

RCS : BORDEAUX

Code greffe : 3302

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de BORDEAUX atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2014 B 04455

Numéro SIREN : 808 005 862

Nom ou dénomination : A.V. HOLDING

Ce dépôt a été enregistré le 29/01/2021 sous le numéro de dépôt 2167

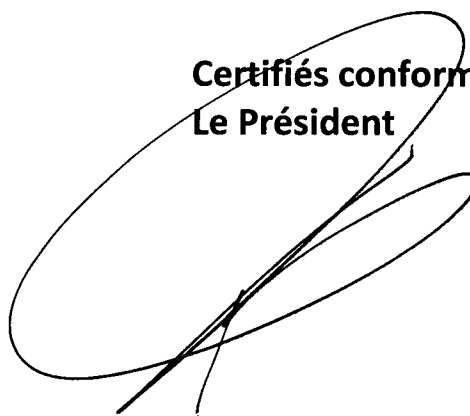
AV HOLDING

Société par actions simplifiée
Au capital de 13 526 340 euros
Siège social : ZAC de Fieuzal – Rue de Fieuzal
33520 BRUGES

808 005 862 RCS BORDEAUX

COMPTES ANNUELS **CLOS LE 31/12/2019**

Certifiés conformes
Le Président

A large, stylized handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke, positioned below the text 'Le Président'.

In Extenso

AV HOLDING

Comptes annuels Bilan au 31/12/2019

RUE DE FIEUZAL
33000 BORDEAUX
SIRET : 80800586200012

ACTA 2C - IN EXTENSO
19 Boulevard Alfred Daney
33028 Bordeaux cedex

Tél : 05 57 19 40 00
Fax : 05 57 19 40 50

Sommaire

VOTRE ANNEE EN RESUME

Votre année en résumé	1
-----------------------	---

SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

Soldes Intermédiaires de Gestion (sur 3 ans)	2
--	---

COMPTES ANNUELS

Bilan Actif	3
Bilan Passif	4
Compte de résultat	5
Compte de résultat (Suite)	6
Annexe simplifiée	7
Règles et méthodes comptables	8
Etat des immobilisations	9
Etat des amortissements	10
Etat des créances	11
Etat des dettes	12

DETAIL DES COMPTES

Bilan Actif détaillé	13
Bilan Passif détaillé	15
Compte de résultat détaillé	17

Votre année
en résumé

AV HOLDING

en quelques chiffres

Clôture : 31/12/2019

CHIFFRE D'AFFAIRES % Diminution de €



PRIY d'AF

-67 323 €

RESULTAT d'AF

-6 963 088 €

FONDS DE ROULEMENT

627 463 €

BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT

338 460 €

TRESORERIE

289 003 €

Soldes intermédiaires de gestion

Soldes Intermédiaires de Gestion (sur 3 ans)

Soldes intermédiaires de gestion	Au 31/12/2019		Au 31/12/2018		Au 31/12/2017	
* Ventes de marchandises						
- Coût direct d'achat						
+ /- Variation du stock de marchandises						
Marge commerciale (I)						
+ Production vendue						
+ Production stockée						
+ Production immobilisée						
Production de l'exercice						
- Matières premières et approvisionnements consommés						
- Sous traitance directe						
Marge brute sur production (II)						
Marge brute globale (I + II)						
- Services extérieurs et autres charges externes	67 323	NS	86 618	NS	26 225	NS
Valeur ajoutée produite	-67 323	NS	-86 618	NS	-26 225	NS
+ Subventions d'exploitation						
- Impôts, taxes et versements assimilés						
- Salaires et traitements						
- Charges sociales						
Excédent brut d'exploitation	-67 323	NS	-86 618	NS	-26 225	NS
+ Reprises sur amortissements et provisions						
- Dotations aux amortissements sur immobilisations						
- Dotations aux provisions sur immobilisations						
- Dotations aux provisions sur actif circulant						
- Dotations aux provisions pour risques et charges						
+ Autres produits de gestion courante				NS		
- Autres charges de gestion courante						
+ Transfert de charges d'exploitation						
Résultat d'exploitation (hors chgs et prod. financiers)	-67 323	NS	-86 617	NS	-26 225	NS
+ Bénéfice attribué (quote part sur opérations en commun)						
- Perte supportée (quote part opérations en commun)						
+ Produits financiers de participations	20 896	NS	552 711	NS		
+ Produits des autres valeurs mobilières et créances						
+ Autres intérêts et produits assimilés						
+ Reprises sur provisions financières						
+ Différences positives de change						
+ Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
- Dotations financières aux amortissements et provisions	6 865 313	NS				
- Intérêts et charges assimilées	56 749	NS	192 795	NS	81 855	NS
- Différences négatives de change						
- Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements						
Résultat courant avant impôts	-6 968 488	NS	273 299	NS	-108 080	NS
+ Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 400	NS				
+ Produits exceptionnels sur opérations en capital			9 592 141	NS	911 680	NS
+ Reprises sur prov. & transfert de charges exceptionnels						
- Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						
- Charges exceptionnelles sur opération en capital			9 879 810	NS	799 999	NS
- Dotation exceptionnelles aux amortissements et provisions			94 968	NS	13 955	NS
Résultat exceptionnel	5 400	NS	-382 638	NS	97 726	NS
- Participation des salariés aux résultats						
- Impôt sur les bénéfices						
Résultat Net Comptable	-6 963 088	NS	-109 339	NS	-10 354	NS

Comptes annuels

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/12/2019	Net Au 31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	16 253 393	6 865 313	9 388 080	16 253 393
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	16 253 393	6 865 313	9 388 080	16 253 393
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres 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				
Clients et comptes rattachés				
Autres	779 943		779 943	7 903 352
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	298 027		298 027	1 537 177
Charges constatées d'avance				
TOTAL (II)	1 077 971		1 077 971	9 440 529
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	17 331 364	6 865 313	10 466 051	25 693 922

Bilan Passif

		Net Au 31/12/2019	Net Au 31/12/2018
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel	dont versé : 13 526 340	13 526 340	13 526 340
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		32 646	32 646
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves		500 487	609 826
Report à nouveau			
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		-6 963 088	-109 339
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
TOTAL (I)		7 096 384	14 059 473
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
TOTAL (I BIS)			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
TOTAL (II)			
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		2 924 087	11 081 720
Emprunts et dettes financières diverses		4 096	5 429
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 484	47 300
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		440 000	500 000
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
TOTAL (III)		3 369 667	11 634 449
Ecarts de conversion passif (IV)			
TOTAL GENERAL (I à IV)		10 466 051	25 693 922
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP		9 025	

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2019 au 31/12/2019			Du 01/01/2018 Au 31/12/2018
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
Chiffre d'affaires Net				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges				
Autres produits				
TOTAL (I)				
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			67 323	86 618
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges				
TOTAL (II)			67 323	86 618
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-67 323	-86 617
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation			20 896	552 711
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			20 896	552 711
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			6 865 313	
Intérêts et charges assimilées			56 749	192 795
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			6 922 062	192 795
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			-6 901 165	359 916
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-6 968 488	273 299

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2019 Au 31/12/2019	Du 01/01/2018 Au 31/12/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	5 400	
Sur opérations en capital		9 592 141
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	5 400	9 592 141
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		9 879 810
Sur opérations en capital		94 968
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL (VIII)		9 974 778
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	5 400	-382 638
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	26 296	10 144 852
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	6 989 385	10 254 191
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	-6 963 088	-109 339
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	5 400	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2019 dont le total du bilan avant répartition est de 10 466 051 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : -6 963 088 Euros.

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

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

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du code de Commerce et du plan comptable général (PCG)

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 comptables d'un exercice à l'autre,
 - indépendance des exercices,
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 et R. 123-197 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2019 dont le total du bilan avant répartition est de 10 466 051 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -6 963 088 Euros.

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

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

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 comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

La valeur d'usage des titres de participation dans groupe Parot SA (66.3% au 31 12 2019) a été estimée en fonction de la valeur retenue fin 2020 à l'occasion d'une opération sur le capital de groupe Parot SA, validée par un expert indépendant, en retenant une prime de contrôle de 20%. Cela a entraîné une dépréciation de 6.9M€ en 2019.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Garanties et nantissements

Nantissement de 2.950.050 actions de groupe Parot SA et d'un compte de trésorerie (243.776,76€) au profit de ODDO BHF en garantie du prêt d'un montant de 1.800.00€.

Consolidation des comptes

Les comptes consolidés de notre seule participation, groupe Parot SA, sont publiés.

L'établissement de comptes consolidés au niveau de AV Holding (i) entraînerait des délais et un coût excessif, (ii) compte tenu de l'activité de AV Holding, présenterait un intérêt négligeable par rapport à la nécessité de donner une image fidèle de l'ensemble du groupe et (iii) n'a été demandé par aucun actionnaire ou tiers.

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	16 253 393		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL	16 253 393		
TOTAL GENERAL	16 253 393		
Cadre B	Diminutions Virement	Cession	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			16 253 393
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL			16 253 393
TOTAL GENERAL			16 253 393

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'étab. et développement					
Autres postes d'immo. incorp.					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.					
Inst. techniques, mat. et outillage indust.					
Inst. gales., agenc. et aménagements divers					
Matériel de transport					
Mat. de bureau et informatique, mobilier					
Emballages récup. et divers					
TOTAL GENERAL					
	Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires				
Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES	Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES					
Frais d'étab. et développement (I)					
Autres postes d'immo. incorp. (II)					
TOTAL					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.					
Inst. techniques, mat. et outillage indust.					
Inst. gales., agenc. et aménagements divers					
Matériel de transport					
Mat. de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récup. et divers.					
TOTAL					
Frais d'acquisition de titres de participations					
TOTAL GENERAL					
TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE		TOTAL GENERAL NON VENTILE	
Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices		Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	779 943	779 943	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)			
Charges constatées d'avance			
TOTAL	779 943	779 943	

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	9 025	9 025		
- à plus d'1 an à l'origine	2 915 063	440 992	2 474 071	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	3 871	3 871		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 484	1 484		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	225	225		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	440 000	440 000		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	3 369 667	895 596	2 474 071	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	396 860			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Détail des comptes

Bilan Actif détaillé

ACTIF	Solde		Variation	
	31/12/2019	31/12/2018	Montant	%
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	9 388 080.41	16 253 393.41	-6 865 313.00	-42.24
26110100 ACTIONS S.A GROUPE PAROT	14 999 224.96	14 999 224.96		
26110110 ACTION SA GROUPE PAROT / BOURSE	227 828.45	227 828.45		
26110200 ACTIONS SA GROUPE PAROT ANTERIEUREMENT DEMEMB.	1 026 340.00	1 026 340.00		
29610000 PROVISION DEPRECIATION TITRES G PAROT	-6 865 313.00		-6 865 313.00	-
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	9 388 080.41	16 253 393.41	-6 865 313.00	-42.24
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				
Clients et comptes rattachés				
Autres	779 943.43	7 903 351.95	-7 123 408.52	-90.13
40110000 COLLECTIF FOURNISSEURS		3 900.00	-3 900.00	-100.00
45110000 C/C S.A. GROUPE PAROT	775 273.96	7 899 451.95	-7 124 177.99	-90.19
45510000 INT S/ CC Groupe PAROT	4 669.47		4 669.47	-
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	298 027.40	1 537 176.87	-1 239 149.47	-80.61

ACTIF	Solde			Variation
	31/12/2019	31/12/2018	Montant	%
51202000 BPCA	18 736.38	1 248 164.05	-1 229 427.67	-98.50
51202100 CIC	5 753.28	370.94	5 382.34	+1 000.00
51202200 CREDIT MUTUEL	2 246.18	976.45	1 269.73	130.12
51202300 CACF	3 688.38	1 336.52	2 351.86	175.84
51202400 CAISSE D EPARGNE	5 906.75	2 347.36	3 559.39	151.68
51202500 SOCIETE GENERALE	17 919.67	6 414.67	11 505.00	179.35
51202600 COMPTE TITRES ODDO	243 776.76	277 566.88	-33 790.12	-12.17
Charges constatées d'avance				
TOTAL (II)	1 077 970.83	9 440 528.82	-8 362 557.99	-88.58
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL ACTIF (I à V)	10 466 051.24	25 693 922.23	-15 227 870.99	-59.27

Bilan Passif détaillé

PASSIF	Solde		Variation	
	31/12/2019	31/12/2018	Montant	%
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel dont versé : 13 526 340	13 526 340.00	13 526 340.00		
10130000 CAPITAL SOCIAL	13 526 340.00	13 526 340.00		
Prime d'émission, de fusion, d'apport...				
Ecart de réévaluation				
Ecart d'équivalence				
Réserves :				
- Réserve légale	32 646.00	32 646.00		
10610000 RESERVE LEGALE	32 646.00	32 646.00		
- Réserves statutaires ou contractuelles				
- Réserves réglementées				
- Autres réserves	500 486.79	609 825.51	-109 338.72	-17.93
10680000 AUTRES RESERVES	500 486.79	609 825.51	-109 338.72	-17.93
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-6 963 088.42	-109 338.72	-6 853 749.70	6 268.36
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL (I)	7 096 384.37	14 059 472.79	-6 963 088.42	-49.53
AUTRES FONDS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
TOTAL (I bis)				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour risques				
Provisions pour charges				
TOTAL (II)				
EMPRUNTS ET DETTES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 924 087.43	11 081 719.62	-8 157 632.19	-73.61
16411000 EMPRUNT BP N° 07257787	378 438.30	522 323.02	-143 884.72	-27.55
16412000 EMPRUNT CA N° 00001118017	393 767.31	532 253.73	-138 486.42	-26.02
16413000 EMPRUNT CM N° 00320200368	214 285.72	285 714.29	-71 428.57	-25.00
16414000 EMPRUNT CIC N° 19012200318	128 571.44	171 428.58	-42 857.14	-25.00
16415000 PRET RBT 10/20	1 800 000.00	1 800 000.00		
51140000 EFFET ESCOMPTE BANQUE POPULAIRE		2 000 000.00	-2 000 000.00	-100.00
51141000 EFFET ESCOMPTE CAISSE D EPARGNE		2 500 000.00	-2 500 000.00	-100.00
51142000 EFFET ESCOMPTE SOCIETE GENERALE		3 270 000.00	-3 270 000.00	-100.00
51202700 COMPTE ODDO 718908	9 024.66		9 024.66	-
Emprunts et dettes financières diverses	4 095.94	5 429.49	-1 333.55	-24.55
16810000 INTERET COURUS SUR EMPRUNTS	3 870.98	5 204.53	-1 333.55	-25.63
45120100 C/C ALEXANDRE PAROT	112.48	112.48		
45120200 C/C VIRGINIE PAROT	112.48	112.48		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 483.50	47 300.33	-45 816.83	-96.86
40110000 COLLECTIF FOURNISSEURS	1 483.50	43 400.33	-41 916.83	-96.58
40810000 FOURN. FACT.NON PARVENUES		3 900.00	-3 900.00	-100.00
Dettes fiscales et sociales				

PASSIF	Solde		Variation	
	31/12/2019	31/12/2018	Montant	%
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes	440 000.00	500 000.00	-60 000.00	-12.00
46719000 SC GODARD	425 000.00	500 000.00	-75 000.00	-15.00
46723000 SCI 33	7 500.00		7 500.00	-
46724000 LE FOIRAIL	7 500.00		7 500.00	-
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL (III)	3 369 666.87	11 634 449.44	-8 264 782.57	-71.04
Ecart de conversion passif (IV)				
TOTAL GENERAL PASSIF (I à IV)	10 466 051.24	25 693 922.23	-15 227 870.99	-59.27

Compte de résultat détaillé

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	31/12/2019	31/12/2018	Montant	%
Produits d'exploitation				
Vente de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services				
Chiffre d'affaires Net				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges				
Autres produits		0.90	-0.90	-100.00
75800000 PROD.DIVERS DE GEST.COUR.		0.90	-0.90	-100.00
TOTAL (I)		0.90	-0.90	-100.00
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes*	67 323.08	86 618.31	-19 295.23	-22.28
61610000 PRIMES D'ASSURANCE		156.00	-156.00	-100.00
62260000 REMUNERAT.INTERMED. HONOR	2 456.40	814.28	1 642.12	201.72
62261000 HONORAIRES CAC	8 400.00	8 900.00	-500.00	-5.62
62262000 HONORAIRES AVOCATS	7 219.20		7 219.20	-
62270000 FRAIS ACTES ET CONTENTIEUX	290.76	6 206.09	-5 915.33	-95.31
62280000 REMUNERAT.INTERMED. HONOR		29 950.42	-29 950.42	-100.00
62710000 SERVICES BANCAIRES ET ASS	46 951.20	40 591.52	6 359.68	15.67
62730000 BANQUES - FRAIS FORFAITAIRES	1 459.68		1 459.68	-
62740000 BANQUES - COM. TRIMESTRIELLES	353.94		353.94	-
62750000 BANQUE - FRAIS S/REGLEMENTS	191.90		191.90	-
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges				
TOTAL (II)	67 323.08	86 618.31	-19 295.23	-22.28
* Y compris :				
-Redevances de crédit-bail mobilier				
-Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-67 323.08	-86 617.41	19 294.33	-22.28
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation	20 896.37	552 711.06	-531 814.69	-96.22
76100000 DIVIDENDES PERCUS		552 711.06	-552 711.06	-100.00
76150000 PRODUITS DE PARTICIPAT.	20 896.37		20 896.37	-

COMPTE DE RESULTAT	Solde		Variation	
	31/12/2019	31/12/2018	Montant	%
Produits autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différence positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)	20 896.37	552 711.06	-531 814.69	-96.22
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions	6 865 313.00		6 865 313.00	-
68662000 DEPRECIATION TITRES DE PARTICIPATION	6 865 313.00		6 865 313.00	-
Intérêts et charges assimilées	56 748.71	192 794.81	-136 046.10	-70.57
66100000 INTERETS COMPTE COURANT	9 141.29	30 474.36	-21 333.07	-70.00
66113000 INTERETS EMPRUNT CIC	2 793.85		2 793.85	-
66114000 INTERETS EMPRUNT CM	3 281.08		3 281.08	-
66115000 INTERETS EMPRUNT BP	13 302.27		13 302.27	-
66116000 INT. EMPRUNTS BANCAIRES CA	8 006.17	74 742.36	-66 736.19	-89.29
66150000 INTERETS SUR EFFET ESCOMPTES	20 224.05	87 035.23	-66 811.18	-76.76
66160000 CHARGES D'INTERETS		542.86	-542.86	-100.00
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)	6 922 061.71	192 794.81	6 729 266.90	3 490.38
RESULTAT FINANCIER (V - VI)	-6 901 165.34	359 916.25	-7 261 081.59	-2 017.44
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	-6 968 488.42	273 298.84	-7 241 787.26	-2 649.77
Produits Exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	5 400.00		5 400.00	-
77200000 PROD.EXPLOIT./EXERC.ANTER	5 400.00		5 400.00	-
Produits exceptionnels sur opérations en capital		9 592 140.50	-9 592 140.50	-100.00
77520000 PRODUITS CES.IMMOBILISATION		9 592 140.50	-9 592 140.50	-100.00
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
TOTAL (VII)	5 400.00	9 592 140.50	-9 586 740.50	-99.94
Charges Exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion				
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		9 879 810.37	-9 879 810.37	-100.00
67520000 VAL.COMPTA.IMMOB.CORP.CED		9 879 810.37	-9 879 810.37	-100.00
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		94 967.69	-94 967.69	-100.00
68725000 AMORTISSEM. DEROGATOIRES		94 967.69	-94 967.69	-100.00
TOTAL (VIII)		9 974 778.06	-9 974 778.06	-100.00
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	5 400.00	-382 637.56	388 037.56	-101.41
Participations des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	26 296.37	10 144 852.46	-10 118 556.09	-99.74
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	6 989 384.79	10 254 191.18	-3 264 806.39	-31.84
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	-6 963 088.42	-109 338.72	-6 853 749.70	6 268.36

A.V HOLDING
Société par actions simplifiée
Au capital de 13 526 340 Euros
Siège social : ZAC de Fieuzal – Rue de Fieuzal
33520 BRUGES
808.005.862 RCS BORDEAUX

EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DES DÉLIBÉRATIONS
DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE ET DE L'ASSEMBLÉE
GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE
DU 30 DECEMBRE 2020

DEUXIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à 6 963 088 ,42 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice : - 6 963 088,42 euros

Imputation sur le compte "autres réserves" 500 486,79 euros

Dont le solde s'élève après affectation à 0 euros

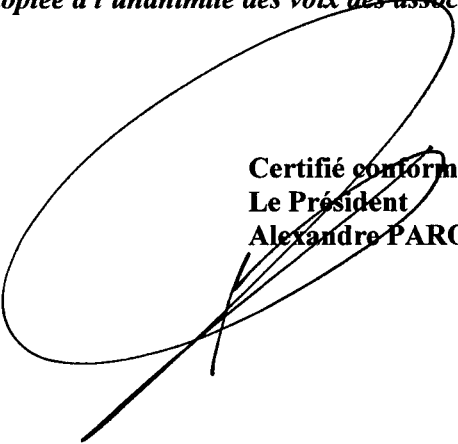
Le solde, au compte « Report à nouveau » - 6 462 601,63euros

Dont le solde s'élève après affectation à – 6 462 601,63 euros

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au cours des trois derniers exercices.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 décembre 2020.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.


Certifié conforme
Le Président
Alexandre PAROT

In Extenso

ACTA 2C - IN EXTENSO
19 Boulevard Alfred Daney
33028 Bordeaux cedex

www.inextenso.fr
© 2019 In Extenso & Associés



KPMG Audit
Domaine de Pelus
11 rue Archimède
33692 Mérignac Cedex
France

Téléphone : +33 (0)5 56 18 81 81
Télécopie : +33 (0)5 56 18 81 83
Site internet : www.kpmg.fr

AV HOLDING S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019
AV HOLDING S.A.S.
ZAC de Fieuzal - Rue de Fieuzal - 33520 Bruges

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Limited, une entité de droit anglais.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €. Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



KPMG Audit
Domaine de Pelus
11 rue Archimède
33692 Mérignac Cedex
France

Téléphone : +33 (0)5 56 18 81 81
Télécopie : +33 (0)5 56 18 81 83
Site internet : www.kpmg.fr

AV HOLDING S.A.S.

Siège social : ZAC de Fieuzal - Rue de Fieuzal - 33520 Bruges

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

A l'Assemblée générale de la société AV Holding S.A.S.,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société AV Holding S.A.S. 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 14 décembre 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 1^{er} 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 l'appréciation suivante qui, selon notre jugement professionnel, a été la plus importante pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

L'appréciation ainsi portée s'inscrit 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.

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à vérifier que la note « Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat » de l'annexe donne une information appropriée.

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 14 décembre 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels qui vous ont été adressés, à l'exception du point ci-dessous.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêt du rapport de gestion relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils vous feront l'objet d'une communication lors de votre délibération sur les comptes.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-4 du Code de commerce sont mentionnées de façon incomplète dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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.

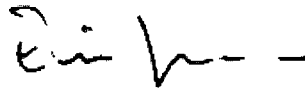
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- 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.

Mérignac, le 14 décembre 2020

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Eric Junières
Associé

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/12/2019	Net Au 31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	16 253 393	6 865 313	9 388 080	16 253 393
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	16 253 393	6 865 313	9 388 080	16 253 393
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres 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				
Clients et comptes rattachés				
Autres	779 943		779 943	7 903 352
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	298 027		298 027	1 537 177
Charges constatées d'avance				
TOTAL (II)	1 077 971		1 077 971	9 440 529
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	17 331 364	6 865 313	10 466 051	25 693 922

Bilan Passif

	Net	Net
	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel dont versé :	13 526 340	13 526 340
Prime d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart d'équivalence		
Réserves :		
- Réserve légale	32 646	32 646
- Réserves statutaires ou contractuelles		
- Réserves réglementées		
- Autres réserves	500 487	609 826
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-6 963 088	-109 339
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL (I)	7 096 384	14 059 473
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
Autres		
TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 924 087	11 081 720
Emprunts et dettes financières diverses	4 096	5 429
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 484	47 300
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	440 000	500 000
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance		
TOTAL (III)	3 369 667	11 634 449
Ecart de conversion passif (IV)		
TOTAL GENERAL (I à IV)	10 466 051	25 693 922
Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP	9 025	

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2019 au 31/12/2019			Du 01/01/2018 Au 31/12/2018
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
Chiffre d'affaires Net				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges				
Autres produits				
TOTAL (I)				
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			67 323	86 618
Impôts, taxes et versements assimilés				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges				
TOTAL (II)			67 323	86 618
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-67 323	-86 617
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation			20 896	552 711
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			20 896	552 711
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			6 865 313	
Intérêts et charges assimilées			56 749	192 795
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			6 922 062	192 795
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			-6 901 165	359 916
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-6 968 488	273 299

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2019 Au 31/12/2019	Du 01/01/2018 Au 31/12/2018
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	5 400	
Sur opérations en capital		9 592 141
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	5 400	9 592 141
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		9 879 810
Sur opérations en capital		94 968
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL (VIII)		9 974 778
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	5 400	-382 638
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	26 296	10 144 852
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	6 989 385	10 254 191
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	-6 963 088	-109 339
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs	5 400	
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2019 dont le total du bilan avant répartition est de 10 466 051 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : -6 963 088 Euros.

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

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

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du code de Commerce et du plan comptable général (PCG)

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 comptables d'un exercice à l'autre,
 - indépendance des exercices,
- et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 et R. 123-197 du Code du Commerce)

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2019 dont le total du bilan avant répartition est de 10 466 051 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -6 963 088 Euros.

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

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

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 comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

La valeur d'usage des titres de participation dans groupe Parot SA (66.3% au 31 12 2019) a été estimée en fonction de la valeur retenue fin 2020 à l'occasion d'une opération sur le capital de groupe Parot SA, validée par un expert indépendant, en retenant une prime de contrôle de 20%. Cela a entraîné une dépréciation de 6.9M€ en 2019.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Garanties et nantissements

Nantissement de 2.950.050 actions de groupe Parot SA et d'un compte de trésorerie (243.776,76€) au profit de ODDO BHF en garantie du prêt d'un montant de 1.800.000€.

Consolidation des comptes

Les comptes consolidés de notre seule participation, groupe Parot SA, sont publiés.

L'établissement de comptes consolidés au niveau de AV Holding (i) entraînerait des délais et un coût excessif, (ii) compte tenu de l'activité de AV Holding, présenterait un intérêt négligeable par rapport à la nécessité de donner une image fidèle de l'ensemble du groupe et (iii) n'a été demandé par aucun actionnaire ou tiers.

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	16 253 393		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL	16 253 393		
TOTAL GENERAL	16 253 393		
Cadre B	Diminutions Virement Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations		16 253 393	
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL		16 253 393	
TOTAL GENERAL		16 253 393	

Etat des amortissements

Situation et mouvements de l'exercice	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
---------------------------------------	--------------------------------	----------	----------	---------------------------

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Frais d'étab. et développement
Autres postes d'immo. incorp.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Terrains
Constructions sur sol propre
Constructions sur sol d'autrui
Ins. gales., agencts. et aménag. des constr.
Inst. techniques, mat. et outillage indust.
Inst. gales., agenc. et aménagements divers
Matériel de transport
Mat. de bureau et informatique, mobilier
Emballages récup. et divers

TOTAL GENERAL

Immobilisations amortissables	Ventil. mouvements provision amortissements dérogatoires						Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	DOTATIONS			REPRISES			
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Frais d'étab. et développement (I)
Autres postes d'immo. incorp. (II)

TOTAL

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Terrains
Constructions sur sol propre
Constructions sur sol d'autrui
Inst. gales., agencts. et aménag. des constr.
Inst. techniques, mat. et outillage indust.
Inst. gales., agenc. et aménagements divers
Matériel de transport
Mat. de bureau, informatique, mobilier
Emballages récup. et divers.

TOTAL

Frais d'acquisition de titres de participations

TOTAL GENERAL

TOTAL GENERAL NON VENTILE	TOTAL GENERAL NON VENTILE	TOTAL GENERAL NON VENTILE
---------------------------	---------------------------	---------------------------

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début d'exercice	Augment.	Dotations exercice aux amort.	Montant net en fin d'exercice
--	------------------------------	----------	-------------------------------	-------------------------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler
Primes de remboursement des obligations

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières			
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	779 943	779 943	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)			
Charges constatées d'avance			
TOTAL	779 943	779 943	

(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice

(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques

Etat des dettes

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine	9 025	9 025		
- à plus d'1 an à l'origine	2 915 063	440 992	2 474 071	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	3 871	3 871		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 484	1 484		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	225	225		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	440 000	440 000		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	3 369 667	895 596	2 474 071	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

396 860

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques