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 25/10/2021 sous le numéro de dépôt 125501

AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

A l'assemblée générale
AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
3 BOULEVARD SAINT MARTIN
75003 PARIS

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 29 juillet 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Justification des appréciations

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

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.

Estimations comptables

La note « Titres immobilisés » de l'annexe expose les méthodes retenues pour l'évaluation des titres de participations et les autres titres immobilisés. Nous avons procédé à l'appréciation des approches retenues par la Société et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de ces méthodes.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président arrêté le 29 juillet 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication aux associés appelés à statuer sur les comptes.

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

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 30 juillet 2020

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Sarah Kressmann-Floquet

BILAN ACTIF

	ACTIF	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12	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 FINANCIERES (2)						
	Participations mises en équivalence						
	Autres participations	16 081 805	1 706 397	14 375 408	14 496 529	121 122-	0.84-
	Créances rattachées à des participations	725 000		725 000	850 000	125 000-	14.71-
	Autres titres immobilisés	10 979 532	192 485	10 787 047	8 057 895	2 729 152	33.87
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
	TOTAL II	27 786 337	1 898 882	25 887 455	23 404 425	2 483 030	10.61
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	563 073		563 073	139 300	423 773	304.22
	Capital souscrit - appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	Disponibilités	8 759 279		8 759 279	4 820 539	3 938 740	81.71
Comptes de Régularisation	Charges constatées d'avance (3)						
	TOTAL III	9 322 352		9 322 352	4 959 839	4 362 513	87.96
	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)	37 108 689	1 898 882	35 209 807	28 364 264	6 845 543	24.13

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an 725 000
(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

	PASSIF	Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 38 170 900)	38 170 900	30 000 000	8 170 900	27.24
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	205 721		205 721	
	Ecarts de réévaluation				
	RESERVES				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	1 749 553-	1 544 069-	205 484-	13.31-
	RESULTAT DE L'EXERCICE (Bénéfice ou perte)	1 604 882-	205 484-	1 399 397-	681.02-
	Subventions d'investissement				
	Provisions réglementées	3 054	2 108	946	44.88
	TOTAL I	35 025 240	28 252 555	6 772 685	23.97
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 FINANCIERES				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit				
	Concours bancaires courants		20	20-	100.00-
	Emprunts et dettes financières diverses				
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	DETTES D'EXPLOITATION				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	183 913	19 969	163 944	820.98
	Dettes fiscales et sociales				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Autres dettes	654	91 719	91 066-	99.29-
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	TOTAL IV	184 567	111 709	72 858	65.22
	Ecarts de conversion passif (V)				
	TOTAL GENERAL (I+II+III+IV+V)	35 209 807	28 364 264	6 845 543	24.13
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	184 567	111 709		

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1	Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2018 12	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			2 114	966 132	964 017-	99.78-
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			2 114	966 132	964 017-	99.78-
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 *			719 976	683 807	36 169	5.29
Impôts, taxes et versements assimilés				76	76-	100.00-
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			164	382 127	381 963-	99.96-
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)			720 140	1 066 010	345 870-	32.45-
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			718 026-	99 878-	618 148-	618.90-
QUOTES-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS 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

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 12	Ecart N / N-1 Euros	Ecart N / N-1 %
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations (3)	19 040	11 500	7 540	65.56
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	355 892	258 381	97 511	37.74
Autres intérêts et produits assimilés (3)	30 273	47 049	16 775-	35.65-
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	1 067 195	174 900	892 295	510.17
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL V	1 472 400	491 830	980 571	199.37
CHARGES FINANCIERES				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	1 554 086	421 459	1 132 627	268.74
Intérêts et charges assimilées (4)				
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL VI	1 554 086	421 459	1 132 627	268.74
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	81 686-	70 371	152 056-	216.08-
3. RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)	799 712-	29 508-	770 204-	NS
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	682 500		682 500	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
TOTAL VII	682 500		682 500	
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		175 031	175 031-	100.00-
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 486 724		1 486 724	
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	946	946		
TOTAL VIII	1 487 670	175 977	1 311 693	745.38
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	805 170-	175 977-	629 193-	357.54-
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
TOTAL PRODUITS (I+III+V+VII)	2 157 015	1 457 961	699 054	47.95
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)	3 761 896	1 663 446	2 098 451	126.15
5. BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)	1 604 882-	205 484-	1 399 397-	681.02-

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

(3) Dont produits concernant les entreprises liées 19 040

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 35 209 807.02 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 0 Euros et dégageant un déficit de 1 604 881.77- Euros.

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

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Variation des Capitaux Propres

En 2019, le capital de la société Aviva Impact Investing France a été augmenté à plusieurs reprises :

- De 50 000 actions de Catégorie A, pour un montant unitaire par actions de 100,00€, par AVIVA VIE, soit un montant global de 5 000 000,00€, sans prime d'émission.
- De 17 670 actions de Catégorie B par AVIVA LA FABRIQUE IMPACT ISR, pour un montant de 1 876 554,00€, incluant une prime d'émission de 109 554,00€ soit une augmentation nette de prime de 1 767 000,00€.
- De 14 039 actions de Catégorie A, par AVIVA VIE, pour un montant de 1 500 067,15€, incluant une prime d'émission de 96 167,15€, soit une augmentation nette de prime de 1 403 900,00€.

Investissements Réalisés

Actions

-Dans la société MOULINOT COMPOST & BIOGAZ par la souscription de 525 actions pour un investissement de 124 950,00€.
-Dans la société TERRETHIC par la souscription de 177 actions pour un investissement de 149 565,00€.
-Dans la société OPTIMA par la souscription de 11 054 actions pour un investissement de 64 997,52€.
-Dans la société TELEGRAFIK par la souscription de 5 282 actions pour un investissement de 150 008,80€.
-Dans la société COQ EN PATE par la souscription de 261 actions pour un investissement de 139 841,19€.
-Dans la société SIMPLON par la souscription de 176 Bons de souscrptions d'actions pour un investissement de 17,6€.
-Dans la société SIMPLON par la souscription de 208 nouvelles actions pour un investissement de 149 693,44€.
-Dans la société DREAM ACT par la souscription de 2 010 actions pour un investissement de 199 995,00€.
-Dans la société COMPTOIR DE CAMPAGNE par la souscription de 73 607 actions pour un investissement de 159 999,54€.
-Dans la société UPOWA par la souscription de 200 000 actions pour un investissement de 200 000,00€.
-Dans la société EPE SA par la souscription de 14 475 actions pour un investissement de 125 064,00€.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

-Dans la société GIFT FOR CHANGE par la souscription de 518 actions pour un montant de 249 795,14€.

Obligations

-Dans la société CASTALIE par la souscription de 4 638 obligations convertibles pour un investissement de 299 985,84€.
-Dans la société TERRETHIC par la souscription de 177 obligations convertibles pour un investissement de 149 565,00€.
-Dans la société SIMPLON par la souscription de 278 obligations convertibles pour un investissement de 200 071,04€.
-Dans la société DOOK par la souscription de 444 obligations convertibles pour un investissement de 133 200,00€.
-Dans la société KELBONGOO par la souscription de 2 500 obligations convertibles pour un investissement de 75 000,00€.
-Dans la société ALYL par la souscription de 11 520 obligations convertibles pour un investissement de 149 990,39€.
-Dans la société LEMON TRI par la souscription de 67 204 obligations convertibles pour un investissement de 124 999,44€.
-Dans la société LA CRAVATE SOLIDAIRE par la souscription de 73 827 obligations convertibles pour un investissement de 73 827,00€.
-Dans la société EPE SA par la souscription de 14 475 obligations pour un investissement de 125 064,00€.
-Dans la société ENTOMA par la souscription de 299 obligations convertibles pour un investissement de 500 823,00€.
-Dans la société MOULINOT par la souscription de 525 obligations convertibles pour un investissement de 124 950,00€.

Autres Participations

-Dans le fonds NOVESS, 1 045 000,00€ ont été appelés sur l'exercice 2019. L'engagement global pris par AVIVA dans ce fonds est de 5 000 000,00€.
-Dans le fonds INVESS'T PACA, un appel de 60 000,00€ a été réalisé sur 2019. L'engagement global de la société dans ce fonds est de 1 500 000,00€.

Sorties et Cessions de Participations

-La sortie de la société YOUR ORDER pour le montant total de l'investissement. Cet investissement est composé de 300 000,00€ en actions, de 250 000,00€ en obligations, ainsi que de 100 000,00€ en créances participatives. Le montant total de la sortie s'élève à 650 000,00€. Les Investissements étaient provisionnés à hauteur de 100% à fin 2018, soit 650 000,00€. L'impact sur le compte de résultat 2019 est, de ce fait, neutre.
-La totalité des 133 actions de la société VARIABLE ont été cédées pour un montant de 500 000,00€ à la société VARIABLE qui a racheté ses propres actions. Le paiement de ce rachat est échelonné sur 3 ans, à raison de 133 333,33€ par année.
-La sortie de la société STIMERGY pour le montant total de l'investissement de 400 010,00€. Ce montant avait été provisionné de 50% soit de 200 005,00€, en 2018. Par ailleurs, la BPI couvre à 50% la perte sur cet investissement, soit 200 005,00€. L'impact est donc nul sur le compte de résultat 2019.
-La Cession des Obligations WIMOOV de 170 500,00€ et le rachat par la société pour un montant de 182 500,00€. Cette cession génère donc un bénéfice de 12 000,00€ sur ces obligations, avec impact sur le résultat 2019.
-Remboursement à hauteur de 125 000,00€ de la créance participative de la société UCPA. Le montant restant de sa créance est de 125 000,00€ à fin 2019.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

L'épidémie de Covid-19 aura sans doute un impact sur l'activité et les résultats de la société au titre de l'exercice 2020. Il n'est pas possible à la date de clôture des comptes de l'exercice 2019 d'estimer l'impact net sur l'activité et les résultats de la société de l'épidémie et des mesures prises par les autorités publiques pour en atténuer les effets sur les entreprises.

A la date d'arrêté des comptes par le président des états financiers 2019 de AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE, la Direction n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation. L'infrastructure informatique et le recours au télétravail ont permis la continuité de l'activité de la société, sans difficulté majeure, dès les premiers jours du confinement généralisé décrété le 17 mars 2020.

- 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 suivantsdu Plan Comptable Général.

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 2014-03 et des règlements ANC 2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du Plan Comptable Général applicable à la clôture de l'exercice.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

-continuité de l'exploitation,
-permanence des méthodes ocmptables d'un exercice à l'autre,
-indépendance des exercices,
et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75003 PARIS

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Autres participations	16 267 761		1 714 053
Autres titres immobilisés	8 337 895		3 062 137
TOTAL	24 605 657		4 776 190
TOTAL GENERAL	24 605 657		4 776 190

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Autres participations		1 175 010	16 806 805	16 806 805
Autres titres immobilisés		420 500	10 979 532	10 979 532
TOTAL		1 595 510	27 786 337	27 786 337
TOTAL GENERAL		1 595 510	27 786 337	27 786 337

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Amortissements dérogatoires	2 108	946			3 054
TOTAL	2 108	946			3 054

Provisions pour dépréciation	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur titres de participation	821 232	1 386 146	500 981		1 706 397
Sur autres immobilisations financières	380 000	162 485	350 000		192 485
Autres provisions pour dépréciation	19 037	5 455	24 492		
TOTAL	1 220 269	1 554 086	875 473		1 898 882
TOTAL GENERAL	1 222 377	1 555 032	875 473		1 901 936
Dont dotations et reprises					
financières		1 554 086	867 195		
exceptionnelles		946			

SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75003 PARIS

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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	725 000	725 000	
Groupe et associés	60 000	60 000	
Débiteurs divers	503 073	503 073	
TOTAL	1 288 073	1 288 073	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	183 913	183 913		
Autres dettes	654	654		
TOTAL	184 567	184 567		

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	300 000	81 709		381 709

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.

La valeur actuelle s'apprécie notamment au regard des performances économiques, de la situation des fonds propres et de la situation de trésorerie.
Le comité de valorisation en déduit un niveau de risque sur la continuité d'exploitation.
Selon ce niveau de risque, le comité décide de décoter la valeur de l'investissement de 25%,50%,75% ou 100% (hors part couverte le cas échéant par une garantie).

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 valeurs mobilières de placement

Pour les parts détenues dans des fonds de capital investissement, la valeur d'inventaire est déterminée sur la base des dernières valeurs liquidatives disponibles.

SAS AVIVA IMPACT INVESTING France **Exercice clos le 31/12/2019**

Entité	Valeur Brute	% Garantie BPI	Valeur Brute Garantie BPI	Provisions au 31/12/2019	VNC
1001Pact	445 081,54	N/A			445 081,54
1D Lab	200 000,00	70%	140 000,00	- 60 000,00	140 000,00
Alancienne	300 000,00	N/A			300 000,00
Alyl Sécurité	949 964,40	50%	132 484,70	- 132 484,70	817 479,70
Archer	300 000,00	N/A			300 000,00
Auticiel	199 900,00	50%	24 987,50	- 24 987,50	174 912,50
Base	350 100,00	50%	155 672,00	- 155 672,00	194 428,00
Betterfly	399 949,00	50%	199 974,50	- 199 974,50	199 974,50
Café Michel	150 000,00	N/A			150 000,00
Castalie	1 199 957,84	N/A			1 199 957,84
Comptoir de Campagne	318 971,36	70% & 50%	45 422,30	- 17 028,06	301 943,30
Coq en Pâte	616 270,19	50%	104 107,50	- 149 370,69	466 899,50
Cozynergy	1 349 998,31	70% & 50%	242 570,30	- 127 313,01	1 222 685,30
Darwin	500 000,00	N/A			500 000,00
DOOK	333 300,00	N/A			333 300,00
DreamAct	299 965,00	N/A			299 965,00
Ecomouton	450 549,45	N/A			450 549,45
Enercoop	505 000,00	N/A			505 000,00
Entoma	998 636,00	N/A			998 636,00
Ethical Property Europe	250 074,00	N/A			250 074,00
Etic	449 998,60	N/A			449 998,60
Exoneo	199 997,59	N/A			199 997,59
Fermes de Figeac /Sicaseli	500 000,00	N/A			500 000,00
Gifts for Change	249 795,14	N/A			249 795,14
Goshaba	300 000,00	N/A			300 000,00
Groupe ID'EES	500 021,00	N/A			500 021,00
Karethic	698 260,00	50%	97 651,00	- 244 973,00	453 287,00
Kawaa	149 968,91	N/A			149 968,91
Kelbongoo	324 990,00	50%	28 952,50	- 46 968,50	278 021,50
Klaxit	300 005,00	N/A			300 005,00
La Cravate Solidaire	73 827,00	N/A			73 827,00
Label Emmaüs	200 000,00	N/A			200 000,00
Le relais	500 000,00	N/A			500 000,00
LearnEnjoy	250 002,20	N/A			250 002,20
Lemon Tri	425 003,00	N/A			425 003,00
Les Cuistots Migrateurs	216 517,00	N/A			216 517,00
Modetic	500 000,00	N/A			500 000,00
Moulinot	1 000 400,00	N/A			1 000 400,00
Oncovia	399 990,00	50%	99 997,50	- 99 997,50	299 992,50
Optima	889 195,08	N/A			889 195,08
Phénix	489 653,63	N/A			489 653,63
Residservice	300 000,00	N/A			300 000,00
RogerVoice	400 207,58	N/A			400 207,58
Scopelec	1 000 000,00	N/A			1 000 000,00
Simplon.co	849 770,49	N/A			849 770,49
Smart and Blue / Hydrao	300 000,30	N/A			300 000,30
Sunna Design	700 000,00	50%	117 003,50	- 117 003,50	582 996,50
Tale Me	149 990,00	0%	-	- 149 990,00	-
Télégrafik	300 020,70	N/A			300 020,70
Tomato&Co / Romale	199 996,65	50%	74 998,83	- 74 998,83	124 997,83
UCPA	175 000,00	N/A			175 000,00
Upcycle	421 905,00	N/A			421 905,00
Upowa	449 996,53	N/A			449 996,53
VAE les 2 Rives	758 154,92	N/A			758 154,92
Variable (The Mooc Agency)	333 333,33	N/A			333 333,33
Veyret Techniques Découpe	500 000,00	N/A			500 000,00
Waste is More	174 900,00	70%	30 607,50	- 13 117,50	161 782,50
Fonds InvESS'T PACA	60 000,00	N/A			60 000,00
Fonds Novess	2 365 499,00	0%		- 284 999,00	2 080 500,00
TOTAUX	**28 174 115,74**		**1 494 429,63**	**- 1 898 878,28**	**26 275 237,46**

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Disponibilités en Euros

Disponibilités en Euros
La société Aviva Impact Investing France dispose des disponibilités suivantes au 31/12/2019 :

- solde du compte bancaire Crédit Mutuel : 8 759 267,30€.
- solde du compte bancaire Crédit Mutuel Tonic Croissance 702 : 0,00€.
- solde du compte bancaire Crédit Mutuel Tonic Croissance 703 : 0,00€.
- solde du compte bancaire Crédit Mutuel Tonic Croissance 705 : 0,00€.

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	6 676
Total	6 676

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	58 700
Total	58 700

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	28 252 555
Affectation de résultat à la situation nette de l'AGO	205 484-
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	28 047 071
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	28 047 071
Variation en cours d'exercice	
Variation du capital	8 170 900
Variation des primes, reserves, report a nouveau	205 721
Autres variations	206 430
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	36 630 122
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	8 583 051
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	8 583 051

SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE
75003 PARIS

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

- 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		405 205

Produits Financiers

Les produits financiers de l'exercice 2019 s'établissent 405 205,41€ et proviennent :
- à hauteur de 200 239,61€ des investissementsdans les entreprises du portefeuille ;
- à hauteur de 155 652,60€ du placement des fonds levés et non encore investis en 2019 ;
- à hauteur de 30 273,48€, des intérêts des comptes à terme.
- à hauteur de 19 039,72€, des produits des créances participatives.

Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant total des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice est de 28 921,80 euros, facturés au titre du contrôle légal des comptes.

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Autres engagements donnés :		4 074 501
NOVESS	2 634 501	
INVEST PACA	1 440 000	
Total (1)		4 074 501

NEANT

Engagements reçus

Garanties BPI cumulées sur les investissements	6 498 036
Total	6 498 036

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

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 . 832-6; 833-6 et 841-6)

A/ Renseignements détaillés

Participation détenus entre 10% et 50%	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenu en %	Valeure comptable des titres détenus		Chiffres d'affaires	Résultat
				Brute	Nette		
1001 PACT	28 430	1 778 736	14,47%	445 082	445 082	1 349 674	- 328 544
ALANCIENNE	8 760	92 852	18,70%	300 000	300 000	313 167	- 269 555
ALYL SECURITE	119 027	526 313	32,26%	949 964	817 480	2 079 376	146 087
ARCHER	637 744	683 324	25,20%	300 000	300 000	1 316 046	- 39 299
BETTERFLY	45 330	141 118	24,99%	399 949	199 975	332 857	- 130 778
COMPTOIR DE CAMPAGNE	15 135	- 350 229	10,40%	318 971	301 943	1 160 639	- 798 758
COQ EN PATE	129 700	138 887	35,30%	616 270	466 899	1 098 125	- 313 819
DREAM ACT	19 121	345 830	18,14%	299 965	299 965	1 444 213	- 155 487
ENTOMA	27 420	267 966	25,00%	998 636	998 636	2 126 555	- 260 814
EXONEO	37 600	223 498	10,00%	199 998	199 998	66 000	- 183 124
KARETHIC	312 800	- 33 433	26,03%	698 260	453 287	556 840	- 81 444
MOULINOT			16,83%	1 000 400	1 000 400		
ONCOVIA	21 000	135 597	16,15%	399 990	299 993	917 465	- 41 468
ROGERVOICE	2 591	1 355 509	12,50%	400 208	400 208	1 970 162	- 125 236
UPCYCLE	185 350	1 848 846	18,00%	421 905	421 905	1 463 163	6 775
VAE LES 2 RIVES	159 163	1 797 910	13,89%	758 155	758 155	4 215 089	166 253

B/ Renseignements globaux

Filiales non reprises en A	47 634 649	109 694 541	4,54%	16 907 531	16 137 480	342 606 653	- 1 558 664

- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES -

Produits et charges exceptionnelles

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- CESSION VARIABLE	500 000	
- REMBOURSEMENT OBLIGATION WIMOOV	182 000	
Total	**682 000**	
Charges exceptionnelles		
- SORTIE STYMERGY	200 005	
- SORTIE TITRES VARIABLE	250 000	
- REMBOURSEMENT OBLIGATION WIMOOV	170 500	
- SORTIE CENTIMEO	16 214	
- SORTIE YOUR ORDER TITRES	300 000	
- SORTIE YOUR ORDER CREANCE PARTICIPATIVE	100 000	
- SORTIE YOUR ORDER OBLIGATIONS	250 000	
Total	**1 286 719**	

PROCÈS-VERBAL DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE DU 30 JUILLET 2020

L'an deux mille vingt

Et le 30 juillet 2020, à 11H00,

La Société Anonyme d'Assurances Vie et de Capitalisation AVIVA VIE, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 732 020 805 ; et dont le siège social est sis 70 avenue de l'Europe 92270 Bois-Colombes ; représentée par Monsieur Philippe TAFFIN ;

La Société par Actions Simplifiée INCO VENTURES, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 844 649 574 ; et dont le siège social est sis 3 boulevard Saint-Martin 75003 Paris ; représentée par Monsieur Jean-Michel LÉCUYER, Directeur Général d'INCO VENTURES et Président de la SAS AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE ;

Le FCP AVIVA LA FABRIQUE IMPACT, actionnaire de catégorie B, dont la société de gestion est la SA MIROVA, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 394 648 216 ; et dont le siège social est sis 59 avenue Pierre Mendès-France 75013 Paris ; représentée par Monsieur Jean RABY ;

(ensemble, les « ***Associés*** »)

Associés de la Société par Actions Simplifiée AVIVA IMPACT INVESTING FRANCE, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 803 204 312, et dont le siège social est sis 3 boulevard Saint-Martin 75003 Paris, convoqués par communication écrite par son Président INCO VENTURES représentée par Monsieur Jean-Michel LÉCUYER, doivent se réunir pour l'Assemblée Générale Ordinaire au 3 boulevard Saint-Martin 75003 Paris :

Nombre de membres présents ou représentés : 3, soit l'ensemble des associés.

Le quorum étant atteint, l'Assemblée Générale Ordinaire peut valablement délibérer.

Rappel de la répartition des droits de vote :

Associé	Type d'action	Répartition droits de vote
INCO VENTURES	Actions A	0 %
AVIVA VIE	Actions A	96,10 %
FCP AVIVA LA FABRIQUE IMPACT ISR (MIROVA)	Actions B	3,90 %
TOTAL		**100 %**

Les Associés élisent à l'unanimité Monsieur Jean-Michel LÉCUYER Président de l'Assemblée Générale et Monsieur Jean-Sébastien RABUS, Secrétaire.

Le Président rappelle l'ordre du jour :

- Présentation et approbation du rapport de gestion du Président sur les comptes clos au 31 décembre 2019 de la Société – Perspectives 2020 ;
- Lecture des rapports du commissaire aux comptes au titre de l'exercice 2019 ;
- Approbation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2019 - Affectation du résultat ;
- Approbation des conventions visées à l'article L.227.10 du code de commerce - Rapport du commissaire aux comptes sur les conventions réglementées ;
- Mise à jour des membres du comité d'investissement ;
- Pouvoirs pour formalités ;

Le Président propose aux associés les résolutions suivantes :

Décisions soumises à l'Assemblée Générale Ordinaire :

RÉSOLUTION N° 1

PRÉSENTATION ET APPROBATION DU RAPPORT DE GESTION DU PRÉSIDENT SUR LES COMPTES CLOS AU 31 DÉCEMBRE 2019 DE LA SOCIÉTÉ

Le Président présente aux associés son rapport de gestion sur les comptes clos au 31 décembre 2019 de la société ainsi que les perspectives 2020.

Les associés, après présentation, approuvent le rapport de gestion du Président sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2019 de la société tel qu'il leur a été présenté ainsi que la présentation des perspectives 2020.

La présente résolution est approuvée à l'unanimité.

RÉSOLUTION N°2

LECTURE DES RAPPORTS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AU TITRE DE L'EXERCICE 2019

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 2019 et approuvent les opérations qui y sont énoncées.

La présente résolution est approuvée à l'unanimité.

RÉSOLUTION N° 3

APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2019 - AFFECTATION DU RÉSULTAT

Les associés approuvent le bilan financier et les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2019 qui leur ont été présentés par le Président, faisant apparaître un résultat net déficitaire de 1 604 882€ et décident de l'affecter au report à nouveau.

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.

La présente résolution est approuvée à l'unanimité.

RÉSOLUTION N° 4

APPROBATION DES CONVENTIONS VISÉES À L'ARTICLE L.227.10 DU CODE DE COMMERCE - RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES CONVENTIONS RÉGLEMENTÉES

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

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

La présente résolution est approuvée à l'unanimité.

RÉSOLUTION N° 5

MISE A JOUR DES MEMBRES DU COMITÉ D'INVESTISSEMENT

Les associés entérinent les nominations suivantes :

- Nomination de Monsieur Jacques VEYRAT en tant que Président du Comité d'Investissement à compter du 13 décembre 2018,
- Nomination de Madame Elisabeth AUBINEAU à compter du 23 Mars 2020
- Renouvellement de la participation de Monsieur Philippe TAFFIN à compter du 30 Juin 2019.

Les associés prennent acte de la démission des membres suivants :

- Monsieur Thibault DE SAINT SIMON
- Monsieur Franck ROULLIER

RÉSOLUTION N°6

POUVOIRS POUR FORMALITÉS

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

La présente résolution est approuvée à l'unanimité.

Fait à Paris, le 30 juillet 2020

Jean-Sébastien RABUS
Secrétaire de la séance

Jean-Michel LÉCUYER
Président de la séance