Exceptionnelles

374 294

313 114

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.

--	--	--

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**

Report à Nouveau de l'exercice précédent		-11 671 091
Résultat de l'exercice précédent		-658 484
Report à Nouveau		-12 329 575

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

+ Résultat courant (**)	-906 903	-906 903
+ Résultat exceptionnel	185 925	185 925

(*) 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 250 642 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

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

250 642

250 642

Dettes fiscales et sociales

Dettes sur immobilisations et comptes
rattachés

Autres dettes (**)

Produits constatés d'avance

(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(*) Emprunts remboursés sur l'exercice

(**) Dont envers les associés

Charges à payer

Fournisseurs - fact. non parvenues

250 642

Autres informations

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

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
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	331 443,71	-699 685,96	-2 677 152,21	-852 026,84	-659 798,40
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-329 340,31	-186 777,71	-660 077,83	-658 484,10	-720 978,35
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	0,11	-0,23	-0,89	-0,28	-0,22
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	-0,11	-0,06	-0,22	-0,22	-0,24
Dividende distribué					
Effectif salariés					
Montant des sommes versées					

Bilan détaillé**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)	1 227 985,89	1 227 985,89	1 227 985,89
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	1 749 999,36	1 749 999,36	1 749 999,36
273007 - TIAP NAVABI GMBH (AP D)	506 024,40	506 024,40	506 024,40
273008 - TIAP KEBONY (AO)	166,77	166,77	166,77
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	5 143 749,25
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
273111 - TIAP PVL T FASHION GPS (AO)	1 620 621,08	1 620 621,08	1 620 621,08
273112 - TIAP PVL T FASHION GPS (AP)	1 636 804,08	1 636 804,08	1 636 804,08
273113 - TIAP PVL T POLARIS (AO)	154 011,36	154 011,36	154 011,36
273114 - TIAP PLVT ANEVIA			985 936,00
273115 - TIAP PLVT ENTEROME (AP)	550 000,00	550 000,00	550 000,00
273116 - TIAP PLVT ENTEROME (P2)	1 499 998,50	1 499 998,50	1 499 998,50
273119 - TIAP ATEME AO	557 340,00	557 340,00	
273120 - TIAP STUDITEMPS AO	804 794,40	804 794,40	
297312 - DEP TIAP KEBONY	1 145 612,04	-1 145 612,04	-1 129 997,50
297315 - DEPRECIATION TITRES NAVABI	1 951 128,46	-1 951 128,46	-1 592 449,46
297319 - DEPRECIATION TITRE POLARIS	254 348,77	-254 348,77	-254 348,77
297320 - DEPRECIATION TITRES ANEVIA			-313 113,59
	20 267 876,63	3 351 089,27	16 916 787,36
			16 601 768,91

Prêts

Autres immobilisations financières

276113 - SOUS C/C POLARIS	255 358,62	255 358,62	201 250,00
276882 - INTERETS C/C POLARIS	25 501,29	25 501,29	11 809,32
	280 859,91	280 859,91	213 059,32

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
Clients et comptes rattachés

Fournisseurs débiteurs

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

242 441,92

242 441,92

1 179 302,84

242 441,92

242 441,92

1 179 302,84

Charges constatées d'avance


Charges à répartir sur plusieurs exercices

Prime de remboursement des obligations

Ecart de conversion - Actif


Bilan détaillé**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)

-12 329 574,88

-11 671 090,78

-12 329 574,88

-11 671 090,78

Subventions d'investissement

Provisions réglementées

Produits des émissions de titres participatifs

Avances conditionnées

Provisions pour risques

Provisions pour 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

250 642,42

83 705,95

250 642,42

83 705,95

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

Ecart de conversion - Passif

Compte de résultat détaillé**PRODUITS**

Ventes de marchandises

Production vendue

Production stockée

Subventions d'exploitation

Autres produits

753000 - Jetons présence & rémun. administ.	9 904,00	10 624,00	-720,00	-6,78
	9 904,00	10 624,00	-720,00	-6,78

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	14 228,48	14 149,06	79,42	0,56
622601 - Honoraires divers	4 644,60	6 802,80	-1 958,20	-28,79
622610 - PRESTATION SEVENTURE	836 399,79	800 417,33	35 982,46	4,50
622700 - Frais d'actes et contentieux	45,80	95,73	-49,93	-52,16
627000 - FRAIS BANCAIRES	174,00	249,00	-75,00	-30,12
627100 - Frais sur titres		7 308,00	-7 308,00	-100,00
627120 - DROITS DE GARDE	8 918,36	9 000,00	-81,64	-0,91
	864 611,03	838 021,92	26 589,11	3,17

CHARGES

Impôts, taxes et vers. assim.

Salaires et Traitements

Charges sociales

Amortissements et provisions

Autres charges

Produits financiers

762704 - INT CAPI C/C POLARIS	13 691,97	9 465,00	4 226,97	44,66
786620 - Repris.s/prov.dépréc.immcb. financ.	313 113,59	2 222 360,04	-1 909 246,45	-85,91
	326 805,56	2 231 825,04	-1 905 019,48	-85,36

Charges financières

661500 - Intérêts comptes courants dépôts CR	4 707,84	5 995,53	-1 287,69	-21,48
686631 - PROV TITRES KEBONY	15 614,54	508 022,12	-492 407,58	-96,93
686633 - PROV TITRES POLARIS		254 348,77	-254 348,77	-100,00
686634 - PROV TITRES ANEVIA		35 080,77	-35 080,77	-100,00
686635 - PROV TITRES NAVABI	358 679,00	1 231 365,64	-872 686,64	-70,87
	379 001,38	2 034 812,83	-1 655 811,45	-81,37

Compte de résultat détaillé

Opérations en commun

Produits exceptionnels

775600 - Prod cessions actifs - Immo Fi.	1 300 470,50	1 300 470,50
	1 300 470,50	1 300 470,50

Charges exceptionnelles

675600 - VNC actifs cédés - Immo financières	1 114 546,00	28 098,39	1 086 447,61	NS
	1 114 546,00	28 098,39	1 086 447,61	NS

Participation des salariés

Impôts sur les bénéfices

Certifié conforme

Paris le 27 mai 2022

D. SABASSIEN PRÉSIDENT NPE



A-VENTURE
RAPPORT DE GESTION

Exercice clos le 31 décembre 2020

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
A L'ASSEMBLEE GENERALE DES ASSOCIES
DU 15 JUIN 2021**

Commissaires aux Comptes	➤	DELOITTE & ASSOCIES, titulaire
	➤	BEAS, suppléant

Nous vous avons réunis, conformément aux statuts de notre Société, à l'effet de vous exposer l'activité de notre Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2020 et de soumettre à votre approbation les comptes de cet exercice, ainsi que l'affectation des résultats.

Les comptes sont joints au présent rapport.

Il est rappelé que la Société a procédé à compter de l'exercice 2013 à un changement de méthode comptable : lorsque la participation est supérieure ou égale à 10 % du capital de la société détenue, la valeur des titres à l'actif est inscrite dans les « Autres participations » de l'actif immobilisé.

I - ACTIVITE DE LA SOCIETE

Nous vous rappelons que notre Société intervient essentiellement en capital-risque et recherche des prises de participations dans des petites et moyennes entreprises, principalement non cotées, industrielles ou de services à l'industrie avec de fortes perspectives de croissances appuyées sur le développement de produits innovants.

A ce titre, la Société réalise principalement des co-investissements aux côtés des fonds gérés par SEVENTURE PARTNERS, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des marchés financiers, qui la conseille dans ses prises de participations.

I.1/ Présentation de l'activité au cours de l'exercice et évolution

a) Les investissements

Conformément aux dispositions des articles L.233-6 et L.247-1 du Code de commerce, nous vous informons ci-après des prises de participation par la Société, intervenues au cours de l'exercice écoulé, dans des sociétés ayant leur siège social sur le territoire de la République française, lesquelles participations représentent plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers, de la moitié ou des deux tiers du capital des sociétés concernées.

Au cours de l'exercice 2020, la Société :

- Est devenue actionnaire de la société ATEME à la suite d'une opération d'apport et de cession des titres qu'elle détenait dans le capital de la société ATEME (cf. ci-dessous) ;
- A réalisé en juin et décembre 2020 des avances en compte courant d'associé au bénéfice de la société POLARIS pour une somme totale de 54 109 € ;
- A acquis auprès du FCPI BANQUE POPULAIRE INNOVATION ISF (géré par SEVENTURE PARTNERS) 2 109 actions de la société STUDITEMPS.

b) Les désinvestissements

En octobre 2020, la Société a apporté à la société ATEME une partie de la participation qu'elle détenait dans la société ANEVIA. La Société a reçu en rémunération de cet apport des titres d'ATEME. Simultanément, la Société a cédé à ATEME le solde de sa participation dans ANEVIA.

c) Le portefeuille

Compte tenu d'un prix de revient du portefeuille de 20 548 737 €, d'un montant total de provisions pour dépréciation de 3 351 089 €, la valeur nette du portefeuille de la Société est de 17 197 647 € au 31 décembre 2020 (contre 16 814 828 € au titre de l'exercice précédent).

I.2/ Progrès réalisés et difficultés rencontrées

Notre Société n'a pas rencontré de difficulté particulière au cours de l'exercice 2020.

I.3/ Evènements importants survenus au cours de l'exercice écoulé et depuis sa clôture

Aucun événement important n'est intervenu au cours de l'exercice 2020.

L'émergence et l'expansion début 2020 du virus responsable d'une maladie infectieuse respiratoire appelée Covid-19 ont affecté les activités économiques et commerciales sur le plan mondial. Cependant, cette situation n'a pas eu d'impacts majeurs sur notre activité au cours de l'année 2020 et sur les comptes de l'exercice arrêtés au 31 décembre 2020.

I.4/ Évolutions prévisibles et perspectives d'avenir

L'épidémie de Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement du présent rapport, et la situation étant extrêmement évolutive et volatile, il est difficile, à ce stade, d'en estimer les impacts financiers sur l'activité future de la Société.

I.5/ Recherche et Développement

Néant.

II - FILIALES ET PARTICIPATIONS

Nous vous rappelons que notre Société détenait les participations suivantes au 31 décembre 2020 :

- MICROWAVE VISION (scanners à balayage électronique multi-capteurs) : 336 131 actions cotées sur le marché Euronext Growth, soit 5,91 % du capital ;
- ENTEROME (financement de projets dans le domaine des biotechnologies) : 1 011 538 titres, soit 6,73 % du capital ;
- POLARIS (recherche-développement en sciences physiques et naturelles) : 16 978 titres, soit 16,11 % du capital ;
- KEBONY (procédé écologique de protection du bois) : 1 839 439 titres, soit 1,35 % du capital ;
- NAVABI GmbH (vente par internet de vêtements) : 4 902 titres, soit 2,82 % du capital ;
- RECOMMERCE SOLUTIONS (reconditionnement de téléphones portables d'occasion) : 258 112 titres, soit 7,41 % du capital ;
- LAUNCHMETRICS (éditeur de solutions Saas pour la communication et le marketing) : 1 293 688 titres, soit 4,65 % du capital ;
- SUM UP (paiement mobile) : 4 527 172 titres, soit 0,61 % du capital ;
- ATEME (infrastructure de diffusion vidéo) : 37 156 actions, soit 0,35 % du capital ;
- STUDITEMPS (gestion des effectifs dans le domaine du travail temporaire) : 2 109 actions, soit 1,65 % du capital

Les chiffres d'affaires et les résultats nets de ces sociétés n'étaient pas connus à la date de rédaction du présent rapport.

III - PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des comptes sont conformes à la réglementation en vigueur et identiques à celles adoptées pour les exercices précédents.

III.1/ Compte de résultat

La Société n'a réalisé aucun chiffre d'affaires au cours de l'exercice comme pour l'exercice précédent.

a) Résultat d'exploitation

La Société a enregistré un produit d'exploitation de 9 904 € contre 10 624 € pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 846 611 € contre 838 022 € pour l'exercice précédent.

En conséquence, le résultat d'exploitation est une perte de (854 707) € contre une perte de (827 398) € pour l'exercice précédent.

b) Résultat financier

Les produits financiers s'élèvent à 326 806 € contre 2 231 825 € au titre de l'exercice précédent.

Les charges financières s'élèvent à 379 001 € contre 2 034 813 € au titre de l'exercice précédent.

En conséquence, le résultat financier est une perte de (52 196) € contre un bénéfice de 197 012 € pour l'exercice précédent.

c) Résultat exceptionnel

Les produits exceptionnels s'élèvent à 1 300 471 € contre 0 € au titre de l'exercice précédent.

Les charges exceptionnelles s'élèvent à 1 114 546 € contre 28 098 € au titre de l'exercice précédent.

En conséquence, le résultat exceptionnel est un bénéfice 185 925 € contre une perte de (28 098) € pour l'exercice précédent.

III.2/ Le bilan

a) Capitaux propres

Le capital social est de 30 240 000 €.

Au 31 décembre 2020, le total du bilan de notre Société s'élevait à 17 440 089 €, et ses capitaux propres à 17 189 447 €. Le compte de résultat au 31 décembre 2020 fait ressortir une perte nette comptable après impôts de (720 978) € contre une perte nette comptable de (658 484) € pour l'exercice précédent.

La réserve légale n'est pas encore dotée.

b) Dettes

Le total des dettes s'élève à 250 642 €, constituées exclusivement de dettes fournisseurs, contre 83 706 € au titre de l'exercice précédent.

En application des dispositions de l'article L.441-14 et D.441-6 du Code de Commerce, nous vous détaillons ci-dessous le solde des dettes fournisseurs à la clôture du dernier exercice social, par date d'échéance :

	Article D. 441-6 I.- 1° : Factures <u>reçues</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D.441-6 I.- 2° : Factures <u>émises</u> non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées												
Montant total des factures concernées (TTC)												
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (préciser HT ou TTC)												
Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (préciser HT ou TTC)												
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues												
Montant total des factures exclues (préciser HT ou TTC)												
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L.441-6 ou article L.443-1 du code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	☐ Délais contractuels : néant						☐ Délais contractuels : néant					
	☐ Délais légaux : néant						☐ Délais légaux : néant					

IV - RESULTATS - AFFECTATION

Nous vous proposons d'affecter le résultat de l'exercice, correspondant à une perte nette comptable de (720 978) €, en totalité au compte « Report à Nouveau ».

V - DISTRIBUTION DE DIVIDENDES

En application de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé qu'il n'a pas été distribué de dividendes depuis la constitution de la Société.

VI - TABLEAU DES RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Au présent rapport est joint, conformément aux dispositions de l'article R.225-102 du Code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de notre Société au titre des cinq derniers exercices.

VII - REPARTITION DU CAPITAL SOCIAL

Conformément aux dispositions de l'article L.233-13 du code de commerce, nous vous rappelons que la société NATIXIS PRIVATE EQUITY détient 99,5 % du capital social de la Société.

VIII - OPERATIONS SUR LES ACTIONS

Néant.

IX - CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L.227-10 DU CODE DE COMMERCE

Nous vous précisons qu'au cours de l'exercice écoulé, il n'a été conclu aucune convention donnant lieu à l'application de l'article L.227-10 du code de commerce.

X - DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT AU TITRE DE L'ARTICLE 39-4 du CODE GENERAL DES IMPÔTS

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du code général des impôts, nous vous précisons que nous n'avons effectué aucune dépense non déductible des bénéfices assujettis à l'impôt sur les sociétés au titre de l'article 39-4 du code général des impôts.

Tel est le rapport que le Président avait à vous présenter.

Le Président

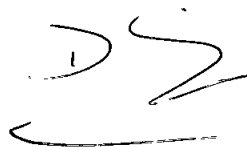
Annexe 1

Tableau des cinq derniers exercices

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
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	331 443,71	-699 685,96	-2 677 152,21	-852 026,84	-659 798,40
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-329 340,31	-186 777,71	-660 077,83	-658 484,10	-720 978,35
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	0,11	-0,23	-0,89	-0,28	-0,22
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	-0,11	-0,66	-0,22	-0,22	-0,24
Dividende distribué					
Effectif salariés					
Montant des sommes versées					

car. f. e. conforme
Paris le 22 mai 2022

D. SABASSIER PRÉSIDENT NPE



A-Venture

Société par actions simplifiée

5-7 rue de Monttessuy

75007 Paris

France

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

A-Venture

Société par actions simplifiée

5-7 rue de Montessuy

75007 Paris

France

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Société par actions simplifiée au capital de 2 188 160 €
Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre de Paris Ile de France
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre
572 028 041 RCS Nanterre
N°VA : FR 02 572 028 041

Une entité du réseau Deloitte



Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 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 11 juin 2021

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Anne-Elisabeth Pannier".

Anne-Elisabeth PANNIER

Bilan actif

Capital souscrit non appelé				
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	20 267 877	3 351 089	16 916 787	18 601 769
Prêts				
Autres immobilisations financières	280 860		280 860	213 059
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	20 548 737	3 351 089	17 197 647	16 814 828
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				
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	242 442		242 442	1 179 303
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	242 442		242 442	1 179 303
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an (brut)

(3) Dont à plus d'un an (brut)

Bilan passif

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	-12 329 575	-11 671 091
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-720 978	-658 484
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	17 189 447	17 910 425
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 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	250 642	83 706
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	250 642	83 706
Ecarts de conversion passif		
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	250 642	83 706
(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

Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits	9 904	10 624
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	864 811	838 022
Impôts, taxes et versements assimilés		
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		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	13 692	9 465
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	313 114	2 222 360
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	374 294	2 028 817
Intérêts et charges assimilées (4)	4 708	5 996
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		

Compte de résultat (suite)

Produits exceptionnels		
Sur opérations en capital	1 300 471	
Sur opérations en capital	1 114 546	28 098
RE		
RE		

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 17 440 089 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 720 978 euros.

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

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à 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 5 565 euros HT.

Faits caractéristiques

Conséquence de l'évènement Covid-19

L'émergence et l'expansion du coronavirus début 2020 ont affecté les activités économiques et commerciales au plan mondial. Cependant, cette situation n'a pas eu d'impacts majeurs sur notre activité au cours de l'année 2020 et sur les comptes de l'exercice arrêtés au 31/12/2020.

Toutefois l'évènement Covid-19 étant toujours en cours à la date d'établissement des comptes annuels, et la situation étant extrêmement évolutive et volatile, il est difficile, à ce stade, d'en estimer les impacts financiers sur notre activité future.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'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				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés	19 891 678	1 490 744	1 114 546	20 267 877
- Prêts et autres immobilisations financières	213 059	67 801		280 860

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

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 280 860 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres		280 860	280 860
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres			
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			

Prêts accordés en cours d'exercice

Prêts récupérés en cours d'exercice

Produits à recevoir

INTERETS C/C POLARIS	25 501

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	3 289 909	374 294	313 114	3 351 089
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières				
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		374 294	313 114	
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.

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**

Report à Nouveau de l'exercice précédent	-11 671 091
Résultat de l'exercice précédent	-658 484
Report à Nouveau	-12 329 575

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

+ Résultat courant (**)	-906 903	-906 903
+ Résultat exceptionnel	185 925	185 925

(*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre la 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 250 642 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

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	250 642	250 642		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

Fournisseurs - fact. non parvenues	250 642

Autres informations

Autres Informations

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