

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 05/08/2022 sous le numéro de dépôt 110211



Certifié conforme à l'original
Dominique Sabassier
Président
27/06/2022

Comptes annuels

Période du 01/01/2021 au 31/12/2021

SAS A-VENTURE

5/7 rue de Monttessuy
75007 PARIS
SIRET 50302332700011

Sommaire

1. Comptes annuels

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

2. Annexe

Règles et méthodes comptables	7
Notes sur le bilan	9
Autres informations	13
Tableau des cinq derniers exercices	14

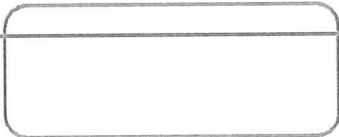
3. Comptes détaillés

Bilan détaillé	16
Compte de résultat détaillé	20



RSM

COMPTES ANNUELS



Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.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	12 179 662	2 254 496	9 925 166	16 916 787
Prêts				
Autres immobilisations financières	297 706		297 706	280 860
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	12 477 368	2 254 496	10 222 872	17 197 647
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	4 227 832		4 227 832	
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	20 089 006		20 089 006	242 442
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	24 316 838		24 316 838	242 442
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	36 794 206	2 254 496	34 539 710	17 440 089
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2021	31/12/2020
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	-13 050 553	-12 329 575
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	15 304 273	-720 978
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	32 493 719	17 189 447
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)	1 430 467	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	176 465	250 642
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	439 059	
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	2 045 991	250 642
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	34 539 710	17 440 089
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	2 045 991	250 642
(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	31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				
			31/12/2021	31/12/2020
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				9 904
Total produits d'exploitation (I)				9 904
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)			849 589	864 611
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				
Total charges d'exploitation (II)			849 589	864 611
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-849 589	-854 707
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)			16 846	13 692
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			1 145 612	313 114
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			1 162 458	326 806
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			49 019	374 294
Intérêts et charges assimilées (4)			39 242	4 708
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			88 260	379 001
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			1 074 198	-52 196
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			224 609	-906 903

Compte de résultat (suite)

	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	26 373 801	1 300 471
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	26 373 801	1 300 471
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	9 863 670	1 114 546
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	9 863 670	1 114 546
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	16 510 130	185 925
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	1 430 467	
Total des produits (I+III+V+VII)	27 536 259	1 637 180
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	12 231 986	2 358 158
BENEFICE OU PERTE	15 304 273	-720 978
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		



RSM

ANNEXE

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021, dont le total est de 34 539 710 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 15 304 273 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2021 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.

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.

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.

Règles et méthodes comptables

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 ».

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.

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 5 592 euros HT.

Conséquences de l'événement 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 2021 et sur les comptes de l'exercice arrêtés au 31/12/2021.

Toutefois l'événement 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

	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	20 267 877	1 775 456	9 863 670	12 179 662
- Prêts et autres immobilisations financières	280 860	16 846		297 706
Immobilisations financières	20 548 737	1 792 302	9 863 670	12 477 368
ACTIF IMMOBILISE	20 548 737	1 792 302	9 863 670	12 477 368

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 4 525 538 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	297 706		297 706
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	4 227 832	4 227 832	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	4 525 538	4 227 832	297 706
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
INTERETS C/C POLARIS	42 348
Total	42 348

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	3 351 089	49 019	1 145 612	2 254 496
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières				
Total	3 351 089	49 019	1 145 612	2 254 496
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		49 019	1 145 612	
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.

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 2 045 991 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	176 465	176 465		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1 869 526	1 869 526		
Produits constatés d'avance				
Total	2 045 991	2 045 991		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	164 861
Total	164 861

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

	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	-699 685,96	-2 677 152,21	-852 026,84	-659 798,40	15 638 146,15
Impôts sur les bénéfices					1 430 467,00
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-186 777,71	-660 077,83	-658 484,10	-720 978,35	15 304 272,60
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	-0,23	-0,89	-0,28	-0,22	4,70
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	-0,06	-0,22	-0,22	-0,24	5,06
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés					
Montant des sommes versées					



RSM

COMPTES DETAILLES

Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20
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)				1 227 985,89
273004 - TIAP KEBONY (AP5)				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
273007 - TIAP NAVABI GMBH (AP D)	506 024,40		506 024,40	506 024,40
273008 - TIAP KEBONY (AO)				166,77
273010 - Fusion Payleven/Sum up	625 949,19		625 949,19	1 251 898,38
273101 - TIAP PVL T MICROWAVES VISION				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)	2 673 021,58		2 673 021,58	1 636 804,08
273113 - TIAP PVL T POLARIS (AO)	154 011,36		154 011,36	154 011,36
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
273120 - TIAP STUDITEMPS AO	1 104 973,82		1 104 973,82	804 794,40
297312 - DEP TIAP KEBONY				-1 145 612,04
297315 - DEPRECIATION TITRES NAVABI		1 951 128,46	-1 951 128,46	-1 951 128,46
297319 - DEPRECIATION TITRE POLARIS		303 367,36	-303 367,36	-254 348,77
	12 179 661,99	2 254 495,82	9 925 166,17	16 916 787,36
Prêts				
Autres immobilisations financières				
276113 - SOUS C/C POLARIS	255 358,62		255 358,62	255 358,62
276882 - INTERETS C/C POLARIS	42 347,63		42 347,63	25 501,29
	297 706,25		297 706,25	280 859,91
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	12 477 368,24	2 254 495,82	10 222 872,42	17 197 647,27
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés				

Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20
Fournisseurs débiteurs				
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
Autres créances				
462000 - Créances s/cessions d'immobilisat.	3 842 353,20		3 842 353,20	
467401 - Cession Recommerce - Sequestre	385 478,80		385 478,80	
	4 227 832,00		4 227 832,00	
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités				
512100 - Banque - Natixis	20 089 005,68		20 089 005,68	242 441,92
	20 089 005,68		20 089 005,68	242 441,92
Charges constatées d'avance				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	24 316 837,68		24 316 837,68	242 441,92
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	36 794 205,92	2 254 495,82	34 539 710,10	17 440 089,19

Bilan détaillé

	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20
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)	-13 050 553,23	-12 329 574,88
	-13 050 553,23	-12 329 574,88
Résultat de l'exercice	15 304 272,60	-720 978,35
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	32 493 719,37	17 189 446,77
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		
451000 - Groupe - Intégration Fiscale	1 430 467,00	
	1 430 467,00	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
401000 - Fournisseurs	11 603,55	
408100 - Fournisseurs - fact. non parvenues	164 861,35	250 642,42
	176 464,90	250 642,42
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		
464100 - Dettes s/acquisitions d'immobilisat	439 058,83	
	439 058,83	
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	2 045 990,73	250 642,42
Ecart de conversion - Passif		

Bilan détaillé

	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20
TOTAL PASSIF	34 539 710,10	17 440 089,19

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/21 au 31/12/21 12 mois	du 01/01/20 au 31/12/20 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.		9 904,00	-9 904,00	-100,00
		9 904,00	-9 904,00	-100,00
Total		9 904,00	-9 904,00	-100,00
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	15 718,41	14 228,48	1 489,93	10,47
622601 - Honoraires divers	40 763,78	4 844,60	35 919,18	741,43
622610 - PRESTATION SEVENTURE	784 480,64	836 399,79	-51 919,15	-6,21
622700 - Frais d'actes et contentieux		45,80	-45,80	-100,00
627000 - FRAIS BANCAIRES	201,00	174,00	27,00	15,52
627120 - DROITS DE GARDE	8 424,98	8 918,36	-493,38	-5,53
	849 588,81	864 611,03	-15 022,22	-1,74
Total	849 588,81	864 611,03	-15 022,22	-1,74
MARGE SUR M/SES & MAT	-849 588,81	-854 707,03	5 118,22	-0,60
CHARGES				
Impôts, taxes et vers. assim.				
Salaires et Traitements				
Charges sociales				
Amortissements et provisions				
Autres charges				
Total				
RESULTAT D'EXPLOITATION	-849 588,81	-854 707,03	5 118,22	-0,60
Produits financiers				
762704 - INT CAPI C/C POLARIS	16 846,34	13 691,97	3 154,37	23,04
786620 - Repris.s/prov.dépréc.immob. financ.	1 145 612,04	313 113,59	832 498,45	265,88
	1 162 458,38	326 805,56	835 652,82	255,70
Charges financières				
661500 - Intérêts comptes courants dépôts CR	39 241,67	4 707,84	34 533,83	733,54
686631 - PROV TITRES KEBONY		15 614,54	-15 614,54	-100,00
686633 - PROV TITRES POLARIS	49 018,59		49 018,59	
686635 - PROV TITRES NAVABI		358 679,00	-358 679,00	-100,00
	88 260,26	379 001,38	-290 741,12	-76,71
Résultat financier	1 074 198,12	-52 195,82	1 126 393,94	NS
Opérations en commun				

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/21 au 31/12/21 12 mois	du 01/01/20 au 31/12/20 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
RESULTAT COURANT	224 609,31	-906 902,85	1 131 512,16	-124,77
Produits exceptionnels				
775600 - Prod cessions actifs - Immo Fi.	26 373 800,68	1 300 470,50	25 073 330,18	NS
	26 373 800,68	1 300 470,50	25 073 330,18	NS
Charges exceptionnelles				
675600 - VNC actifs cédés - Immo financières	9 863 670,39	1 114 546,00	8 749 124,39	784,99
	9 863 670,39	1 114 546,00	8 749 124,39	784,99
Résultat exceptionnel	16 510 130,29	185 924,50	16 324 205,79	NS
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices				
698100 - Intégration fiscale - charges	1 430 467,00		1 430 467,00	
	1 430 467,00		1 430 467,00	
RESULTAT DE L'EXERCICE	15 304 272,60	-720 978,35	16 025 250,95	NS

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 27 JUIN 2022

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 2021, 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.

(...)

Quatrième décision

L'Assemblée Générale constate que le bénéfice distribuable de l'exercice clos le 31 décembre 2021, déterminé comme suit, s'élève à 2 141 033,40 € :

Résultat net comptable de l'exercice	15 304 272,60 €
Report à nouveau	(13 050 553,23) €
Dotation à la réserve légale	112 685,97 €
Bénéfice distribuable de l'exercice	2 141 033,40 €

Après avoir acté que le dividende préciputaire et cumulatif revenant aux Actions P s'élève à 3.717.120,82 € selon les dispositions de l'article 11.2 des statuts, l'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice distribuable de l'exercice de la manière suivante :

Dividende à verser au Actions P	2 141 000,00 €
Dividende à verser aux actions ordinaires	0,00 €
Report à nouveau	33,40 €
Bénéfice distribuable de l'exercice	2 141 033,40 €

Soit un dividende de 85,64 € par Action P. Ce dividende ouvre droit à l'abattement prévu par l'article 158-3-2° du Code général des impôts lorsque les bénéficiaires sont des personnes physiques imposables à l'impôt sur le revenu en France.

La partie non versée du dividende préciputaire et cumulatif revenant aux Actions P, soit la somme de 1 576 120,82 €, sera prélevée par priorité aux droits des actions ordinaires sur le bénéfice du ou des exercices suivants conformément aux dispositions de l'article 11.2 (a) des statuts.

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



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 2021

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 2021

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 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2021 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

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

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

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 17 juin 2022

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Anne-Elisabeth PANNIER

Associée

Comptes annuels

Période du 01/01/2021 au 31/12/2021

SAS A-VENTURE

5/7 rue de Monttessuy
75007 PARIS
SIRET 50302332700011

Sommaire

1. Comptes annuels

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

2. Annexe

Règles et méthodes comptables	7
Notes sur le bilan	9
Autres informations	13
Tableau des cinq derniers exercices	14

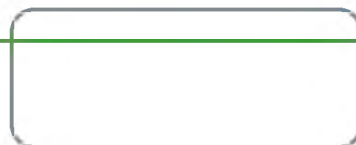
3. Comptes détaillés

Bilan détaillé	16
Compte de résultat détaillé	20



RSM

COMPTES ANNUELS



Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2021	Net 31/12/2020
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.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	12 179 662	2 254 496	9 925 166	16 916 787
Prêts				
Autres immobilisations financières	297 706		297 706	280 860
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	12 477 368	2 254 496	10 222 872	17 197 647
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	4 227 832		4 227 832	
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	20 089 006		20 089 006	242 442
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	24 316 838		24 316 838	242 442
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	36 794 206	2 254 496	34 539 710	17 440 089
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2021	31/12/2020
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	-13 050 553	-12 329 575
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	15 304 273	-720 978
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	32 493 719	17 189 447
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)	1 430 467	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	176 465	250 642
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	439 059	
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	2 045 991	250 642
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	34 539 710	17 440 089
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	2 045 991	250 642
(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	31/12/2021	31/12/2020
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				
			31/12/2021	31/12/2020
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				9 904
Total produits d'exploitation (I)				9 904
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)			849 589	864 611
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				
Total charges d'exploitation (II)			849 589	864 611
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-849 589	-854 707
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)			16 846	13 692
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			1 145 612	313 114
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			1 162 458	326 806
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions			49 019	374 294
Intérêts et charges assimilées (4)			39 242	4 708
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			88 260	379 001
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			1 074 198	-52 196
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			224 609	-906 903

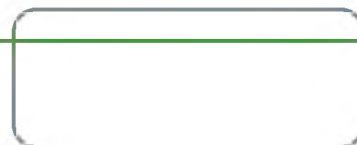
Compte de résultat (suite)

	31/12/2021	31/12/2020
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	26 373 801	1 300 471
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	26 373 801	1 300 471
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	9 863 670	1 114 546
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	9 863 670	1 114 546
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	16 510 130	185 925
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	1 430 467	
Total des produits (I+III+V+VII)	27 536 259	1 637 180
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	12 231 986	2 358 158
BENEFICE OU PERTE	15 304 273	-720 978
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		



RSM

ANNEXE



Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2021, dont le total est de 34 539 710 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 15 304 273 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2021 au 31/12/2021.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2021 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.

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.

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.

Règles et méthodes comptables

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 ».

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.

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 5 592 euros HT.

Conséquences de l'événement 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 2021 et sur les comptes de l'exercice arrêtés au 31/12/2021.

Toutefois l'événement 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

	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	20 267 877	1 775 456	9 863 670	12 179 662
- Prêts et autres immobilisations financières	280 860	16 846		297 706
Immobilisations financières	20 548 737	1 792 302	9 863 670	12 477 368
ACTIF IMMOBILISE	20 548 737	1 792 302	9 863 670	12 477 368

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 4 525 538 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	297 706		297 706
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	4 227 832	4 227 832	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	4 525 538	4 227 832	297 706
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
INTERETS C/C POLARIS	42 348
Total	42 348

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	3 351 089	49 019	1 145 612	2 254 496
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières				
Total	3 351 089	49 019	1 145 612	2 254 496
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		49 019	1 145 612	
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.

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 2 045 991 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	176 465	176 465		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	1 869 526	1 869 526		
Produits constatés d'avance				
Total	2 045 991	2 045 991		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	164 861
Total	164 861

Autres informations

Autres informations

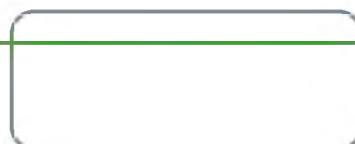
A-Venture est détenue par NATIXIS Private Equity (Siren: 301 292 959) et indirectement par le groupe NATIXIS (SIREN: 542 044 524).

Tableau des cinq derniers exercices

	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	-699 685,96	-2 677 152,21	-852 026,84	-659 798,40	15 638 146,15
Impôts sur les bénéfices					1 430 467,00
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-186 777,71	-660 077,83	-658 484,10	-720 978,35	15 304 272,60
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	-0,23	-0,89	-0,28	-0,22	4,70
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	-0,06	-0,22	-0,22	-0,24	5,06
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés					
Montant des sommes versées					



COMPTES DETAILLES



Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20
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)				1 227 985,89
273004 - TIAP KEBONY (AP5)				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
273007 - TIAP NAVABI GMBH (AP D)	506 024,40		506 024,40	506 024,40
273008 - TIAP KEBONY (AO)				166,77
273010 - Fusion Payleven/Sum up	625 949,19		625 949,19	1 251 898,38
273101 - TIAP PVL T MICROWAVES VISION				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)	2 673 021,58		2 673 021,58	1 636 804,08
273113 - TIAP PVL T POLARIS (AO)	154 011,36		154 011,36	154 011,36
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
273120 - TIAP STUDITEMPS AO	1 104 973,82		1 104 973,82	804 794,40
297312 - DEP TIAP KEBONY				-1 145 612,04
297315 - DEPRECIATION TITRES NAVABI		1 951 128,46	-1 951 128,46	-1 951 128,46
297319 - DEPRECIATION TITRE POLARIS		303 367,36	-303 367,36	-254 348,77
	12 179 661,99	2 254 495,82	9 925 166,17	16 916 787,36
Prêts				
Autres immobilisations financières				
276113 - SOUS C/C POLARIS	255 358,62		255 358,62	255 358,62
276882 - INTERETS C/C POLARIS	42 347,63		42 347,63	25 501,29
	297 706,25		297 706,25	280 859,91
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	12 477 368,24	2 254 495,82	10 222 872,42	17 197 647,27
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés				

Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20
Fournisseurs débiteurs				
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
Autres créances				
462000 - Créances s/cessions d'immobilisat.	3 842 353,20		3 842 353,20	
467401 - Cession Recommerce - Sequestre	385 478,80		385 478,80	
	4 227 832,00		4 227 832,00	
Divers				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités				
512100 - Banque - Natixis	20 089 005,68		20 089 005,68	242 441,92
	20 089 005,68		20 089 005,68	242 441,92
Charges constatées d'avance				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	24 316 837,68		24 316 837,68	242 441,92
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	36 794 205,92	2 254 495,82	34 539 710,10	17 440 089,19

Bilan détaillé

	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20
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, ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
119000 - Report à nouveau (solde débiteur)	-13 050 553,23	-12 329 574,88
	-13 050 553,23	-12 329 574,88
Résultat de l'exercice	15 304 272,60	-720 978,35
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	32 493 719,37	17 189 446,77
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		
451000 - Groupe - Intégration Fiscale	1 430 467,00	
	1 430 467,00	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
401000 - Fournisseurs	11 603,55	
408100 - Fournisseurs - fact. non parvenues	164 861,35	250 642,42
	176 464,90	250 642,42
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		
464100 - Dettes s/acquisitions d'immobilisat	439 058,83	
	439 058,83	
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	2 045 990,73	250 642,42
Ecarts de conversion - Passif		

Bilan détaillé

	Net au 31/12/21	Net au 31/12/20
TOTAL PASSIF	34 539 710,10	17 440 089,19

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/21 au 31/12/21 12 mois	du 01/01/20 au 31/12/20 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.		9 904,00	-9 904,00	-100,00
		9 904,00	-9 904,00	-100,00
Total		9 904,00	-9 904,00	-100,00
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	15 718,41	14 228,48	1 489,93	10,47
622601 - Honoraires divers	40 763,78	4 844,60	35 919,18	741,43
622610 - PRESTATION SEVENTURE	784 480,64	836 399,79	-51 919,15	-6,21
622700 - Frais d'actes et contentieux		45,80	-45,80	-100,00
627000 - FRAIS BANCAIRES	201,00	174,00	27,00	15,52
627120 - DROITS DE GARDE	8 424,98	8 918,36	-493,38	-5,53
	849 588,81	864 611,03	-15 022,22	-1,74
Total	849 588,81	864 611,03	-15 022,22	-1,74
MARGE SUR M/SES & MAT	-849 588,81	-854 707,03	5 118,22	-0,60
CHARGES				
Impôts, taxes et vers. assim.				
Salaires et Traitements				
Charges sociales				
Amortissements et provisions				
Autres charges				
Total				
RESULTAT D'EXPLOITATION	-849 588,81	-854 707,03	5 118,22	-0,60
Produits financiers				
762704 - INT CAPI C/C POLARIS	16 846,34	13 691,97	3 154,37	23,04
786620 - Repris.s/prov.dépréc.immob. financ.	1 145 612,04	313 113,59	832 498,45	265,88
	1 162 458,38	326 805,56	835 652,82	255,70
Charges financières				
661500 - Intérêts comptes courants dépôts CR	39 241,67	4 707,84	34 533,83	733,54
686631 - PROV TITRES KEBONY		15 614,54	-15 614,54	-100,00
686633 - PROV TITRES POLARIS	49 018,59		49 018,59	
686635 - PROV TITRES NAVABI		358 679,00	-358 679,00	-100,00
	88 260,26	379 001,38	-290 741,12	-76,71
Résultat financier	1 074 198,12	-52 195,82	1 126 393,94	NS
Opérations en commun				

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/21 au 31/12/21 12 mois	du 01/01/20 au 31/12/20 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
RESULTAT COURANT	224 609,31	-906 902,85	1 131 512,16	-124,77
Produits exceptionnels				
775600 - Prod cessions actifs - Immo Fi.	26 373 800,68	1 300 470,50	25 073 330,18	NS
	26 373 800,68	1 300 470,50	25 073 330,18	NS
Charges exceptionnelles				
675600 - VNC actifs cédés - Immo financières	9 863 670,39	1 114 546,00	8 749 124,39	784,99
	9 863 670,39	1 114 546,00	8 749 124,39	784,99
Résultat exceptionnel	16 510 130,29	185 924,50	16 324 205,79	NS
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices				
698100 - Intégration fiscale - charges	1 430 467,00		1 430 467,00	
	1 430 467,00		1 430 467,00	
RESULTAT DE L'EXERCICE	15 304 272,60	-720 978,35	16 025 250,95	NS

A-VENTURE

Société par actions simplifiée

5-7 rue de Monttessuy, 75007 Paris

Rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des
comptes de l'exercice clos le 31 décembre
2021

A-VENTURE

Société par Actions Simplifiée

5-7 rue de Monttessuy
75007 Paris

Rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31
décembre 2021

Aux associés de la société A-VENTURE,

En notre qualité de commissaire aux comptes de votre société, nous vous
présentons notre rapport sur les conventions réglementées.

Il nous appartient de vous communiquer, sur la base des informations qui
nous ont été données, les caractéristiques et les modalités essentielles des
conventions dont nous avons été avisés ou que nous aurions découvertes à
l'occasion de notre mission, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et
leur bien-fondé ni à rechercher l'existence d'autres conventions. Il vous
appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces
conventions en vue de leur approbation.

Nous avons mis en œuvre les diligences que nous avons estimé nécessaires
au regard de la doctrine professionnelle de la Compagnie nationale des
commissaires aux comptes relative à cette mission.

CONVENTIONS SOUMISES A L'APPROBATION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

Conventions intervenues au cours de l'exercice écoulé

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention intervenue au cours de l'exercice écoulé à soumettre à l'approbation de l'assemblée générale en application des dispositions de l'article L. 227-10 du Code de commerce.

Paris-La Défense, le 17 juin 2022

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Anne-Elisabeth PANNIER
Associée

Certificate Of Completion

Envelope Id: 40BE32FF4D3840C7A20E5A8F1459FBAA

Status: Completed

Subject: Veuillez signer avec DocuSign : RCA A-Venture 2021.pdf, RS A-Venture 2021.pdf

Source Envelope:

Document Pages: 32

Signatures: 2

Envelope Originator:

Certificate Pages: 2

Initials: 0

Sabine Stralka

AutoNav: Enabled

6 place de la Pyramide

Envelopeld Stamping: Disabled

Paris-la-Défense Cedex, Ile-de-France 92908

Time Zone: (UTC+01:00) Brussels, Copenhagen, Madrid, Paris

IP Address: 163.116.163.120

Record Tracking

Status: Original

Holder: Sabine Stralka

Location: DocuSign

6/17/2022 3:30:43 PM

Signer Events**Signature****Timestamp**

PANNIER



Sent: 6/17/2022 3:35:34 PM

Viewed: 6/17/2022 3:40:37 PM

Signed: 6/17/2022 3:55:22 PM

Security Level: Email, Account Authentication
(None), Digital Certificate**Signature Provider Details:**

Signature Adoption: Drawn on Device

Using IP Address: 163.116.163.124

Signature Type: IDnow GmbH Video Ident for
QES (Client ID:
432b0d94-c7e1-443b-8811-b0e336bb0b0a)Signature Provider Location: <https://authentication.idnow.de/docusign/requestsignature>Signature Issuer: IDnow GmbH Video Ident for
QES (Client ID:
432b0d94-c7e1-443b-8811-b0e336bb0b0a)

Correlation Identifiers:

NSZ-NZXBC

NSZ-NZXBC

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events**Signature****Timestamp****Editor Delivery Events****Status****Timestamp****Agent Delivery Events****Status****Timestamp****Intermediary Delivery Events****Status****Timestamp****Certified Delivery Events****Status****Timestamp****Carbon Copy Events****Status****Timestamp**

CHIQUET

COPIED

Sent: 6/17/2022 3:35:35 PM

Viewed: 6/17/2022 3:50:46 PM

Security Level: Email, Account Authentication
(None)**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Not Offered via DocuSign

MURAKAMI

COPIED

Sent: 6/17/2022 3:35:35 PM

Viewed: 6/17/2022 4:18:51 PM

Security Level: Email, Account Authentication
(None)**Electronic Record and Signature Disclosure:**

Not Offered via DocuSign

Witness Events	Signature	Timestamp
Notary Events	Signature	Timestamp
Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	6/17/2022 3:35:35 PM
Certified Delivered	Security Checked	6/17/2022 3:40:37 PM
Signing Complete	Security Checked	6/17/2022 3:55:22 PM
Completed	Security Checked	6/17/2022 3:55:22 PM
Payment Events	Status	Timestamps