

Compte de résultat

	France	Exportations et livraisons intracom.	31/12/2022	31/12/2021
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				

	31/12/2022	31/12/2021
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits	9 904	
Total produits d'exploitation (I)	9 904	
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	946 889	849 589
Impôts, taxes et versements assimilés	76 704	
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	1	
Total charges d'exploitation (II)	1 023 594	849 589
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-1 013 690	-849 589
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
De participation (3)	27 140	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	17 861	16 846
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	303 367	1 145 612
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total produits financiers (V)	348 368	1 162 458
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	72	49 019
Intérêts et charges assimilées (4)	36 870	39 242
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total charges financières (VI)	36 942	88 260
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	311 426	1 074 198
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	-702 264	224 609

Compte de résultat (suite)

	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	1 297 373	
Sur opérations en capital	5 061	26 373 801
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	1 302 434	26 373 801
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		9 863 670
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)		9 863 670
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	1 302 434	16 510 130
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		1 430 467
Total des produits (I+III+V+VII)	1 660 707	27 536 259
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 060 536	12 231 986
BENEFICE OU PERTE	600 171	15 304 273
(a) Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs (3) Dont produits concernant les entités liées (4) Dont intérêts concernant les entités liées		

A-VENTURE
Société par actions simplifiée
au capital de 30 240 000 euros
Siège social : 5-7 rue de Montessuy 75007 Paris
503 023 327 RCS Paris
(la « Société »)
-oOo=-

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DES ASSOCIES
PRISES EN ASSEMBLEE GENERALE LE 30 JUIN 2023

Première décision

La collectivité des associés, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport du Commissaire aux Comptes relatif aux comptes sociaux de l'exercice 2022, approuve tels qu'ils ont été présentés les comptes sociaux dudit exercice, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

Cette décision est adoptée à l'unanimité.

(...)

Quatrième décision

Après avoir pris acte que le dividende préciputaire et cumulatif revenant aux Actions P s'élève à 3 784 345,25 € selon les dispositions de l'article 11.2 des statuts, et que le dividende servi aux Actions P au titre des précédents exercices s'élève à 2 141 000,00 €, la collectivité des associés décide d'affecter le résultat de l'exercice 2022 déterminé comme suit :

Résultat net comptable de l'exercice	600 170,53 €
Dotation à la réserve légale	30 008,53 €
Bénéfice distribuable de l'exercice	570 162,00 €

de la manière suivante :

Dividende à verser au Actions P	570 000,00 €
Dividende à verser aux actions ordinaires	0,00 €
Report à nouveau	162,00 €
Bénéfice distribuable de l'exercice	570 162,00 €

Soit un dividende de 22,80 euros par action P. Ce dividende ouvre droit à l'abattement prévu par l'article 158-3-2° du Code général des impôts lorsque les bénéficiaires sont des personnes physiques imposables à l'impôt sur le revenu en France.

En application de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé ci-dessous les dividendes distribués depuis la constitution de la Société.

Exercice	Nombre d'actions ordinaires rémunérées	Dividende global*	Dividende par action*
2021	2 999 000	0,00 €	0,00 €
2020	2 999 000	0,00 €	0,00 €
2019	2 999 000	0,00 €	0,00 €

Exercice	Nombre d'Actions P rémunérées	Dividende global*	Dividende par action*
----------	-------------------------------	-------------------	-----------------------

2021	25 000	2 141 000,00 €	85,64 €
2020	25 000	0,00 €	0,00 €
2019	25 000	0,00 €	0,00 €

** Montant éligible à l'abattement prévu par l'article 158-3-2° du Code général des impôts*

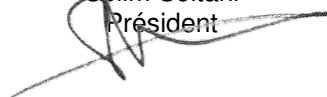
Cette décision est adoptée à l'unanimité.

.....

Extrait certifié conforme à l'original

Selim Soltani

Président



A-VENTURE

Société par actions simplifiée

5-7 rue de Monttessuy

75007 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

A-VENTURE

Société par actions simplifiée

5-7 rue de Monttessuy

75007 Paris

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

Aux associés de la société A-VENTURE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société A-VENTURE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2022 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

Comme indiqué dans le paragraphe « Immobilisations financière » de l'annexe, les titres sont évalués à leur valeur d'utilité selon des critères tels que la valeur d'actif net estimée, le cours de bourse et les perspectives de rentabilité future des sociétés concernées. Dans le cadre de notre appréciation de ces estimations, nous avons examiné les éléments ayant conduit à la détermination des valeurs d'utilité pour les principales lignes de portefeuille.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

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

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Paris-La Défense, le 28 juin 2023

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

Anne-Elisabeth Pannier

Anne-Elisabeth PANNIER

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	16 340 108	1 951 200	14 388 907	9 925 166
Prêts				
Autres immobilisations financières	315 568		315 568	297 706
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	16 655 675	1 951 200	14 704 475	10 222 872
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	2 916 287		2 916 287	4 227 832
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	14 716 435		14 716 435	20 089 006
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	17 632 722		17 632 722	24 316 838
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	34 288 397	1 951 200	32 337 197	34 539 710
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)			315 568	
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	30 240 000	30 240 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	112 719	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		-13 050 553
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	600 171	15 304 273
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	30 952 890	32 493 719
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)		1 430 467
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	366 307	176 465
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 018 000	
Autres dettes		439 059
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	1 384 307	2 045 991
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	32 337 197	34 539 710
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 018 000	
(1) Dont à moins d'un an (a)	366 307	2 045 991
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations et livraisons intracom.	31/12/2022	31/12/2021
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				

	31/12/2022	31/12/2021
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits	9 904	
Total produits d'exploitation (I)	9 904	
Charges d'exploitation (2)		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	946 889	849 589
Impôts, taxes et versements assimilés	76 704	
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	1	
Total charges d'exploitation (II)	1 023 594	849 589
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-1 013 690	-849 589
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
Produits financiers		
De participation (3)	27 140	
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	17 861	16 846
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	303 367	1 145 612
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total produits financiers (V)	348 368	1 162 458
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	72	49 019
Intérêts et charges assimilées (4)	36 870	39 242
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total charges financières (VI)	36 942	88 260
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	311 426	1 074 198
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	-702 264	224 609

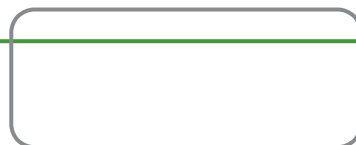
Compte de résultat (suite)

	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	1 297 373	
Sur opérations en capital	5 061	26 373 801
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	1 302 434	26 373 801
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital		9 863 670
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)		9 863 670
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	1 302 434	16 510 130
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		1 430 467
Total des produits (I+III+V+VII)	1 660 707	27 536 259
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	1 060 536	12 231 986
BENEFICE OU PERTE	600 171	15 304 273
(a) Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier - Redevances de crédit-bail immobilier (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs (3) Dont produits concernant les entités liées (4) Dont intérêts concernant les entités liées		



RSM

ANNEXE



Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2022, dont le total est de 32 337 197 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 600 171 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2022 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2016-07 du 26/12/2016 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Créances

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

Compte de résultat

Les revenus, corrections de valeur et de résultat de cession des portefeuilles-titres sont comptabilisés de la manière suivante :

- Les produits des titres de participation et des autres titres immobilisés sont enregistrés au fur et à mesure de leur encaissement ou lorsque le paiement a fait l'objet d'une résolution d'Assemblée Générale ;
- Les produits des titres à revenu fixe comme les obligations sont comptabilisés selon la méthode des intérêts courus ;
- Les corrections de valeur (dotations et reprises de provisions) des titres sont enregistrées en résultat financier ;
- Les résultats de cession des titres sont enregistrés en résultat exceptionnel.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières, constituées de titres de participations et d'autres titres immobilisés, sont comptabilisées à leur prix d'acquisition ou à leur valeur de souscription.

A la date de clôture, il est procédé à une estimation de la valeur selon les critères tels que la valeur d'actif net estimée, le cours de bourse et les perspectives de rentabilité future des sociétés concernées.

Les titres sont classés en fonction de leur nature et de l'objet économique de leur détention dans l'une des catégories suivantes : titres de participation et autres titres immobilisés.

Les moins values latentes sont constatées par dotation aux comptes de provision.

Règles et méthodes comptables

Autres titres immobilisés

Ce portefeuille de titres est constitué par les investissements réalisés par A-Venture sous forme de titres, dans l'intention de favoriser le développement des relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec l'entreprise émettrice, mais sans influence dans la gestion des entreprises dont les titres sont détenus en raison du faible pourcentage des droits de vote qu'ils représentent.

Ils sont enregistrés à la date d'acquisition pour leur prix d'achat hors frais d'acquisition.

Ils sont évalués en date d'arrêté au plus bas de leur coût historique ou de leur valeur d'utilité. A la date de clôture, il est procédé à une estimation de la valeur d'utilité selon des critères tels que la valeur d'actif net estimé, le cours de bourse et les perspectives de rentabilité future des sociétés concernées.

Les éventuelles moins-values latentes font l'objet d'une dotation pour dépréciation.

Titres de participations

Les titres de participation sont constitués des participations pour lesquelles A-Venture dispose d'une influence notable sur les organes d'administration des sociétés émettrices et des participations présentant un caractère stratégique pour le développement des activités de la société A-Venture.

A la date de clôture, il est procédé à une estimation de la valeur d'utilité selon des critères tels que la valeur d'actif net estimée, le cours de

bourse et les perspectives de rentabilité future des sociétés concernées. Ils sont enregistrés à la date d'acquisition pour leur prix d'achat hors frais d'acquisition.

Ces titres sont évalués individuellement au plus bas de leur valeur d'utilité à la date d'arrêté ou de leur coût d'acquisition. Les éventuelles moins-values latentes font l'objet d'une dotation pour dépréciation.

Lorsque la participation est supérieure ou égale à 10% du capital de la société détenue, la valeur des titres à l'actif est présumée inscrite dans les « Autres participations » mais une analyse de l'intention de gestion peut amener au classement en « autres titres immobilisés ».

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Le 4 juin 2021, BPCE a lancé une procédure d'offre publique d'achat simplifiée en vue d'acquérir l'intégralité du capital de Natixis. A la clôture de cette offre le 19 juillet 2021, BPCE détenait 91.80% du capital de Natixis.

Conformément à l'avis de l'AMF publié le 13 juillet 2021, BPCE a procédé le 21 juillet 2021 au retrait obligatoire de toutes les actions Natixis qui n'ont pas été apportées à l'offre publique.

Ce faisant, le capital de Natixis est détenu à au moins 95% par BPCE depuis le 21 juillet 2021.

Ce seuil de détention d'au moins 95% du capital de Natixis étant toujours en cours à la clôture de l'exercice 2021, le Groupe d'Intégration Fiscale Natixis est maintenu jusqu'au 31 décembre 2021, avec une cessation du Groupe d'Intégration Fiscale Natixis à cette même date, entraînant la sortie de A-venture du Groupe au 31 décembre 2021.

Conformément aux termes de la Convention d'Intégration Fiscale, A-venture a bénéficié d'une indemnisation exceptionnelle visant à compenser le préjudice subi par la société à raison de la perte de ses déficits reportables et / ou moins-values à long terme générés durant son appartenance au groupe d'intégration.

Cette indemnisation a pris la forme d'un versement forfaitaire et unique de 1 297 373 € correspondant au stock au 31 décembre 2021 de déficits fiscaux d'A-Venture qui n'ont pas été utilisés par cette dernière pour les besoins du calcul de sa contribution aux Impôts Intégrés, soit 5 189 493 € multiplié par le taux de 25%.

A compter du 01/01/2022, A-venture intègre le Groupe d'Intégration fiscale BPCE.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés	12 179 662	4 160 446		16 340 108
- Prêts et autres immobilisations financières	297 706	17 861		315 568
Immobilisations financières	12 477 368	4 178 307		16 655 675
ACTIF IMMOBILISE	12 477 368	4 178 307		16 655 675

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 3 231 855 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	315 568	315 568	
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	2 916 287	2 916 287	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	3 231 855	3 231 855	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
INTERETS C/C POLARIS	60 209
Total	60 209

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	2 254 496	72	303 367	1 951 200
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières				
Total	2 254 496	72	303 367	1 951 200
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		72	303 367	
Exceptionnelles				

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 30 240 000,00 euros décomposé en 3 024 000 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 27/06/2022.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-13 050 553
Résultat de l'exercice précédent	15 304 273
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	2 253 719
Affectations aux réserves	112 719
Distributions	2 141 000
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
Total des affectations	2 253 719

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2022	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2022
Capital	30 240 000				30 240 000
Réserve légale		112 719	112 719		112 719
Report à Nouveau	-13 050 553	13 050 553	13 050 553		
Résultat de l'exercice	15 304 273	-15 304 273	600 171	15 304 273	600 171
Dividendes		2 141 000			
Total Capitaux Propres	32 493 719		13 763 443	15 304 273	30 952 890

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 384 307 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	366 307	366 307		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 018 000		1 018 000	
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
Total	1 384 307	366 307	1 018 000	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Notes sur le bilan

Charges à payer

Montant	
Fournisseurs - fact. non parvenues	366 307
Total	366 307

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 6 100 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

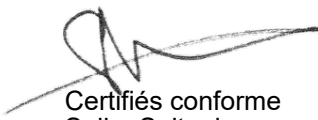
Autres informations

Autres informations

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



RSM France
26, rue Cambacérès
75008 PARIS
FRANCE
www.rsmfrance.fr


Certifiés conforme
Selim Soltani
Président

Comptes annuels

Période du 01/01/2022 au 31/12/2022

SAS A-VENTURE

5/7 rue de Monttessuy
75007 PARIS
SIRET 50302332700011

Société d'expertise comptable et de commissariat aux comptes au capital de 100.000 €, inscrite au bureau de l'Ordre de la région Paris Ile-de-France et membre de la compagnie régionale de Paris.RCS Paris 800 709 891.

RSM Paris est membre du réseau RSM et exerce ses activités sous le nom RSM. RSM est le nom commercial utilisé par les membres du réseau RSM. Chaque membre du réseau RSM est un cabinet indépendant d'audit, expertise comptable et conseil qui exerce en son nom.

Le réseau RSM n'est pas une entité juridique à part entière.

Sommaire

1. Comptes annuels

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

2. Annexe

Règles et méthodes comptables	7
Faits caractéristiques	9
Notes sur le bilan	10
Notes sur le compte de résultat	15
Tableau des cinq derniers exercices	16

3. Comptes détaillés

Bilan détaillé	18
Compte de résultat détaillé	22



COMPTES ANNUELS

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2022	Net 31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits & valeurs similaires				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés	16 340 108	1 951 200	14 388 907	9 925 166
Prêts				
Autres immobilisations financières	315 568		315 568	297 706
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	16 655 675	1 951 200	14 704 475	10 222 872
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés				
Autres créances	2 916 287		2 916 287	4 227 832
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	14 716 435		14 716 435	20 089 006
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	17 632 722		17 632 722	24 316 838
Frais d'émission d'emprunt à évaluer				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	34 288 397	1 951 200	32 337 197	34 539 710
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)			315 568	
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

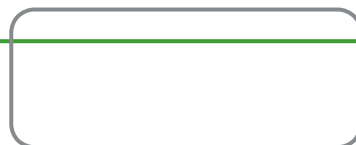
Bilan passif

	31/12/2022	31/12/2021
CAPITAUX PROPRES		
Capital	30 240 000	30 240 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	112 719	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		-13 050 553
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	600 171	15 304 273
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	30 952 890	32 493 719
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)		1 430 467
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	366 307	176 465
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 018 000	
Autres dettes		439 059
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	1 384 307	2 045 991
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	32 337 197	34 539 710
(1) Dont à plus d'un an (a)	1 018 000	
(1) Dont à moins d'un an (a)	366 307	2 045 991
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		



RSM

ANNEXE



Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2022, dont le total est de 32 337 197 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 600 171 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2022 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2016-07 du 26/12/2016 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

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

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Créances

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

Compte de résultat

Les revenus, corrections de valeur et de résultat de cession des portefeuilles-titres sont comptabilisés de la manière suivante :

- Les produits des titres de participation et des autres titres immobilisés sont enregistrés au fur et à mesure de leur encaissement ou lorsque le paiement a fait l'objet d'une résolution d'Assemblée Générale ;
- Les produits des titres à revenu fixe comme les obligations sont comptabilisés selon la méthode des intérêts courus ;
- Les corrections de valeur (dotations et reprises de provisions) des titres sont enregistrées en résultat financier ;
- Les résultats de cession des titres sont enregistrés en résultat exceptionnel.

Immobilisations financières

Les immobilisations financières, constituées de titres de participations et d'autres titres immobilisés, sont comptabilisées à leur prix d'acquisition ou à leur valeur de souscription.

A la date de clôture, il est procédé à une estimation de la valeur selon les critères tels que la valeur d'actif net estimée, le cours de bourse et les perspectives de rentabilité future des sociétés concernées.

Les titres sont classés en fonction de leur nature et de l'objet économique de leur détention dans l'une des catégories suivantes : titres de participation et autres titres immobilisés.

Les moins values latentes sont constatées par dotation aux comptes de provision.

Règles et méthodes comptables

Autres titres immobilisés

Ce portefeuille de titres est constitué par les investissements réalisés par A-Venture sous forme de titres, dans l'intention de favoriser le développement des relations professionnelles durables en créant un lien privilégié avec l'entreprise émettrice, mais sans influence dans la gestion des entreprises dont les titres sont détenus en raison du faible pourcentage des droits de vote qu'ils représentent.

Ils sont enregistrés à la date d'acquisition pour leur prix d'achat hors frais d'acquisition.

Ils sont évalués en date d'arrêté au plus bas de leur coût historique ou de leur valeur d'utilité. A la date de clôture, il est procédé à une estimation de la valeur d'utilité selon des critères tels que la valeur d'actif net estimé, le cours de bourse et les perspectives de rentabilité future des sociétés concernées.

Les éventuelles moins-values latentes font l'objet d'une dotation pour dépréciation.

Titres de participations

Les titres de participation sont constitués des participations pour lesquelles A-Venture dispose d'une influence notable sur les organes d'administration des sociétés émettrices et des participations présentant un caractère stratégique pour le développement des activités de la société A-Venture.

A la date de clôture, il est procédé à une estimation de la valeur d'utilité selon des critères tels que la valeur d'actif net estimée, le cours de

bourse et les perspectives de rentabilité future des sociétés concernées. Ils sont enregistrés à la date d'acquisition pour leur prix d'achat hors frais d'acquisition.

Ces titres sont évalués individuellement au plus bas de leur valeur d'utilité à la date d'arrêté ou de leur coût d'acquisition. Les éventuelles moins-values latentes font l'objet d'une dotation pour dépréciation.

Lorsque la participation est supérieure ou égale à 10% du capital de la société détenue, la valeur des titres à l'actif est présumée inscrite dans les « Autres participations » mais une analyse de l'intention de gestion peut amener au classement en « autres titres immobilisés ».

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Le 4 juin 2021, BPCE a lancé une procédure d'offre publique d'achat simplifiée en vue d'acquérir l'intégralité du capital de Natixis. A la clôture de cette offre le 19 juillet 2021, BPCE détenait 91.80% du capital de Natixis.

Conformément à l'avis de l'AMF publié le 13 juillet 2021, BPCE a procédé le 21 juillet 2021 au retrait obligatoire de toutes les actions Natixis qui n'ont pas été apportées à l'offre publique.

Ce faisant, le capital de Natixis est détenu à au moins 95% par BPCE depuis le 21 juillet 2021.

Ce seuil de détention d'au moins 95% du capital de Natixis étant toujours en cours à la clôture de l'exercice 2021, le Groupe d'Intégration Fiscale Natixis est maintenu jusqu'au 31 décembre 2021, avec une cessation du Groupe d'Intégration Fiscale Natixis à cette même date, entraînant la sortie de A-venture du Groupe au 31 décembre 2021.

Conformément aux termes de la Convention d'Intégration Fiscale, A-venture a bénéficié d'une indemnisation exceptionnelle visant à compenser le préjudice subi par la société à raison de la perte de ses déficits reportables et / ou moins-values à long terme générés durant son appartenance au groupe d'intégration.

Cette indemnisation a pris la forme d'un versement forfaitaire et unique de 1 297 373 € correspondant au stock au 31 décembre 2021 de déficits fiscaux d'A-Venture qui n'ont pas été utilisés par cette dernière pour les besoins du calcul de sa contribution aux Impôts Intégrés, soit 5 189 493 € multiplié par le taux de 25%.

A compter du 01/01/2022, A-venture intègre le Groupe d'Intégration fiscale BPCE.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés	12 179 662	4 160 446		16 340 108
- Prêts et autres immobilisations financières	297 706	17 861		315 568
Immobilisations financières	12 477 368	4 178 307		16 655 675
ACTIF IMMOBILISE	12 477 368	4 178 307		16 655 675

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 3 231 855 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres	315 568	315 568	
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	2 916 287	2 916 287	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	3 231 855	3 231 855	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
INTERETS C/C POLARIS	60 209
Total	60 209

Notes sur le bilan

Dépréciation des actifs

Les flux s'analysent comme suit :

	Dépréciations au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Dépréciations à la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	2 254 496	72	303 367	1 951 200
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières				
Total	2 254 496	72	303 367	1 951 200
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		72	303 367	
Exceptionnelles				

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 30 240 000,00 euros décomposé en 3 024 000 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 27/06/2022.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-13 050 553
Résultat de l'exercice précédent	15 304 273
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	2 253 719
Affectations aux réserves	112 719
Distributions	2 141 000
Autres répartitions	
Report à Nouveau	
Total des affectations	2 253 719

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2022	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2022
Capital	30 240 000				30 240 000
Réserve légale		112 719	112 719		112 719
Report à Nouveau	-13 050 553	13 050 553	13 050 553		
Résultat de l'exercice	15 304 273	-15 304 273	600 171	15 304 273	600 171
Dividendes		2 141 000			
Total Capitaux Propres	32 493 719		13 763 443	15 304 273	30 952 890

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 384 307 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	366 307	366 307		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 018 000		1 018 000	
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
Total	1 384 307	366 307	1 018 000	
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés				

Notes sur le bilan

Charges à payer

Montant	
Fournisseurs - fact. non parvenues	366 307
Total	366 307

Notes sur le compte de résultat

Charges et produits d'exploitation et financiers

Rémunération des commissaires aux comptes

Commissaire aux comptes Titulaire

Honoraire de certification des comptes : 7 101 euros

Honoraire des autres services : 0 euros

Tableau des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Capital en fin d'exercice					
Capital social	30 240 000,00	30 240 000,00	30 240 000,00	30 240 000,00	30 240 000,00
Nombre d'actions ordinaires	3 024 000,00	3 024 000,00	3 024 000,00	3 024 000,00	3 024 000,00
Opérations et résultats :					
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions	-2 677 152,21	-852 026,84	-659 798,40	15 638 146,15	296 875,08
Impôts sur les bénéfices				1 430 467,00	
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-660 077,83	-658 484,10	-720 978,35	15 304 272,60	600 170,53
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	-0,89	-0,28	-0,22	4,70	0,10
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	-0,22	-0,22	-0,24	5,06	0,20
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés					
Montant des sommes versées					