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 : 2014 B 13754
Numéro SIREN : 803 204 312
Nom ou dénomination : AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 12/12/2017 sous le numéro de dépôt 120589

20171205892016

DATE DEPOT : 12/12/2017

N° DE DEPOT : 120589

N° GESTION : 2014B13754

N° SIREN : 803204312

DENOMINATION : AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE

ADRESSE : 102 C rue Amelot 75011 Paris

MILLESIME : 2016

.

Greffe du Tribunal de Commerce de Paris
14 DEC. 2017
120589
numéro de dépôt

Aviva Impact Investing France
Société par Actions Simplifiée au capital de 20 000 000€
Siège social est sis 102 rue Amelot – 75011 Paris
RCS Paris 803 204 312

PROCES VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 30 JUIN 2017

L'an deux mille sept

Et le 30 juin, à 9h30 heures, la Société Anonyme d'Assurance Vie et de capitalisation Aviva Vie, enregistrée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 732 020 805, et dont le siège social est sis Avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes ; représentée par Philippe Taffin disposant du pouvoir de Julien Brami, et la SAS Le Comptoir de l'Innovation, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 524 97B 582 ; et dont le siège social est sis 102C rue Amelot 75011 PARIS et représentée par M. Jean-Michel Lécuyer, Directeur Général;

- **Associés de la société Aviva Impact Investing France, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro B03 204 312 et dont le siège social est sis 102-C, rue Amelot – 75011 PARIS, convoqués par communication écrite par son Président Le Comptoir de l'Innovation représentée par Monsieur Jean-Michel Lécuyer, doivent se réunir pour l'Assemblée Générale Ordinaire au siège de la société, 102C rue Amelot 75011 Paris :**

Nombre de membres présents : 2
Nombre de membres représentés : 0
Le quorum du quart des droits de vote étant atteint, l'assemblée générale peut valablement délibérer.

Rappel de la répartition des droits de vote :

Associé	Droits de vote
Aviva Vie	99,9995%
Le Comptoir de l'Innovation	0,0005%

Les associés élisent à l'unanimité Jean-Michel Lecuyer Président de l'Assemblée Générale.

Monsieur le Président met à la disposition des associés :
- La feuille de présence signée par les actionnaires présents et par les mandataires ;
- Le rapport du Président ;
- Les comptes clos de l'exercice 2016 ;

Le Président rappelle l'ordre du jour suivant :
- rapport de gestion sur l'activité de la société et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 ;
- rapports du commissaire aux comptes sur les comptes de cet exercice et sur les conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de Commerce ;
- approbation de ces comptes et conventions ;
- affectation du résultat.

Greffe du Tribunal de
Commerce de Paris

RESOLUTION N°1

PRESENTATION ET APPROBATION DU RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT SUR LES COMPTES CLOS AU 31 DECEMBRE 2016 DE LA SOCIETE – PROJETS 2017

Le Président présente aux associés son rapport de gestion sur les comptes clos au 31 décembre 2016 de la société ainsi que les orientations et les projets 2017.

Les associés, après présentation, approuvent le rapport de gestion du Président sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2016 de la société tel qu'il leur a été présenté ainsi que la présentation des réalisations des orientations et des projets 2017.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N° 2

LECTURE DES RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE 2016

Les associés prennent connaissance du rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels qui certifie que les comptes annuels sont réguliers et sincères, donnent une image fidèle des opérations de l'exercice écoulé, ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société en fin d'exercice.

Les associés prennent acte du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice 2016 et approuvent les opérations qui y sont énoncées.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N° 3

APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2016 - AFFECTATION DU RESULTAT-

Les associés approuvent le bilan financier et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 qui leur ont été présentés par le Président, faisant apparaître un résultat net déficitaire de 445 490,88€ et décident de l'affecter à :

- au report à nouveau débiteur pour un montant de 445 490,88€.

En outre, et en application de l'article L.232-12 du Code de Commerce, il est précisé qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois derniers exercices.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N° 4

APPROBATION DES CONVENTIONS VISEES A L'ARTICLE L.227.10 DU CODE DE COMMERCE - RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES.

Les associés prennent connaissance du rapport sur les conventions règlementées du commissaire aux comptes.

Les associés approuvent les conventions règlementées visées à l'article L.227.10 du Code de commerce qui y sont mentionnées.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N° 5

NOMINATION D'UN NOUVEAU MEMBRE AU SEIN DU COMITE D'INVESTISSEMENT

Les associés prennent connaissance de la démission de Monsieur Jean-Marc Borello en tant que membre du Comité d'Investissement, et de la candidature de Monsieur Romain Garcia. Les associés nomment Romain Garcia nouveau membre du Comité d'Investissement de la Société.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION n°6

Les associés valident le procès-verbal de ses décisions en date du 30 juin 2017 tel que rédigé.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

RESOLUTION N°7

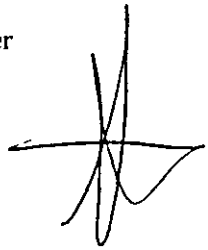
POUVOIRS POUR FORMALITES

Les associés donnent tous pouvoirs au Président pour effectuer toutes formalités notamment les formalités de dépôt des comptes.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Le Président de l'Assemblée Générale
Directeur Général de la SAS Le Comptoir de l'Innovation, Président de la SAS Aviva Impact Investing France

Jean Michel Lécuyer



AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE

102C rue Amelot

75011 PARIS

COMPTES ANNUELS

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

alliance gestion

Cabinet d'Audit et de Conseil en Economie Sociale et Solidaire
GIE au capital de 200.000 euros - RCS : B 404 826 554
Siege social : 102, Rue Amelot - 75 011 PARIS
Direction Generale : 102, Rue Amelot - 75 011 PARIS
Tel : 01 58 30 55 55 - Fax : 01 58 30 55 79 - Internet : http://www.groupe-sos.org

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75011 PARIS

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1 31/12/2015 19	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	**Immobilisations incorporelles**						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles						
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	5 618 111	90 000	5 528 111	2 892 227	2 635 884	91.14
	Créances rattachées à des participations	400 000		400 000	400 000		
	Autres titres immobilisés	3 686 895	75 000	3 611 895	1 525 031	2 086 864	136.84
	Prêts	200 285		200 285	200 000	285	0.14
	Autres immobilisations financières	247		247		247	
	Total II	9 905 537	165 000	9 740 537	5 017 258	4 723 280	94.14
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en cours**						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés						
	Autres créances	139 019		139 019	39 435	99 584	252.53
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	9 336 821		9 336 821	14 550 405	5 213 584-	35.83-
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	9 475 841		9 475 841	14 589 840	5 113 999-	35.05-
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	19 381 378	165 000	19 216 378	19 607 098	390 720-	1.99-

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75011 PARIS

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/12/2016 12	Exercice N-1 31/12/2015 19	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 20 000 000)	20 000 000	20 000 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport				
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	445 841-		445 841-	
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	445 491-	445 841-	350	0.08
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	216		216	
	Total I	19 108 885	19 554 159	445 275-	2.28-
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (1)	**Dettes financières**				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants	30	77	47-	61.36-
	Emprunts et dettes financières diverses				
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	98 314	52 786	45 527	86.25
	Dettes fiscales et sociales		75	75-	100.00-
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	9 150		9 150	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	107 494	52 939	54 555	103.05
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	19 216 378	19 607 098	390 720-	1.99-
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	107 494	42 939		

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75011 PARIS

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2015 19	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services						
Chiffre d'affaires NET						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits						
Total des Produits d'exploitation (I)						
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			541 086	588 655	47 570-	8.08-
Impôts, taxes et versements assimilés			75	75		
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						
Dotations aux provisions						
Autres charges						
Total des Charges d'exploitation (II)			541 161	588 730	47 570-	8.08-
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			541 161-	588 730-	47 570	8.08
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75011 PARIS

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2016 12	Exercice N-1 31/12/2015 19	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	18 046	9 473	8 573	90.50
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	124 323	19 962	104 360	522.79
Autres intérêts et produits assimilés (3)	118 521	113 551	4 970	4.38
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	260 890	142 986	117 903	82.46
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	165 000		165 000	
Intérêts et charges assimilées (4)		96	96-	100.00-
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	165 000	96	164 904	NS
2. Résultat financier (V-VI)	95 890	142 890	47 000-	32.89-
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	445 271-	445 841-	570	0.13
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII				
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4		4	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	216		216	
Total VIII	220		220	
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	220-		220-	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	260 890	142 986	117 903	82.46
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	706 381	588 827	117 554	19.96
5. Bénefice ou perte (total des produits - total des charges)	445 491-	445 841-	350	0.08

* Y compris Redevance de crédit bail mobilier
Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées 124 323 19 962

(4) Dont interêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société Aviva Impact Investing France est une société par action simplifiée dont le siège social est au 102 c, rue Amelot à Paris 11ème.

Le capital social de la société est de 20.000.000 euros divisé en 200.000 actions d'une valeur nominale de 100 euros (cent euros) chacune, souscrite en totalité et intègralement libérées.

La société a opté pour le régime spécial des sociétés capital-risque par courrier du 08 septembre 2014, elle bénéficie d'une exonération d'impôts sur les bénéfices depuis le 01er janvier 2015.

La société a procédé aux investissements suivants au cours de l'exercice 2016:

=>Prise de participations:

- dans la société Up Cycle par la souscription à 210 actions pour un investissement de 172.410€,
- dans la société Lemon Tri par la souscription à 161.292 actions pour un investissement de 300.003€,
- dans la société Entoma par la souscription à 228 actions pour un investissement de 498.636€,
- dans la société 1001Pact par la souscription à 2824 actions pour un investissement de 200.024€,
- dans la société You Order par la souscription à 6.000 actions pour un investissement de 300.000€,
- dans la société Oncovia par la souscription à 3.000 actions pour un investissement de 399.990€,
- dans la société Roger Voice par la souscription à 937 actions pour un investissement de 100.090€,
- dans la société Cozynergy par la souscritpion à 156.740 actions pour un investissement de 500.001€,
- dans la société Variable par la souscription à 133 actions pour un investissement de 250.000€.

=>Souscriptions à des titres participatifs:

- de la société Café Michel pour 150.000€,
- de la société Scopelec pour 500.000€,
- de la société 1Dlab pour 100.000€.

=>Souscriptions à des emprunts obligataires convertibles:

- de la société Terrethic pour 149.565€,

- de la société Darwin pour 500.000€,
- de la société You Order pour 250.000€,
- de la société Cozynergy pour 499.998€.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le Comité d'Investissement a été réuni le 27 janvier 2017 et a validé les demandes d'investissements suivantes :

- Un investissement sous forme d'actions et d'obligations convertibles à hauteur de 450 000€ dans la **SAS Ecomouton**
- Un investissement sous forme d'actions à hauteur de 150 000€ dans la société **Tale Me**

Depuis janvier 2017, les versements suivants ont été réalisés :

- Un versement dans la société **Telegrafik** sous forme d'actions à hauteur de 150 011,9€ réalisé le 26 janvier 2017
- Un versement dans la société **Centimeo** sous forme d'actions à hauteur de 149 800€ réalisé le 17 février 2017
- Un versement dans la société **Groupe ID'EES** sous forme d'actions à hauteur de 500 020,69€ réalisé le 1
- Un versement dans la société **Auticiel** sous forme d'actions à hauteur de 199 900,4€ réalisé le 10 mars 2017

- REGLES ET METIIODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Informations générales complémentaires

Néant.

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75011 PARIS

ANNEXE

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

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	3 292 227.04		2 725 883.98
Autres titres immobilisés	1 525 030.76		2 161 864.13
Prêts, autres immobilisations financières	200 000.00		531.58
TOTAL	5 017 257.80		4 888 279.69
TOTAL GENERAL	5 017 257.80		4 888 279.69

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			6 018 111.02	6 018 111.02
Autres titres immobilisés			3 686 894.89	3 686 894.89
Prêts, autres immobilisations financières			200 531.58	200 531.58
TOTAL			9 905 537.49	9 905 537.49
TOTAL GENERAL			9 905 537.49	9 905 537.49

Néant

Etat des amortissements

Néant

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Affectation Résultats et retraitement	Montant fin d'exercice
amortissements dérogatoires		216.00			216.00
TOTAL		216.00			216.00

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Affectation Résultats et retraitement	Montant fin d'exercice
sur titres de participation		90 000.00			90 000.00
sur autres immobilisations financières		75 000.00			75 000.00
TOTAL		165 000.00			165 000.00
TOTAL GENERAL		165 216.00			165 216.00
Dont dotations et reprises					
financières		165 000.00			
exceptionnelles		216.00			

ANNEXE

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

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	400 000.00		400 000
Prêts	200 285.00	285.00	200 000
Autres immobilisations financières	246.58	246.58	
Débiteurs divers	139 019.31	139 019.31	
TOTAL	739 550.89	139 550.89	600 000.00

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	29.80	29.80		
Fournisseurs et comptes rattachés	98 313.78	98 313.78		
TOTAL	107 493.58	107 493.58		

Au détail ci-dessus, il convient d'ajouter 9 150 € d'autres dettes pour arriver au total des dettes de 107 493.58 €.

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	100.0000		200 000		200 000

Frais d'établissement

(Code du Commerce Art.R 123-186, al.4)

Néant.

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Néant.

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

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

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes :

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	10 à 20 ans
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Participation YOU ORDER :

Etat des investissements au 31.12.2016.

- 250.000€ concernant un emprunt obligataire convertible,
- 300.000€ concernant des titres.
- 1.232,88€ au titre des intérêts sur encours.

La situation de YOU ORDER :

Malgré un travail important consacré à la levée de fonds l'entreprise et son conseil n'ont toujours pas réussi à trouver de nouveaux investisseurs minoritaires ou majoritaires au cours de l'exercice 2016. Les principales raisons avancées dans les refus sont la forte concurrence du secteur, les barrières à l'entrée limitée et l'activité à faible marge).

Face à ces difficultés et à son besoin de trésorerie important, youOrder a décidé en janvier 2017 de mettre en place un plan drastique de redressement.

Provisions pour dépréciation YOU ORDER :

Au titre de 2016 des provisions ont été constituées afin d'atteindre 100% du risque non garanti pour les investissements et à hauteur de 0% pour les intérêts non perçus.

Au 31 décembre 2016 les provisions suivantes ont été comptabilisées:

ANNEXE

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

- 90.000€ concernant les titres.
- 75.000€ concernant l'emprunt obligataire convertible.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Avances ou crédits alloués aux dirigeants

Néant.

Disponibilités en Euros

La société Aviva Impact Investing France dipose des disponibilités suivantes au 31/12/2016:
- solde du compte bancaire Crédit Mutuel : 3 101 040,45 €,
- solde du compte bancaire Crédit Mutuel Tonic croissance 702 : 1 025 353 €,
- solde du compte bancaire Crédit Mutuel Tonic croissance 703 : 1 109 511,13 €,
- solde du compte bancaire Crédit Mutuel Tonic croissance 705 : 4 089 350,15 €.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	12 833
Disponibilités	11 567
Total	24 400

ANNEXE

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

Détail des produits à recevoir

	Montant
Intérêts courus	12 833
Intérêts courus à recevoir	11 567
Total	24 400

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	30
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	57 553
Autres dettes	9 150
Total	66 733

ANNEXE

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

Détail des charges à payer

	Montant
Intérêts courus à payer	30
Fournisseurs factures non parvenues	57 553
Divers- charges à payer	9 150
Total	66 733

Charges et produits constatés d'avance

Néant.

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Néant.

ANNEXE

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

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations		5 618 111	
Créances rattachées à des participations		400 000	
Prêts	200 000		
Autres titres immobilisés	3 674 594		
Autres créances	139 019		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 817		

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total		124 323

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 14.546,80 euros, décomposés de la manière suivante :
- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 14.546,80 euros.
- honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 : néant.

ANNEXE

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

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

(PCG Art. 531-2/9)

Néant.

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Néant.

Engagements reçus

Garanties BPI cumulées sur les investissements	4 165 736
Total	4 165 736

Crédit bail

(Code monétaire et financier R 313-14, PCG Art.531-2/9)

Néant.

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.
Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.
Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Néant.

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
AVIVA VIE	SA	1205528533	70, av de l'Europe 92270

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 531-3 et 532-12)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés										
- Filiales détenues à + de 50%										
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
- ALYL SECURITE (2016)	119 027	445 659	32.26	499 994	499 994			1 276 956	56 864-	
- GROUPE ARCHER (2016)	591 140	24 994	24.20	150 000	150 000	150 000		671 678	48 258-	
- UP CYCLE (2016)	117 750	735 119	19.75	321 942	321 942			454 985	11 048	
- ENTOMA (2016)	27 420	528 452	17.14	498 636	498 636			473 783	66 460-	
- YOUORDER (2016)	3 640	455 685-	16.48	300 000	210 000	250 000		1 110 188	741 074-	
- 1001PACT (2016)	18 354	243 533	15.39	200 024	200 024			165 066	194 195-	
- TERRETHIC (2016)	164 437	33 156-	14.96	149 565	149 565	149 565		209 828	33 383-	
- ONCOVIA (2016)	21 000	705 790	14.29	399 990	399 990			722 570	722 226-	
- PHENIX (2016)	147 185	677 529	14.26	378 958	378 958			1 297 069	518 449-	
- VARIABLE (2016)	1 066	548 083	12.98	250 000	250 000			944 499	68 517	
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										
- françaises	7 198 629	4 659 493	6.26	2 464 270	2 464 270	1 174 989		12 806 001	5 154 428-	

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Charges exceptionnelles		
- Amendes et pénalités	4	67120000
- Amortissements dérogatoires	216	68725000
Total	220	

ANNEXE

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

Inventaire du portefeuille de valeurs mobilières

(PCG Art. 831-2/20)

Néant.

Charges et produits sur exercices antérieurs

(PCG Art. 831-2/13)

Néant.

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE

RAPPORT DE GESTION EXERCICE 2016

AVIVA
| Assurance |

LE COMPTOIR
DE L'INNOVATION

AVIVA
| Assurance |

le comptoir de l'innovation

Paris, le 14 juin 2017

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 30 JUIN 2017

Chers associés,

Veuillez trouver ci-dessous le rapport de gestion du Président à l'Assemblée Générale Ordinaire en date du 30 juin 2017.

1. PRESENTATION DES ACTIVITES

La Société Aviva Impact Investing France est une société par actions simplifiée au capital de 20 000 000 d'euros régie par les dispositions légales en vigueur, et notamment par les articles L.231-1 et suivants du Code de commerce, et par les présents statuts. Elle a été créée le 30 juin 2014.

Elle a pour objet de prendre des participations :
- dans des entreprises ayant une finalité sociale, sociétale ou environnementale,
- dans les associations et entreprises solidaires ou d'utilité sociale qui ont une activité économique ;

et, plus généralement, de réaliser toutes opérations financières, commerciales, industrielles, mobilières et immobilières, pouvant se rattacher directement ou indirectement à l'objet ci-dessus ou à tous objets similaires ou connexes, de nature à favoriser son extension ou son développement.

SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
RCS PARIS 803 204 312
Capital de 20 000 000€
102C, Rue Amelot - 75011 Paris
Tél. : 01 58 30 55 62 - Fax : 01 58 30 56 30

2. EVOLUTION DES RESSOURCES DE LA SOCIETE

Le capital social a été fixé à la création à la somme de 500.000 €.
Il a été porté, après augmentation de capital du 12 août 2014, à la somme de 10.000.000€.
Enfin, il a été fixé à la somme de **20.000.000 €**, après augmentation de capital du 18 juin 2015 constatée par le Président le 18 juin 2015.

Le capital au 31/12/2016 est divisé en 200 000 actions d'une valeur nominale de cent euros (100 euros) chacune, souscrite en totalité et intégralement libérées comme en atteste le certificat du dépositaire du 18 juin 2015.

Le capital est réparti comme suit :

- La société Aviva Vie pour cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (199.999) actions représentant un apport de dix-neuf millions neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille neuf cents euros (19 999 900 €) ;
- La société Le Comptoir de l'Innovation pour une (1) action représentant un apport de cent euros (100 €).

SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
RCS PARIS 803 204 312
Capital de 20 000 000€
102C, Rue Amelot - 75011 Paris
Tél. : 01 58 30 55 62 - Fax : 01 58 30 56 30

3. PRISES DE PARTICIPATIONS SIGNIFICATIVES OU INVESTISSEMENTS

Au cours de l'exercice 2016, 29 dossiers d'investissement ont été présentés au Comité d'Investissement :

Date	Nom	Montant	Nature	Décision	Statut
janv-16	LEMON TRI	300 003,12 €	Actions	Favorable	Versé 2016
janv-16	CAFE MICHEL	200 000 €	Titres participatifs	Favorable	Versé 2016
févr-16	ALTER DOMUS	400 000 €	Capital	Défavorable	*Non réalisé*
févr-16	MAKE ICI	500 000 €	Actions	Défavorable	*Non réalisé*
févr-16	SCOPELEC	500 000 €	Titres participatifs	Favorable	Versé 2016
févr-16	1001PACT	200 023,92 €	Actions	Favorable	Versé 2016
mars-16	JIMINI'S	498 636 €	Actions	Favorable	Versé 2016
avr-16	FEUILLE D'ERABLE	100 000 €	Actions	Défavorable	*Non réalisé*
mai-16	IOLAB	300 000 €	Titres participatifs	Reporté	*Reporté*
mai-16	ONCOVIA	399 990 €	Actions	Favorable	Versé 2016
juin-16	YOU ORDER	300 000 €	Actions	Favorable	Versé 2016
juin-16	ROGER VOICE	100 090,34€	Actions	Favorable	Versé 2016
juin-16	1DLAB	100 000€	Titres participatifs	Favorable	Versé 2016
juin-16	MONKEY TIE	500 000€	Actions	Reporté	*Reporté*
juil-16	GROUPE ID'EES	500 000 €	Actions	Favorable	Versé 2017
juil-16	UPCYCLE	172 410€	Actions	Favorable	Versé 2016
juil-16	MONKEY TIE	500 000€	Actions	Défavorable	*Non réalisé*
sept-16	THE MOOC AGENCY	250 000€	Actions	Favorable	Versé 2016
sept-16	AUTICIEL	200 000€	Actions	Favorable	Versé 2017
oct-16	SIMPLON.CO	500 000 €	Actions / OC	Favorable	*En attente*
oct-16	PLACE DE LA LOC	300 000 €	Actions	Défavorable	*Non réalisé*
oct-16	YOU ORDER	250 000 €	OC	Favorable	Versé 2016
oct-16	ECCITY MOTOCYCLE	500 000 €	Actions	Défavorable	*Non réalisé*
oct-16	CENTIMEO	300 000 €	Actions	Favorable	Versé 2017
oct-16	A.C.A	300 000 €	Actions	Favorable	*Abandon*
nov-16	LOUIS ANTOINETTE	200 000 €	Actions	Défavorable	*Non réalisé*
nov-16	TELEGRAFIK	150 000 €	Actions	Favorable	Versé 2017
nov-16	COZYNERGY	1 000 000 €	Actions / OC	Favorable	Versé 2016
déc-16	MOOETIC	499 997,36 €	Actions	Favorable	*En attente*

SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
RCS PARIS 803 204 312
Capital de 20 000 000€
102C, Rue Amelot - 75011 Paris
Tél. : 01 58 30 55 62 - Fax : 01 58 30 56 30

Des investissements dans 14 entreprises (dont la seconde tranche d'obligation convertibles de Karethic) ont été versés en 2016, pour un montant total à hauteur de 4 870 717€. Au 31 décembre 2016, la composition du portefeuille d'investissement d'AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE est donc la suivante :

[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
Le Relais	Titres participatifs	320 000	Insertion	01/08/2015
Le Relais	OC	180 000	Insertion	23/03/2015
Sunna Design	Capital	499 997	Aide au développement pays émergents	10/12/2014
Optima	Capital	64 200	Insertion	21/12/2015
Optima	OC	225 000	Insertion	21/12/2015
Centimeo	Prêt participatif	200 000	Insertion	10/09/2015
Darwin	OC	500 000	Développement Durable	22/06/2016
UCPA	Titres associatifs	500 000	Education	non versé
UCPA	Capital	50 000	Education	22/04/2015
UCPA	CCA	250 000	Education	22/04/2015
Archer	Capital	150 000	Insertion	29/06/2015
Archer	OC	250 000	Insertion	30/06/2015
UpCycle	Capital	149 532	Développement Durable	22/05/2015
Fermes de Figeac	TP	500 000	Agriculture	31/12/2015
Etic	Capital	299 999	Immobilier durable	17/06/2015
VAE les 2 Rives	OC	100 040	Insertion	23/09/2015
VAE les 2 Rives	OC	200 000	Insertion	non verse
ALYL	Capital	499 994	Sécurité	02/12/2015
Moulinot	Capital	250 000	Développement Durable	16/11/2015
Moulinot	Capital	250 000	Développement Durable	non versé
Karethic	Capital	149 565	Développement Durable	30/11/2015
Karethic	OC	149 565	Développement Durable	09/03/2016
Castalie	Capital	399 981	Développement Durable	18/11/2015
Castalie	OC	199 991	Développement Durable	18/11/2015
Phenix	Capital	78 958	Développement Durable	10/12/2015
Phenix	Capital	300 000	Développement Durable	10/12/2015
Lemon Tri	Capital	300 003	Développement Durable	01/06/2016
Café Michel	Titres participatifs	150 000	Insertion	26/05/2016
1001Pact	Capital	200 024	Financement solidaire	08/06/2016
Scopelec	Titres participatifs	500 000	Insertion	26/08/2016
Entoma	Capital	498 636	Développement Durable	01/06/2016
Oncovia	Capital	399 990	Oncologie	11/10/2016
Groupe ID'EES	Capital	500 000	Insertion	non verse au 31.12.2016
Roger Voice	Capital	100 090	Accessibilité	15/12/2016
You Order	Capital	300 000	Insertion	05/07/2016
You Order	OC	250 000	Insertion	25/11/2016
ID Lab	Titres participatifs	100 000	Culture	13/12/2016
ID Lab	Titres participatifs	100 000	Culture	non verse
Upcycle	Capital	172 410	Développement Durable	02/09/2016
The Mooc Agency	Capital	250 000	Numérique et Inclusion	21/22/2016
Autodel	Capital	250 000	Handicap	non verse au 31.12.2016
Cozynergy	OC	499 998	Développement Durable	23/12/2016
Cozynergy	Capital	500 001	Développement Durable	23/12/2016
Simplon.co	Capital / OC	500 000	Numérique et Inclusion	non verse
Centimeo	Capital	300 000	Insertion	non verse au 31.12.2016
Télégrafik	Capital	150 012	Smart care	non verse au 31.12.2016
Modetic	Capital	500 000	Mode made in France	non versé
Tale Me	Capital	150 000	Location de vêtements	non versé
Ecomouton	Capital / OC	450 000	Ecopâturage	non versé

SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
RCS PARIS 803 204 312
Capital de 20 000 000€
102C, Rue Amelot - 75011 Paris
Tél. : 01 58 30 55 62 - Fax : 01 58 30 56 30

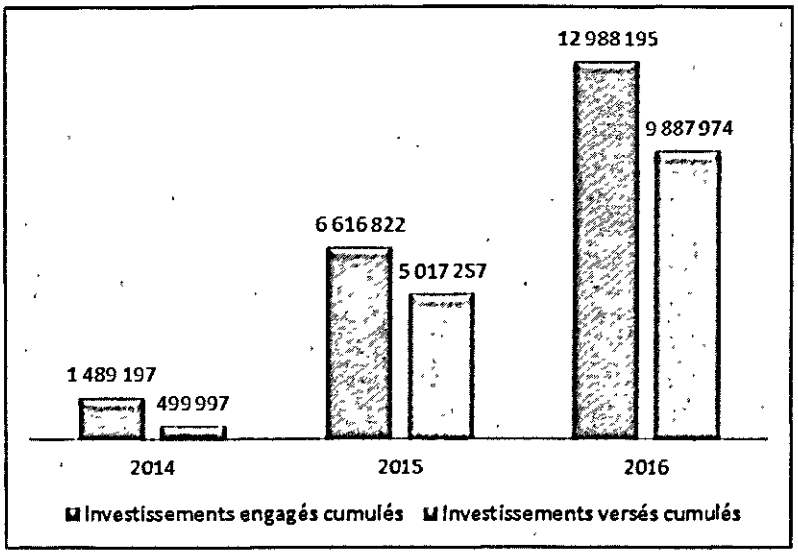
Au total, Aviva Impact Investing France a validé au 31.12.2016 des investissements (hors abandon A.C.A à hauteur de 300K€ et Sinéo Toulouse à hauteur de 200K€) à hauteur de 12 988 195€ et versé 9 887 974€ dans les entreprises incluses dans le tableau ci-dessus.

Un investissement validé en comité d'octobre 2016 dans la société A.C.A. à hauteur de 300 000€ sous formes d'actions a été abandonné en décembre 2016, les entrepreneurs ayant choisi un autre fonds couvrant l'ensemble de leur levée. L'investissement validé en février 2016 dans la société SINEO Toulouse à hauteur de 200 000€ a également été abandonné par l'entrepreneur, ayant une situation de trésorerie qui lui permet de ne pas avoir recours à une levée de fonds auprès d'investisseurs.

Au 31/12/2016, plusieurs investissements engagés en 2016 n'ont pas encore été versés (certaines des participations, exposées dans la section suivante ont ensuite été versées en 2017) :

- Un investissement dans la société **Groupes ID'EES** (comité de juillet 2016) pour un montant à hauteur de 500 000€ sous formes d'actions. Ce montant a été versé le 1er mars 2017
- Un investissement dans la société **Centimeo** (comité d'octobre 2016) sous forme d'actions à hauteur de 149 800€ réalisé le 17 février 2017
- Un investissement dans la société **Autciel** (comité de septembre 2016) sous forme d'actions à hauteur de 199 900,4€ réalisé le 10 mars 2017
- Un investissement dans la société **Telegrafik** (comité de novembre 2016) sous forme d'actions à hauteur de 150 011,9€ réalisé le 26 janvier 2017
- Un Investissement dans la société **Simplon.co** (comité d'octobre 2016) pour un montant à hauteur de 500 000€ sous formes d'actions et d'obligations convertibles qui sera versé avant la fin du premier semestre 2017, sous réserve de la levée des conditions suspensives.
- Un investissement dans la société **Modetic** (comité de décembre 2016), pour un montant à hauteur de 500 000€ sous formes d'actions qui sera versé avant la fin du premier semestre 2017, sous réserve de la levée des conditions suspensives.

L'évolution des encours d'investissement engagés et d'investissements versés est la suivante :



SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
RCS PARIS 803 204 312
Capital de 20 000 000€
102C, Rue Amelot - 75011 Paris
Tél. : 01 58 30 55 62 - Fax : 01 58 30 56 30

RESPECT DES RATIOS SCR ET SOLIDAIRE

3.1. Le ratio SCR

AVIVA IMPACT INVESTING a opté pour l'option fiscale de société de capital risque : il faut que plus de 50 % de la situation nette soit représentée par des titres de sociétés non cotées ayant leur siège dans un Etat de la Communauté européenne et qui rentrent dans le champ d'application de l'impôt sur les sociétés au taux de droit commun. Ces titres peuvent être des :

- → Parts (SARL par exemple)
- → Actions
- → Titres participatifs
- → Obligations convertibles
- → Avances en comptes courants (possible dans la limite de 15 % de la situation nette comptable et si la SCR détient au moins 5 % du capital de la société)

Afin de faciliter la mise en place et le respect de ce quota de 50 %, certains assouplissements existent, notamment :

- → **Une SCR dispose d'un délai de deux ans pour remplir le quota d'investissement de 50%**
- → Les sommes qui proviennent d'une augmentation de capital dans la SCR ne sont prises en compte, pour le calcul de la situation nette comptable, qu'à compter du deuxième exercice suivant celui au cours duquel elles sont libérées.
- → Un délai de cinq ans pendant lequel les titres ou droits en cause sont réputés maintenus dans l'actif pour leur valeur d'acquisition en vue de l'appréciation du quota de 50 % est accordé aux SCR, lorsque ces titres ou droits qui figurent à son actif font l'objet d'une dépréciation ou d'une perte suite par exemple à l'ouverture d'une procédure de redressement judiciaire.

Au 31/12/2016, les investissements éligibles au ratio SCR représentaient plus de 100% de la situation nette éligible (cf annexe n°1). La société respecte donc le ratio SCR.

SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
RCS PARIS 803 204 312
Capital de 20 000 000€
102C, Rue Amelot - 75011 Paris
Tél. : 01 58 30 55 62 - Fax : 01 58 30 56 30

4. PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

Il s'agit du second exercice de la société.

4.1. BILAN AU 31/12/2016

BILAN ACTIF	2014 - 2015	2016
Immobilisations Corporelles Nettes	-	-
Immobilisations Financières Nettes	5 017 258	9 740 538
TOTAL IMMOBILISATIONS	5 017 258	9 740 538
Encours Client et Comptes rattachés	-	-
Autres créances	39 435	139 019
Charges Constatées d'avance	-	-
TRESORERIE ET VMP	14 550 405	9 336 821
ACTIF CIRCULANT	14 589 840	9 475 840
TOTAL ACTIF	19 607 098	19 216 378

BILAN PASSIF	2014 - 2015	2016
Capital Social	20 000 000	20 000 000
Report à nouveau	-	- 445 841
Résultat de l'exercice	- 445 841	- 445 491
Provisions pour charges	-	216
CAPITAUX PROPRES	19 554 159	19 108 884
Dettes bancaires et financières MLT	-	-
TOTAL PASSIF NON COURANT	-	-
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	52 786	98 314
Dettes fiscales et sociales	75	-
Découverts et concours bancaires	77	30
Autres dettes courantes	-	9 150
Produits constatés d'avance	-	-
PASSIF COURANT	52 938	107 494
TOTAL PASSIF	19 607 097	19 216 378

Au passif, les fonds propres de la société s'établissent à 19 108 884€, dont 20 000 000€ au titre du capital et des primes, et (891 332€) au titre des réserves, report à nouveau et du résultat de l'année. Il n'existe pas de dette financière. Les dettes d'exploitation sont limitées à 107 494€ et n'appellent pas de commentaire particulier.

A l'actif, les immobilisations financières s'établissent à 9 740 538€, correspondant aux montants investis nets des provisions, auxquels s'ajoutent les intérêts capitalisés. Les disponibilités, à hauteur de 9 336 821€, ont vocation à être progressivement investies. Dans l'attente, elles sont placées et rapportent des produits financiers.

SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
RCS PARIS 803 204 312
Capital de 20 000 000€
102C, Rue Amelot - 75011 Paris
Tél. : 01 58 30 55 62 - Fax : 01 58 30 56 30

4.2. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2016

COMPTE DE RESULTAT	2014 - 2015	2016
PRODUITS		
CHIFFRE D'AFFAIRES	-	-
Subventions d'exploitation	-	-
Autres produits de gestion courante	-	-
Reprises sur dépréciations, provisions et amortissement	-	-
TOTAL PRODUITS EXPLOITATION	-	-
CHARGES		
Autres achats & charges externes	-	-
Charges de personnel	-	-
Impôts et taxes	- 75	- 75
Autres charges de gestion courante	- 588 655	- 541 086
Dotations aux amortissements et dépréciations	-	-
TOTAL CHARGE EXPLOITATION	- 588 730	- 541 161
RESULTAT EXPLOITATION	- 588 730	- 541 161
Produits Financiers	142 986	260 890
Intérêts et charges assimilées	- 96	-
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisio	-	- 165 000
RESULTAT FINANCIER	142 890	95 890
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-	- 220
Impôt sur les bénéfices	-	-
RESULTAT NET	- 445 840	- 445 491

Produits d'exploitation
Il n'y a pas de produits d'exploitation.

Charges d'exploitation
Les charges d'exploitation s'élèvent à (541 161€). Elles correspondent à la rémunération annuelle versée à la SAS Le Comptoir de l'Innovation en échange des services rendus dans le cadre de la Convention de Prestation de Services du 06 juin 2014, de l'avenant du 18 juin 2015 et de l'avenant du 30 mars 2017. Le résultat d'exploitation s'établit (541 161€) pour l'exercice de 12 mois clos au 31/12/2016.

Résultat financier
Le résultat financier s'établit à 95 890€ au 31/12/2016.

Les produits financiers s'établissent à 260 890€ et proviennent des investissements dans les entreprises du portefeuille et du placement des fonds levés et non encore investis au 31/12/2016 sur un Compte à Terme rémunéré.

Une dotation aux provisions à hauteur de 165 000€ a été comptabilisée sur l'investissement réalisé dans la société You Order :

- 100% du montant non garanti par BPIFrance concernant les titres de capital, soit 90 000€
- 100% du montant non garanti par BPIFrance concernant l'emprunt, soit 75 000€

SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
RCS PARIS 803 204 312
Capital de 20 000 000€
102C, Rue Amelot - 75011 Paris
Tél. : 01 58 30 55 62 - Fax : 01 58 30 56 30

Résultat exceptionnel
Le résultat exceptionnel s'établit à (220) € au 31/12/2016.

Impôts sur les bénéfices
Les impôts sur les bénéfices s'établissent à 0 € au 31/12/2016.

Résultat net
Le résultat net au 31 décembre 2016 est de (445 490,88€).

5. PERSPECTIVES POUR L'EXERCICE 2017

L'objectif d'AVIVA IMPACT INVESTING France pour l'année 2017 est de continuer à investir l'encours levé de manière sécurisée. Avec des montants engagés à hauteur de 14 413 766€ au 13/04/2017, sur un capital de 20 000 000€ et un encours à venir de 30 000 000€, cet objectif est en bonne voie mais des investissements doivent continuer à être mis en place.

6. INFORMATIONS RELATIVES AUX DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS

+ de 120 jrs	de 120 à 89 jrs	de 89 à 61 jrs	de 61 à 30 jrs	de 30 à 0 jrs	Débits	Solde
28 817	-	-	-	-	-	28 817
100%	0%	0%	0%	0%		

7. INFORMATIONS RELATIVES AUX DELAIS DE PAIEMENT DES CLIENTS

Néant.

8. RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Compte tenu de son objet social, la société n'a pas d'activité en matière de recherche et développement.

9. CLOTURE DES COMPTES ET AFFECTATION DU RESULTAT

SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
RCS PARIS 803 204 312
Capital de 20 000 000€
102C, Rue Amelot - 75011 Paris
Tél. : 01 58 30 55 62 - Fax : 01 58 30 56 30

Les bilans et annexes ont été établis conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Nous vous proposons d'affecter ce résultat déficitaire de (445 490,88€) au report à nouveau débiteur pour un montant de (445 490,88€).
Nous vous précisons qu'aucun dividende n'a été distribué.

10. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE 2016

Le Comité d'Investissement a été réuni le 27 janvier 2017 et a validé les demandes d'investissements suivantes :

- Un investissement sous forme d'actions et d'obligations convertibles à hauteur de 450 000€ dans la SAS Ecomouton
- Un investissement sous forme d'actions à hauteur de 150 000€ dans la société Tale Me

Depuis janvier 2017, les versements suivants ont été réalisés :

- Un versement dans la société **Telegrafik** sous forme d'actions à hauteur de 150 011,9€ réalisé le 26 janvier 2017
- Un versement dans la société **Centimeo** sous forme d'actions à hauteur de 149 800€ réalisé le 17 février 2017
- Un versement dans la société **Groupe ID'EES** sous forme d'actions à hauteur de 500 020,69€ réalisé le 1er mars 2017
- Un versement dans la société **Auticiel** sous forme d'actions à hauteur de 199 900,4€ réalisé le 10 mars 2017

11. REINTEGRATION FISCALE

Aucune charge non-déductible fiscalement n'a été réintégrée fiscalement dans les comptes de l'exercice 2016.

Je vous prie d'agréer, Madame, Monsieur, mes plus respectueuses salutations.

Jean-Michel Lécuyer,
Directeur Général Le Comptoir de l'Innovation,
Président d'Aviva Impact Investing France

SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
RCS PARIS 803 204 312
Capital de 20 000 000€
102C, Rue Amelot - 75011 Paris
Tél. : 01 58 30 55 62 - Fax : 01 58 30 56 30

pwc

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

Aux Associés
AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
102 C Rue Amelot
75011 PARIS

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

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

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

I - Opinion sur les comptes annuels

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

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

PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, Fax: +33 (0)1 56 57 58 60, www.pwc.fr

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles.Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00352. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

II - Justification de nos appréciations

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

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

III - Vérifications et informations spécifiques

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

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

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

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Bénédicte Vignon

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE

102C rue Amelot

75011 PARIS

COMPTES ANNUELS

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

Cabinet d'Audit et de Conseil en Economie Sociale et Solidaire

GIE au capital de 200.000 euros - RCS : B 404 826 554

Siege social : 102, Rue Amelot - 75 011 PARIS

Direction Generale : 102, Rue Amelot - 75 011 PARIS

Tel : 01 58 30 55 55 - Fax : 01 58 30 55 79 - Internet : http://www.groupe-sos.org

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75011 PARIS

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1 31/12/2015 19	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	**Immobilisations incorporelles**						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles						
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	5 618 111	90 000	5 528 111	2 892 227	2 635 884	91.14
	Créances rattachées à des participations	400 000		400 000	400 000		
	Autres titres immobilisés	3 686 895	75 000	3 611 895	1 525 031	2 086 864	136.84
	Prêts	200 285		200 285	200 000	285	0.14
	Autres immobilisations financières	247		247		247	
	Total II	9 905 537	165 000	9 740 537	5 017 258	4 723 280	94.14
ACTIF CIRCULANT	**Stocks et en cours**						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés						
	Autres créances	139 019		139 019	39 435	99 584	252.53
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	9 336 821		9 336 821	14 550 405	5 213 584-	35.83-
	Charges constatées d'avance (3)						
	Total III	9 475 841		9 475 841	14 589 840	5 113 999-	35.05-
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	19 381 378	165 000	19 216 378	19 607 098	390 720-	1.99-

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75011 PARIS

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/12/2016 12	Exercice N-1 31/12/2015 19	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 20 000 000)	20 000 000	20 000 000		
	Primes d'émission, de fusion, d'apport				
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	445 841-		445 841-	
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	445 491-	445 841-	350	0.08
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	216		216	
	Total I	19 108 885	19 554 159	445 275-	2.28-
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
	Total II				
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
	Total III				
DETTES (1)	**Dettes financières**				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants	30	77	47-	61.36-
	Emprunts et dettes financières diverses				
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	98 314	52 786	45 527	86.25
	Dettes fiscales et sociales		75	75-	100.00-
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	9 150		9 150	
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	107 494	52 939	54 555	103.05
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	19 216 378	19 607 098	390 720-	1.99-
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	107 494	42 939		

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75011 PARIS

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2016 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2015 19	Euros	%
Produits d'exploitation (1)						
Ventes de marchandises						
Production vendue de biens						
Production vendue de services						
Chiffre d'affaires NET						
Production stockée						
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges						
Autres produits						
Total des Produits d'exploitation (I)						
Charges d'exploitation (2)						
Achats de marchandises						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)						
Autres achats et charges externes *			541 086	588 655	47 570-	8.08-
Impôts, taxes et versements assimilés			75	75		
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						
Dotations aux provisions						
Autres charges						
Total des Charges d'exploitation (II)			541 161	588 730	47 570-	8.08-
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			541 161-	588 730-	47 570	8.08
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75011 PARIS

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2016 12	Exercice N-1 31/12/2015 19	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	18 046	9 473	8 573	90.50
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	124 323	19 962	104 360	522.79
Autres intérêts et produits assimilés (3)	118 521	113 551	4 970	4.38
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	260 890	142 986	117 903	82.46
Charges financieres				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	165 000		165 000	
Intérêts et charges assimilées (4)		96	96-	100.00-
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	165 000	96	164 904	NS
2. Résultat financier (V-VI)	95 890	142 890	47 000-	32.89-
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	445 271-	445 841-	570	0.13
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII				
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4		4	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	216		216	
Total VIII	220		220	
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	220-		220-	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	260 890	142 986	117 903	82.46
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	706 381	588 827	117 554	19.96
5. Bénefice ou perte (total des produits - total des charges)	445 491-	445 841-	350	0.08

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées 124 323 19 962

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
102C rue Amelot

75011 PARIS

ANNEXE DU 01/01/2016 AU 31/12/2016

ALLIANCE GESTION
102 C RUE AMELOT

75011 PARIS
01 55 87 55 29

ANNEXE

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

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

La société Aviva Impact Investing France cst une société par action simplifiée dont le siège social est au 102 c, rue Amelot à Paris 11ème.

Le capital social de la société est de 20.000.000 euros divisé en 200.000 actions d'une valeur nominale de 100 euros (cent euros) chacune, souscrite en totalité et intégralement libérées.

La société a opté pour le régime spécial des sociétés capital-risque par courrier du 08 septembre 2014, elle bénéficie d'une exonération d'impôts sur les bénéfices depuis le 01er janvier 2015.

La société a procédé aux investissements suivants au cours de l'exercice 2016:

=>Prise de participations:

- dans la société Up Cycle par la souscription à 210 actions pour un investissement de 172.410€,
- dans la société Lemon Tri par la souscription à 161.292 actions pour un investisscmentde 300.003€,
- dans la société Entoma par la souscription à 228 actions pour un investissement de 498.636€,
- dans la société 1001Pact par la souscription à 2824 actions pour un investissement de 200.024€,
- dans la société You Order par la souscription à 6.000 actions pour un investissement de 300.000€,
- dans la société Oncovia par la souscription à 3.000 actions pour un investissement de 399.990€,
- dans la société Roger Voice par la souscription à 937 actions pour un investissement de 100.090€,
- dans la société Cozynergy par la souscritpion à 156.740 actions pour un investissementde 500.001€,
- dans la société Variable par la souscription à 133 actions pour un investissement de 250.000€.

=>Souscriptions à des titres participatifs:

- de la société Café Michel pour 150.000€,
- de la société Scopelec pour 500.000€,
- de la société 1Dlab pour 100.000€.

=>Souscriptions à des emprunts obligataires convertibles:

- de la société Terrethic pour 149.565€,

- de la société Darwin pour 500.000€,
- de la société You Order pour 250.000€,
- de la société Cozynergy pour 499.998€.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Le Comité d'Investissement a été réuni le 27 janvier 2017 et a validé les demandes d'investissements suivantes :

- Un investissement sous forme d'actions et d'obligations convertibles à hauteur de 450 000€ dans la **SAS Ecomouton**
- Un investissement sous forme d'actions à hauteur de 150 000€ dans la société **Tale Me**

Depuis janvier 2017, les versements suivants ont été réalisés :

- Un versement dans la société **Telegrafik** sous forme d'actions à hauteur de 150 011,9€ réalisé le 26 janvier 2017
- Un versement dans la société **Centimeo** sous forme d'actions à hauteur de 149 800€ réalisé le 17 février 2017
- Un versement dans la société **Groupe ID'EES** sous forme d'actions à hauteur de 500 020,69€ réalisé le 1
- Un versement dans la société **Auticiel** sous forme d'actions à hauteur de 199 900,4€ réalisé le 10 mars 2017

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2016.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2016-07 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Informations générales complémentaires

Néant.

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75011 PARIS

ANNEXE

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

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	3 292 227.04		2 725 883.98
Autres titres immobilisés	1 525 030.76		2 161 864.13
Prêts, autres immobilisations financières	200 000.00		531.58
TOTAL	5 017 257.80		4 888 279.69
TOTAL GENERAL	5 017 257.80		4 888 279.69

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations			6 018 111.026	018 111.02
Autres titres immobilisés			3 686 894.893	686 894.89
Prêts, autres immobilisations financières			200 531.58	200 531.58
TOTAL			9 905 537.499	905 537.49
TOTAL GENERAL			9 905 537.499	905 537.49

Néant

Etat des amortissements

Néant

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Affectation Résultats et retraitement	Montant fin d'exercice
amortissements dérogatoires		216.00			216.00
TOTAL		216.00			216.00

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Affectation Résultats et retraitement	Montant fin d'exercice
sur titres de participation		90 000.00			90 000.00
sur autres immobilisations financières		75 000.00			75 000.00
TOTAL		165 000.00			165 000.00
TOTAL GENERAL		165 216.00			165 216.00
Dont dotations et reprises					
financières		165 000.00			
exceptionnelles		216.00			

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75011 PARIS

ANNEXE

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

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	400 000.00		400 000
Prêts	200 285.00	285.00	200 000
Autres immobilisations financières	246.58	246.58	
Débiteurs divers	139 019.31	139 019.31	
TOTAL	739 550.89	139 550.89	600 000.00

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	29.80	29.80		
Fournisseurs et comptes rattachés	98 313.78	98 313.78		
TOTAL	107 493.58	107 493.58		

Au détail ci-dessus, il convient d'ajouter 9 150 € d'autres dettes pour arriver au total des dettes de 107 493.58 €.

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
Actions	100.0000		200 000		200 000

Frais d'établissement

(Code du Commerce Art.R 123-186, al.4)

Néant.

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Néant.

Autres immobilisations incorporelles

(Code du Commerce Art. R 123-186)

Les brevets, concessions et autres valeurs incorporelles immobilisées ont été évalués à leur coût d'acquisition, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Evaluation des immobilisations corporelles

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, mais à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

ANNEXE

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

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes:

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	10 à 50 ans
Agencements et aménagements	Linéaire	10 à 20 ans
Installations techniques	Linéaire	5 à 10 ans
Matériels et outillages	Linéaire	5 à 10 ans
Matériel de transport	Linéaire	4 à 5 ans
Matériel de bureau	Linéaire	5 à 10 ans
Mobilier	Linéaire	5 à 10 ans

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Participation YOU ORDER :

Etat des investissements au 31.12.2016.

- 250.000€ concernant un emprunt obligataire convertible,
- 300.000€ concernant des titres.
- 1.232,88€ au titre des intérêts sur encours.

La situation de YOU ORDER :

Malgré un travail important consacré à la levée de fonds l'entreprise et son conseil n'ont toujours pas réussi à trouver de nouveaux investisseurs minoritaires ou majoritaires au cours de l'exercice 2016. Les principales raisons avancées dans les refus sont la forte concurrence du secteur, les barrières à l'entrée limitée et l'activité à faible marge).

Face à ces difficultés et à son besoin de trésorerie important, youOrder a décidé en janvier 2017 de mettre en place un plan drastique de redressement.

Provisions pour dépréciation YOU ORDER :

Au titre de 2016 des provisions ont été constituées afin d'atteindre 100% du risque non garanti pour les investissements et à hauteur de 0% pour les intérêts non perçus.

Au 31 décembre 2016 les provisions suivantes ont été comptabilisées:

ANNEXE

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

- 90.000€ concernant les titres.
- 75.000€ concernant l'emprunt obligataire convertible.

Créances immobilisées

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.
Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Dépréciation des créances

(PCG Art.831-2/3)

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Avances ou crédits alloués aux dirigeants

Néant.

Disponibilités en Euros

La société Aviva Impact Investing France dipose des disponibilités suivantes au 31/12/2016:
- solde du compte bancaire Crédit Mutuel : 3 101 040,45 €,
- solde du compte bancaire Crédit Mutuel Tonic croissance 702 : 1 025 353 €,
- solde du compte bancaire Crédit Mutuel Tonic croissance 703 : 1 109 511,13 €,
- solde du compte bancaire Crédit Mutuel Tonic croissance 705 : 4 089 350,15 €.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres immobilisations financières	12 833
Disponibilités	11 567
Total	24 400

ANNEXE

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

Détail des produits à recevoir

	Montant
Intérêts courus	12 833
Intérêts courus à recevoir	11 567
Total	24 400

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	30
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	57 553
Autres dettes	9 150
Total	66 733

ANNEXE

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

Détail des charges à payer

	Montant
Intérêts courus à payer	30
Fournisseurs factures non parvenues	57 553
Divers- charges à payer	9 150
Total	66 733

Charges et produits constatés d'avance

Néant.

Charges à répartir sur plusieurs exercices

Néant.

ANNEXE

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

Eléments relevant de plusieurs postes au bilan

(Code du Commerce Art. R 123-181)

Postes du bilan	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par un effet de commerce
	liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Participations		5 618 111	
Créances rattachées à des participations		400 000	
Prêts	200 000		
Autres titres immobilisés	3 674 594		
Autres créances	139 019		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	28 817		

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total		124 323

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 14.546,80 curos, décomposés de la manière suivante :
- honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes : 14.546,80 curos.
- honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes, telles qu'elles sont définies par les normes d'exercice professionnel mentionnées au II de l'article L. 822-11 : néant.

ANNEXE

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

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

(PCG Art. 531-2/9)

Néant.

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Néant.

Engagements reçus

Garanties BPI cumulées sur les investissements	4 165 736
Total	4 165 736

Crédit bail

(Code monétaire et financier R 313-14; PCG Art.531-2/9)

Néant.

Engagement en matière de pensions et retraites

(PCG Art. 531-2/9, Art. 832-13)

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite.
Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.
Aucune provision pour charge n'a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Néant.

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
AVIVA VIE	SA	1205528533	70, av de l'Europe 92270

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 531-3 et 532-12)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenu en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis et non remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société
				brute	nette					
A. Renseignements détaillés										
- Filiales détenues à + de 50%										
- Participations détenues entre 10 et 50 %										
- ALYL SECURITE (2016)	119 027	445 659	32.26	499 994	499 994			1 276 956	56 864	
- GROUPE ARCHER (2016)	591 140	24 994	25.37	150 000	150 000	150 000		671 678	48 258	
- UP CYCLE (2016)	117 750	735 119	19.76	321 942	321 942			454 985	11 048	
- ENTOMA (2016)	27 420	528 452	16.63	498 636	498 636			473 783	66 460	
- YOUORDER (2016)	3 640	455 685	16.48	300 000	210 000	250 000		1 110 188	744 074	
- 1001PACT (2016)	18 354	243 533	15.39	200 024	200 024			165 066	194 195	
- TERRETHIC (2016)	164 437	33 156	14.96	149 565	149 565	149 565		209 828	33 383	
- ONCOVIA (2016)	21 000	705 790	14.29	399 990	399 990			722 570	722 226	
- PHENIX (2016)	147 185	677 529	12.98	378 958	378 958			1 297 069	518 449	
- VARIABLE (2016)	1 066	548 083	12.48	250 000	250 000			944 499	68 517	
B. Renseignements globaux										
- Filiales non reprises en A										
- Participations non reprises en A										
- françaises	7 198 629	4 659 493	6.26	2 464 270	2 464 270	1 174 989		12 806 001	5 154 428	

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Charges exceptionnelles		
- Amendes et pénalités	4	67120000
- Amortissements dérogatoires	216	68725000
Total	220	

ANNEXE

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

Inventaire du portefeuille de valeurs mobilières

(PCG Art. 831-2/20)

Néant.

Charges et produits sur exercices antérieurs

(PCG Art. 831-2/13)

Néant.

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE

Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016

pwc

Rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées

Assemblée générale d'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016

Aux Associés
AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
102 C Rue Amelot
75011 PARIS

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

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.

CONVENTIONS DEJA APPROUVEES PAR L'ASSEMBLEE GENERALE

Nous vous informons qu'il ne nous a été donné avis d'aucune convention déjà approuvée par l'assemblée générale dont l'exécution se serait poursuivie au cours de l'exercice écoulé.

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

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Bénédicte Vignon