

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 préciputaire 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



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


Copie certifiée conforme à l'original
Selim Soltani
Président

Comptes annuels

Période du 01/01/2024 au 31/12/2024

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.

Sommaire

1. Comptes annuels

Comptes annuels	1
Bilan actif	2
Bilan passif	3
Compte de résultat	4
Compte de résultat (suite)	5

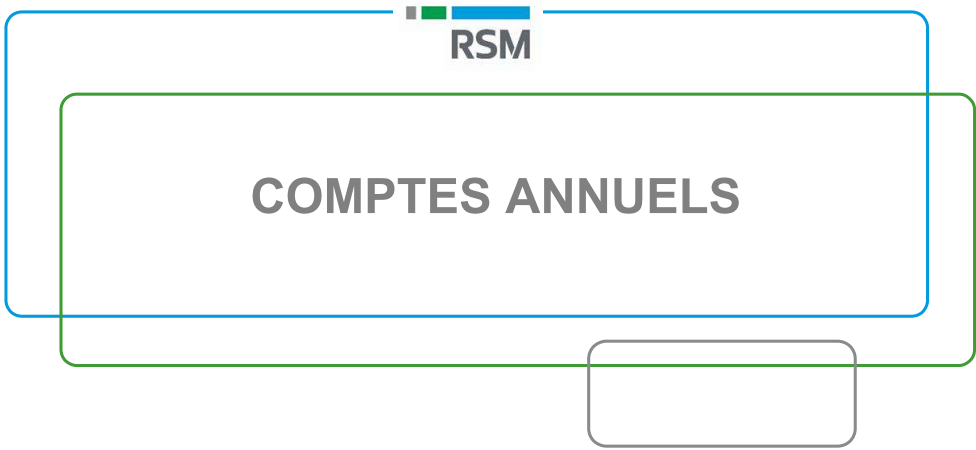
2. Annexe

Annexe	6
Règles et méthodes comptables	7
Notes sur le bilan	9
Notes sur le compte de résultat	14
Autres informations	15
Tableau des cinq derniers exercices	16

3. Comptes détaillés

Comptes détaillés	17
Bilan détaillé	18
Compte de résultat détaillé	22

Comptes annuels



Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2024	Net 31/12/2023
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	9 995 747	3 477 428	6 518 318	11 993 054
Prêts				
Autres immobilisations financières	111 054		111 054	102 872
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	10 106 801	3 477 428	6 629 372	12 095 926
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	46 337		46 337	121 722
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	23 787 021		23 787 021	22 463 476
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	23 833 357		23 833 357	22 585 199
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	33 940 158	3 477 428	30 462 730	34 681 125
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2024	31/12/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital	30 240 000	30 240 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	303 537	142 728
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	3 963	162
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-1 055 496	3 216 180
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	29 492 005	33 599 070
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	192 725	186 054
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	778 000	896 000
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	970 725	1 082 054
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	30 462 730	34 681 125
(1) Dont à plus d'un an (a)	778 000	896 000
(1) Dont à moins d'un an (a)	192 725	186 054
(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.	31/12/2024	31/12/2023
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				

	31/12/2024	31/12/2023
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits		1
Total produits d'exploitation (I)		1
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)	874 502	1 564 294
Impôts, taxes et versements assimilés		
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		
Total charges d'exploitation (II)	874 502	1 564 294
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-874 502	-1 564 293
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)	845 709	688 036
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	8 182	6 878
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total produits financiers (V)	853 892	694 913
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 102 131	424 097
Intérêts et charges assimilées (4)		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total charges financières (VI)	1 102 131	424 097
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	-248 239	270 816
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	-1 122 742	-1 293 477

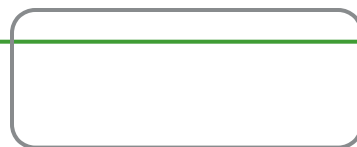
Compte de résultat (suite)

	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	4 360 889	6 663 627
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	4 360 889	6 663 627
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	4 293 643	2 153 969
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	4 293 643	2 153 969
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	67 246	4 509 658
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I+III+V+VII)	5 214 780	7 358 541
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	6 270 276	4 142 361
BENEFICE OU PERTE	-1 055 496	3 216 180
(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 31/12/2024, dont le total est de 30 462 730 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 1 055 496 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2024 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

Autres titres immobilisés

Règles et méthodes comptables

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	14 368 351		4 372 605	9 995 747
- Prêts et autres immobilisations financières	102 872	8 182		111 054
Immobilisations financières	14 471 223	8 182	4 372 605	10 106 801
ACTIF IMMOBILISE	14 471 223	8 182	4 372 605	10 106 801

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 157 391 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	111 054		111 054
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	46 337	46 337	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	157 391	46 337	111 054
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
INTERETS C/C STUDITEMPS	9 054
Banque - Intérêts courus à recevoir	60 000
Total	69 054

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	2 375 297	1 102 131		3 477 428
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières				
Total	2 375 297	1 102 131		3 477 428
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		1 102 131		
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 01/07/2024.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	3 216 180
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	3 216 180
Affectations aux réserves	160 809
Distributions	3 051 570
Autres répartitions	
Report à Nouveau	3 801
Total des affectations	3 216 180

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2024	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2024
Capital	30 240 000				30 240 000
Réserve légale	142 728	160 809	160 809		303 537
Report à Nouveau	162	3 801	3 801		3 963
Résultat de l'exercice	3 216 180	-3 216 180	-1 055 496	3 216 180	-1 055 496
Dividendes		3 051 570			
Total Capitaux Propres	33 599 070		-890 886	3 216 180	29 492 005

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 970 725 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	192 725	192 725		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	778 000		778 000	
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
Total	970 725	192 725	778 000	
(*) 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	191 498
Total	191 498

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

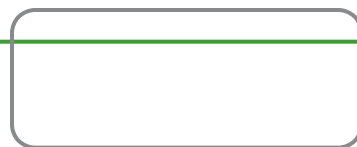
A-Venture est détenue par NATIXIS PRIVATE EQUITY (SIREN: 301 292 959) et indirectement par le groupe NATIXIS (SIREN : 542 044 524)

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	-659 798,40	15 638 146,15	296 875,08	3 640 277,39	46 635,38
Impôts sur les bénéfices		1 430 467,00			
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-720 978,35	15 304 272,60	600 170,53	3 216 180,39	-1 055 495,62
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	-0,22	4,70	0,10	1,20	0,02
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	-0,24	5,06	0,20	1,06	-0,35
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés					
Montant des sommes versées					



COMPTES DETAILLES



Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/24	Net au 31/12/23
ACTIF				
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées				
Autres titres immobilisés				
271800 - Autres titres - FPCI	1 921 038,00		1 921 038,00	2 000 000,00
273005 - TIAP NAVABI GMBH (AP C)	1 445 104,06		1 445 104,06	1 445 104,06
273007 - TIAP NAVABI GMBH (AP D)	506 024,40		506 024,40	506 024,40
273010 - Fusion Payleven/Sum up	625 949,19		625 949,19	625 949,19
273111 - TIAP PVL T FASHION GPS (AO)				1 620 621,08
273112 - TIAP PVL T FASHION GPS (AP)				2 673 021,58
273115 - TIAP PLVT ENTEROME (AP)	550 000,00		550 000,00	550 000,00
273116 - TIAP PLVT ENTEROME (P2)	1 499 998,50		1 499 998,50	1 499 998,50
273120 - TIAP STUDITEMPS AO	1 751 742,47		1 751 742,47	1 751 742,47
273121 - TIAP PVL T POLAAR	1 695 889,91		1 695 889,91	1 695 889,91
297315 - DEPRECIATION TITRES NAVABI		1 951 128,46	-1 951 128,46	-1 951 128,46
297321 - DEPRECIATION TITRE POLAAR		1 526 299,91	-1 526 299,91	-424 168,91
	9 995 746,53	3 477 428,37	6 518 318,16	11 993 053,82
Prêts				
Autres immobilisations financières				
276114 - SOUS C/C STUDITEMPS	102 000,00		102 000,00	102 000,00
276883 - INTERETS C/C STUDITEMPS	9 054,25		9 054,25	871,89
	111 054,25		111 054,25	102 871,89
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	10 106 800,78	3 477 428,37	6 629 372,41	12 095 925,71
Stocks				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Créances				
Clients et comptes rattachés				
Fournisseurs débiteurs				
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
Autres créances				
467401 - Cession Recommerce - Sequestre	46 336,62		46 336,62	121 722,41
	46 336,62		46 336,62	121 722,41
Divers				

Bilan détaillé

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/24	Net au 31/12/23
Avances et acomptes versés sur commandes				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités				
512100 - Banque - Natixis	23 727 020,76		23 727 020,76	22 389 941,69
518800 - Banque - Intérêts courus à recevoir	60 000,00		60 000,00	73 534,75
	23 787 020,76		23 787 020,76	22 463 476,44
Charges constatées d'avance				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	23 833 357,38		23 833 357,38	22 585 198,85
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecart de conversion - Actif				
COMPTES DE REGULARISATION				
TOTAL ACTIF	33 940 158,16	3 477 428,37	30 462 729,79	34 681 124,56

Bilan détaillé

	Net au 31/12/24	Net au 31/12/23
PASSIF		
Capital social ou individuel		
101300 - Capital souscrit-appelé, versé	30 240 000,00	30 240 000,00
	30 240 000,00	30 240 000,00
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
106100 - Réserve légale	303 536,92	142 727,90
	303 536,92	142 727,90
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau		
110000 - Report à nouveau (solde créditeur)	3 963,37	162,00
	3 963,37	162,00
Résultat de l'exercice	-1 055 495,62	3 216 180,39
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	29 492 004,67	33 599 070,29
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts		
Découverts et concours bancaires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits		
Emprunts et dettes financières diverses		
Emprunts et dettes financières diverses - Associés		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
401000 - Fournisseurs	1 227,13	1 177,13
408100 - Fournisseurs - fact. non parvenues	191 497,99	184 877,14
	192 725,12	186 054,27
Personnel		
Organismes sociaux		
Etat, Impôts sur les bénéfices		
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires		
Etat, Obligations cautionnées		
Autres dettes fiscales et sociales		
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
404100 - Fournisseurs d'immobilisations	778 000,00	896 000,00
	778 000,00	896 000,00
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	970 725,12	1 082 054,27
Ecarts de conversion - Passif		

Bilan détaillé

	Net au 31/12/24	Net au 31/12/23
TOTAL PASSIF	30 462 729,79	34 681 124,56

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois	du 01/01/23 au 31/12/23 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
PRODUITS				
Ventes de marchandises				
Production vendue				
Production stockée				
Subventions d'exploitation				
Autres produits				
758000 - Produits divers gestion courante		1,00	-1,00	-100,00
		1,00	-1,00	-100,00
Total		1,00	-1,00	-100,00
CONSOMMATION M/SES & MAT				
Achats de marchandises				
Variation de stock (m/ses)				
Achats de m.p & aut.approv.				
Variation de stock (m.p.)				
Autres achats & charges externes				
622600 - Honoraires récurrents	16 168,93	18 650,68	-2 481,75	-13,31
622601 - Honoraires divers	22 661,84	6 386,40	16 275,44	254,85
622602 - HONORAIRES CESSION PARTICIPA		658 417,66	-658 417,66	-100,00
622610 - PRESTATION SEVENTURE	835 190,17	879 671,00	-44 480,83	-5,06
622700 - Frais d'actes et contentieux	156,80	919,65	-762,85	-82,95
627000 - FRAIS BANCAIRES	324,60	249,00	75,60	30,36
	874 502,34	1 564 294,39	-689 792,05	-44,10
Total	874 502,34	1 564 294,39	-689 792,05	-44,10
MARGE SUR M/SES & MAT	-874 502,34	-1 564 293,39	689 791,05	-44,10
CHARGES				
Impôts, taxes et vers. assim.				
Salaires et Traitements				
Charges sociales				
Amortissements et provisions				
Autres charges				
Total				
RESULTAT D'EXPLOITATION	-874 502,34	-1 564 293,39	689 791,05	-44,10
Produits financiers				
761500 - Intérêts Créiteurs CC dépôts	845 709,41	688 035,56	157 673,85	22,92
762704 - INT CAPI C/C POLARIS		6 005,76	-6 005,76	-100,00
762705 - IC C/C STUDITEMPS	8 182,36	871,89	7 310,47	838,46
	853 891,77	694 913,21	158 978,56	22,88
Charges financières				
686633 - PROV TITRES POLAAR	1 102 131,00	424 097,00	678 034,00	159,88
	1 102 131,00	424 097,00	678 034,00	159,88
Résultat financier	-248 239,23	270 816,21	-519 055,44	-191,66
Opérations en commun				
RESULTAT COURANT	-1 122 741,57	-1 293 477,18	170 735,61	-13,20

Compte de résultat détaillé

	du 01/01/24 au 31/12/24 12 mois	du 01/01/23 au 31/12/23 12 mois	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
Produits exceptionnels				
775600 - Prod cessions actifs - Immo Fi.	4 360 888,61	6 663 626,93	-2 302 738,32	-34,56
	4 360 888,61	6 663 626,93	-2 302 738,32	-34,56
Charges exceptionnelles				
675600 - VNC actifs cédés - Immo financières	4 293 642,66	2 153 969,36	2 139 673,30	99,34
	4 293 642,66	2 153 969,36	2 139 673,30	99,34
Résultat exceptionnel	67 245,95	4 509 657,57	-4 442 411,62	-98,51
Participation des salariés				
Impôts sur les bénéfices				
RESULTAT DE L'EXERCICE	-1 055 495,62	3 216 180,39	-4 271 676,01	-132,82

A-VENTURE

Société par actions simplifiée

5-7 RUE DE MONTESSUY

75007 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

A-VENTURE

Société par actions simplifiée

5-7 RUE DE MONTESSUY
75007 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

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 2024, 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, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2024 à la date d’émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l’audit des comptes annuels de l’exercice.

Les appréciations ainsi portées s’inscrivent dans le contexte de l’audit des comptes annuels pris dans leur ensemble 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.

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.

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 25 juin 2025

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

 Anne-Elisabeth Pannier

Anne-Elisabeth PANNIER

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2024	Net 31/12/2023
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	9 995 747	3 477 428	6 518 318	11 993 054
Prêts				
Autres immobilisations financières	111 054		111 054	102 872
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	10 106 801	3 477 428	6 629 372	12 095 926
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	46 337		46 337	121 722
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	23 787 021		23 787 021	22 463 476
Charges constatées d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	23 833 357		23 833 357	22 585 199
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	33 940 158	3 477 428	30 462 730	34 681 125
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2024	31/12/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital	30 240 000	30 240 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	303 537	142 728
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	3 963	162
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-1 055 496	3 216 180
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES	29 492 005	33 599 070
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	192 725	186 054
Dettes fiscales et sociales		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	778 000	896 000
Autres dettes		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	970 725	1 082 054
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	30 462 730	34 681 125
(1) Dont à plus d'un an (a)	778 000	896 000
(1) Dont à moins d'un an (a)	192 725	186 054
(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.	31/12/2024	31/12/2023
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)				
Chiffre d'affaires net				

	31/12/2024	31/12/2023
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits		1
Total produits d'exploitation (I)		1
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)	874 502	1 564 294
Impôts, taxes et versements assimilés		
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		
Total charges d'exploitation (II)	874 502	1 564 294
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	-874 502	-1 564 293
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)	845 709	688 036
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	8 182	6 878
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total produits financiers (V)	853 892	694 913
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 102 131	424 097
Intérêts et charges assimilées (4)		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total charges financières (VI)	1 102 131	424 097
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	-248 239	270 816
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	-1 122 742	-1 293 477

Compte de résultat (suite)

	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	4 360 889	6 663 627
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
Total produits exceptionnels (VII)	4 360 889	6 663 627
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	4 293 643	2 153 969
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Total charges exceptionnelles (VIII)	4 293 643	2 153 969
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	67 246	4 509 658
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I+III+V+VII)	5 214 780	7 358 541
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	6 270 276	4 142 361
BENEFICE OU PERTE	-1 055 496	3 216 180
(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 31/12/2024, dont le total est de 30 462 730 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 1 055 496 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

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

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2024 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

Autres titres immobilisés

Règles et méthodes comptables

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	14 368 351		4 372 605	9 995 747
- Prêts et autres immobilisations financières	102 872	8 182		111 054
Immobilisations financières	14 471 223	8 182	4 372 605	10 106 801
ACTIF IMMOBILISE	14 471 223	8 182	4 372 605	10 106 801

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 157 391 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	111 054		111 054
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés			
Autres	46 337	46 337	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Total	157 391	46 337	111 054
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
INTERETS C/C STUDITEMPS	9 054
Banque - Intérêts courus à recevoir	60 000
Total	69 054

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	2 375 297	1 102 131		3 477 428
Stocks				
Créances et Valeurs mobilières				
Total	2 375 297	1 102 131		3 477 428
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières		1 102 131		
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 01/07/2024.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	
Résultat de l'exercice précédent	3 216 180
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	3 216 180
Affectations aux réserves	160 809
Distributions	3 051 570
Autres répartitions	
Report à Nouveau	3 801
Total des affectations	3 216 180

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/01/2024	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2024
Capital	30 240 000				30 240 000
Réserve légale	142 728	160 809	160 809		303 537
Report à Nouveau	162	3 801	3 801		3 963
Résultat de l'exercice	3 216 180	-3 216 180	-1 055 496	3 216 180	-1 055 496
Dividendes		3 051 570			
Total Capitaux Propres	33 599 070		-890 886	3 216 180	29 492 005

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 970 725 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	192 725	192 725		
Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	778 000		778 000	
Autres dettes (**)				
Produits constatés d'avance				
Total	970 725	192 725	778 000	
(*) 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	191 498
Total	191 498

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

A-Venture est détenue par NATIXIS PRIVATE EQUITY (SIREN: 301 292 959) et indirectement par le groupe NATIXIS (SIREN : 542 044 524)

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	-659 798,40	15 638 146,15	296 875,08	3 640 277,39	46 635,38
Impôts sur les bénéfices		1 430 467,00			
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions	-720 978,35	15 304 272,60	600 170,53	3 216 180,39	-1 055 495,62
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions	-0,22	4,70	0,10	1,20	0,02
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions	-0,24	5,06	0,20	1,06	-0,35
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés					
Montant des sommes versées					