

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-S) -
Dépôt le 04/07/2024 - 91226 - 2008 B 05798 - 503 023 327 - A-VENTURE



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

Certifiés conformes à l'original
Selim Soltani
Président

Comptes annuels

Période du 01/01/2023 au 31/12/2023

SAS A-VENTURE

5/7 rue de Monttessuy
75007 PARIS
SIRET 50302332700011

Comptes annuels



Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2023	Net 31/12/2022
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	14 368 351	2 375 297	11 993 054	14 388 907
Prêts				
Autres immobilisations financières	102 872		102 872	315 568
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	14 471 223	2 375 297	12 095 926	14 704 475
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	121 722		121 722	2 916 287
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	22 463 476		22 463 476	14 716 435
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	22 585 199		22 585 199	17 632 722
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	37 056 422	2 375 297	34 681 125	32 337 197
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)			102 872	315 568
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2023	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	30 240 000	30 240 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	142 728	112 719
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	162	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	3 216 180	600 171
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	33 599 070	30 952 890
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)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	186 054	366 307
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	896 000	1 018 000
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	1 082 054	1 384 307
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	34 681 125	32 337 197
(1) Dont à plus d'un an (a)	896 000	1 018 000
(1) Dont à moins d'un an (a)	186 054	366 307
(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.	31/12/2023	31/12/2022
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				

	31/12/2023	31/12/2022
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits	1	9 904
Total produits d'exploitation (I)	1	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)	1 564 294	946 889
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)	1 564 294	1 023 594
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-1 564 293	-1 013 690
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)	688 036	27 140
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	6 878	17 861
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		303 367
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total produits financiers (V)	694 913	348 368
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	424 097	72
Intérêts et charges assimilées (4)		36 870
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total charges financières (VI)	424 097	36 942
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	270 816	311 426
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	-1 293 477	-702 264

Compte de résultat (suite)

	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		1 297 373
Sur opérations en capital	6 663 627	5 061
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	6 663 627	1 302 434
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	2 153 969	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	2 153 969	
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	4 509 658	1 302 434
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I+III+V+VII)	7 358 541	1 660 707
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	4 142 361	1 060 536
BENEFICE OU PERTE	3 216 180	600 171
(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		

Certifiés conformes à l'original
Selim Soltani
Président


RSM

ANNEXE



Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023, dont le total est de 34 681 125 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégagant un bénéfice de 3 216 180 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2023 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 ».

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	16 340 108	182 213	2 153 969	14 368 351
- Prêts et autres immobilisations financières	315 568	102 872	315 568	102 872
Immobilisations financières	16 655 675	285 085	2 469 537	14 471 223
ACTIF IMMOBILISE	16 655 675	285 085	2 469 537	14 471 223

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 224 594 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	102 872	102 872	
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	121 722	121 722	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	224 594	224 594	
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
INTERETS C/C STUDITEMPS	872
Banque - Intérêts courus à recevoir	73 535
Total	74 407

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	1 951 200	424 097		2 375 297
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières				
Total	1 951 200	424 097		2 375 297
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		424 097		
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 30/06/2023.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	600 171
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	600 171
Affectations aux réserves	30 009
Distributions	570 000
Autres répartitions	
Report à Nouveau	162
Total des affectations	600 171

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2023	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2023
Capital	30 240 000				30 240 000
Réserve légale	112 719	30 009	30 009		142 728
Report à Nouveau		162	162		162
Résultat de l'exercice	600 171	-600 171	3 216 180	600 171	3 216 180
Dividendes		570 000			
Total Capitaux Propres	30 952 890		3 246 351	600 171	33 599 070

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 082 054 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	186 054	186 054		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	896 000		896 000	
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
Total	1 082 054	186 054	896 000	
(*) 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	184 877
Total	184 877

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 indirectment par le groupe NATIXIS (SIREN: 542 044 524).

A-VENTURE
Société par actions simplifiée
au capital de 30 240 000 euros
Siège social : 5-7 rue de Monttessuy 75007 Paris
503 023 327 RCS Paris
(la « Société »)
--o0o--

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS DES ASSOCIES
PRISES EN ASSEMBLEE GENERALE LE 21 JUIN 2024

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 2023, 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 précipitaire et cumulatif revenant aux Actions P s'élève à 4 473 033,92 euros 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 2 711 000 euros, la collectivité des associés décide d'affecter le résultat de l'exercice 2023 déterminé comme suit :

Résultat net comptable de l'exercice	3 216 180,39 €
- Dotation à la réserve légale	- 160 809,02 €
+ Report à nouveau	162,00 €
Bénéfice distribuable de l'exercice	3 055 533,37 €

de la manière suivante :

Dividende à verser au Actions P	1 762 000,00 €
Dividende à verser aux actions ordinaires	1 289 570,00 €
Report à nouveau	3 963,37 €
Bénéfice distribuable de l'exercice	3 055 533,37 €

Soit un dividende de 70,48 euros par action P et de 0,43 euro par action ordinaire. 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 versés depuis la constitution de la Société.

Exercice	Nombre d'actions ordinaires rémunérées	Dividende global*	Dividende par action*
2022	2 999 000	0,00 €	0,00 €
2021	2 999 000	0,00 €	0,00 €
2020	2 999 000	0,00 €	0,00 €

Exercice	Nombre d'Actions P rémunérées	Dividende global*	Dividende par action*
2022	25 000	570 000 €	22,80 €
2021	25 000	2 141 000,00 €	85,64 €
2020	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 2023

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 2023

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 2023, 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 2023 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.441-6 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.821-55 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 7 juin 2024

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

Anne-Elisabeth Pannier

Anne-Elisabeth PANNIER

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2023	Net 31/12/2022
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	14 368 351	2 375 297	11 993 054	14 388 907
Prêts				
Autres immobilisations financières	102 872		102 872	315 568
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	14 471 223	2 375 297	12 095 926	14 704 475
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	121 722		121 722	2 916 287
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	22 463 476		22 463 476	14 716 435
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	22 585 199		22 585 199	17 632 722
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	37 056 422	2 375 297	34 681 125	32 337 197
(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

	31/12/2023	31/12/2022
CAPITAUX PROPRES		
Capital	30 240 000	30 240 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	142 728	112 719
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	162	
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	3 216 180	600 171
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	33 599 070	30 952 890
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)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	186 054	366 307
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	896 000	1 018 000
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	1 082 054	1 384 307
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	34 681 125	32 337 197
(1) Dont à plus d'un an (a)	896 000	1 018 000
(1) Dont à moins d'un an (a)	186 054	366 307
(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.	31/12/2023	31/12/2022
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				

	31/12/2023	31/12/2022
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits	1	9 904
Total produits d'exploitation (I)	1	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)	1 564 294	946 889
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)	1 564 294	1 023 594
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-1 564 293	-1 013 690
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)	688 036	27 140
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	6 878	17 861
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		303 367
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total produits financiers (V)	694 913	348 368
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	424 097	72
Intérêts et charges assimilées (4)		36 870
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total charges financières (VI)	424 097	36 942
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	270 816	311 426
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	-1 293 477	-702 264

Compte de résultat (suite)

	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		1 297 373
Sur opérations en capital	6 663 627	5 061
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	6 663 627	1 302 434
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	2 153 969	
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	2 153 969	
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	4 509 658	1 302 434
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I+III+V+VII)	7 358 541	1 660 707
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	4 142 361	1 060 536
BENEFICE OU PERTE	3 216 180	600 171
(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		

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2023, dont le total est de 34 681 125 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 3 216 180 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2023 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 ».

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	16 340 108	182 213	2 153 969	14 368 351
- Prêts et autres immobilisations financières	315 568	102 872	315 568	102 872
Immobilisations financières	16 655 675	285 085	2 469 537	14 471 223
ACTIF IMMOBILISE	16 655 675	285 085	2 469 537	14 471 223

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 224 594 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	102 872		102 872
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	121 722	121 722	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	224 594	121 722	102 872
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
INTERETS C/C STUDITEMPS	872
Banque - Intérêts courus à recevoir	73 535
Total	74 407

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	1 951 200	424 097		2 375 297
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières				
Total	1 951 200	424 097		2 375 297
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		424 097		
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 30/06/2023.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	600 171
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	600 171
Affectations aux réserves	30 009
Distributions	570 000
Autres répartitions	
Report à Nouveau	162
Total des affectations	600 171

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2023	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2023
Capital	30 240 000				30 240 000
Réserve légale	112 719	30 009	30 009		142 728
Report à Nouveau		162	162		162
Résultat de l'exercice	600 171	-600 171	3 216 180	600 171	3 216 180
Dividendes		570 000			
Total Capitaux Propres	30 952 890		3 246 351	600 171	33 599 070

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 082 054 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	186 054	186 054		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	896 000		896 000	
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
Total	1 082 054	186 054	896 000	
(*) 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	184 877
Total	184 877

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 : 6 250 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).

Certificate Of Completion

Envelope Id: 7C25730397334746A3EB92B6EA1D6B3A

Status: Completed

Subject: Complétez l'enveloppe avec Docusign : A-Venture RS 2023.pdf, A VENTURE - RCA 31 12 2023.pdf

Source Envelope:

Document Pages: 22

Signatures: 2

Envelope Originator:

Certificate Pages: 2

Initials: 0

Nathalie Philippot

AutoNav: Enabled

6 place de la Pyramide

Envelopeld Stamping: Disabled

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

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

IP Address: 163.116.163.141

Record Tracking

Status: Original

Holder: Nathalie Philippot

Location: DocuSign

6/7/2024 3:56:04 PM

Signer Events

Anne-Elisabeth Pannier

Anne-Elisabeth Pannier

Sent: 6/7/2024 4:03:45 PM

Resent: 6/7/2024 4:40:29 PM

Viewed: 6/7/2024 4:55:50 PM

Signed: 6/7/2024 4:56:34 PM

Security Level: Email, Account Authentication (None), Digital Certificate

Signature Provider Details:

Signature Adoption: Pre-selected Style

Using IP Address: 78.196.179.166

Signature Type: IDnow GmbH Video Ident for QES (Client ID: 432b0d94-c7e1-443b-8811-b0e336bb0b0a)

Signature Provider Location: https://authentication.idnow.de/docusign/requests/signature

Signature Issuer: IDnow GmbH Video Ident for QES (Client ID: 432b0d94-c7e1-443b-8811-b0e336bb0b0a)

Correlation Identifiers:

APR-DZFTW

APR-DZFTW

Authentication Details

Identity Verification Details:

Workflow ID: c368e411-1592-4001-a3df-dca94ac539ae

Workflow Name: Phone Authentication

Workflow Description: Recipient will need to authenticate with their phone number via SMS or a phone call

Transaction Unique ID: c26a8b77-371f-510f-ae41-b63409e748b3

Result: Phone Verification Passed

Selected Method: SMS

Phone Number: 06 72 01 39 13

Performed: 6/7/2024 4:55:32 PM

Electronic Record and Signature Disclosure:

Not Offered via DocuSign

In Person Signer Events

Editor Delivery Events

Agent Delivery Events

Intermediary Delivery Events

Certified Delivery Events

Carbon Copy Events

Solene CHIQUET

COPIED

Sent: 6/7/2024 4:56:35 PM

Viewed: 6/7/2024 5:15:58 PM

Security Level: Email, Account Authentication (None)

Electronic Record and Signature Disclosure:

Carbon Copy Events	Status	Timestamp
Not Offered via DocuSign		
Ken MURAKAMI	COPIED	Sent: 6/7/2024 4:56:35 PM
Security Level: Email, Account Authentication (None)		Viewed: 6/7/2024 5:05:46 PM
Electronic Record and Signature Disclosure: Not Offered via DocuSign		

Witness Events	Signature	Timestamp
----------------	-----------	-----------

Notary Events	Signature	Timestamp
---------------	-----------	-----------

Envelope Summary Events	Status	Timestamps
Envelope Sent	Hashed/Encrypted	6/7/2024 4:03:46 PM
Certified Delivered	Security Checked	6/7/2024 4:55:50 PM
Signing Complete	Security Checked	6/7/2024 4:56:34 PM
Completed	Security Checked	6/7/2024 4:56:35 PM

Payment Events	Status	Timestamps
----------------	--------	------------