

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 24179
Numéro SIREN : 809 867 948
Nom ou dénomination : ADOVA HOLDING

Ce dépôt a été enregistré le 06/11/2020 sous le numéro de dépôt 95613



20200956132019

DATE DEPOT : 06/11/2020

N° DE DEPOT : 95613

N° GESTION : 2017B24179

N° SIREN : 809867948

DENOMINATION : ADOVA HOLDING

ADRESSE : 15 rue Traversière 75012 Paris

MILLESIME : 2019

Adova Holding
Société par actions simplifiée au capital de 3.472.113 euros
Siège Social : 15 rue Traversière – 75012 PARIS
RC5 PARIS n° 809 867 948

(la « Société »)

95613

PROPOSITION D’AFFECTATION DU RESULTAT ET RESOLUTION VOTEE
SUR L’EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

Proposition d’affectation du résultat

Nous vous proposons d’affecter la perte de l’exercice clos le 31 décembre 2019 de la manière suivante :

La perte de l’exercice	35.377.860,13 €
Serait affecté au Report à Nouveau qui s’élèverait à	(28.768.775,50) €

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée au titre des trois derniers exercices.

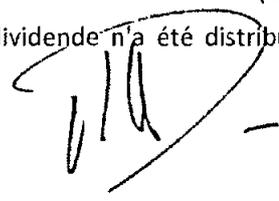
TROISIÈME DECISION
(Affectation du résultat de l'exercice)

Les Associés décident d’affecter la perte de l’exercice clos le 31 décembre 2019 de la manière suivante :

La perte de l’exercice	35.377.860,13 €
Est affecté au Report à Nouveau qui s’élève à	(28.768.775,50) €

Conformément à la loi, les Associés constatent qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois (3) exercices précédents.

 CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL





AD OVA

2019

Handwritten signature

COMPTES ANNUELS
SAS ADVA HOLDING
EXERCICE CLÔTÉ LE 31/12/2019

I. BILAN AU 31/12/2019

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	10 000		10 000	11 000
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1 233 844		1 233 844	1 233 843
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	1 243 844		1 243 844	1 244 843
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	68 807 285	36 196 170	32 611 115	50 311 054
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (Donc actions propres) :				
Disponibilités	213 051		213 051	240 020
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	69 020 336	36 196 170	32 824 166	50 551 074
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	70 264 180	36 196 170	34 068 010	51 795 917

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
Capital social ou individuel (dont versé : 3 472 113)	3 472 113	3 082 613
Primes d'émission, de fusion, d'apport	32 953 639	28 439 077
Écarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	327 819	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)	95 950	
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	6 609 085	-466 780
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-35 377 860	7 403 684
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	8 080 746	38 458 594
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 313 163	23 138
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		3 109 877
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	283 721	265 554
Dettes fiscales et sociales	55 365	452
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	11 335 016	9 938 302
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	25 987 264	13 337 323
Écarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	34 068 010	51 795 917

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2019

	Exercice 2019 Exposition	Exercice 2018
Ventes de marchandises		
Production vendue de biens		
Production vendue de services		20 320
CHEFFRES D'AFFAIRES NETS		20 320
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges		
Autres produits		0
PRODUITS D'EXPLOITATION		20 320
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		
Variation de stock (marchandises)		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)		
Autres achats et charges externes	204 364	194 469
Impôts, taxes et versements assimilés	59 874	452
Salaires et traitements		
Charges sociales		
Dotations d'exploitation :		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements		
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		
Dotations aux provisions		
Autres charges		2
CHARGES D'EXPLOITATION	264 238	194 923
RESULTAT D'EXPLOITATION	-264 238	-174 602
OPERATIONS EN COMMUN		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
CHARGES FINANCIERES	159 077	82 705
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	159 077	82 705
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
RESULTAT FINANCIER	-159 077	-82 705
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-423 315	-257 307
PRODUITS EXCEPTIONNELS	766 542	6 900 000
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		6 900 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital	766 542	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	36 340 407	86 902
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	143 237	86 902
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 000	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	36 196 170	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-35 573 865	8 813 098
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-619 320	-847 893
TOTAL DES PRODUITS	766 542	6 920 320
TOTAL DES CHARGES	36 144 402	-433 364
BENEFICE OU PERTE	-35 377 860	7 403 624

AUREALYS

ERNST & YOUNG et Autres

Adova Holding

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

AUREALYS
8, avenue Bertie Albrecht
75008 Paris
502 510 860 R.C.S. Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles

Adova Holding

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Adova Holding,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts et par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Adova Holding relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le président le 14 septembre 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

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

Justification de nos appréciations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 2 de l'annexe des comptes annuels exposant la continuité d'exploitation.

Justification de nos appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

Justification de nos appréciations

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président arrêté le 14 septembre 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication aux associés appelés à statuer sur les comptes.

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

Responsabilité de la direction des comptes annuels et de la continuité d'exploitation

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.

Responsabilité des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

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

Paris et Paris-La Défense, le 30 septembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

AUREALYS



Fabrice Abtan

ERNST & YOUNG et Autres



Jean-Christophe Pernet

AD JVA

2019

COMPTES ANNUELS
SOCIÉTÉ ANONYME
EXERCICE 2018-2019

I. BILAN AU 31/12/2019

A. Bilan actif

Rubrique	Montant brut	Amort. Prov.	Net 31/12/2019	Net 31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	10 000		10 000	11 000
Constructions				
Installations techniques, mat. et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	1 233 844		1 233 844	1 233 843
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	1 243 844		1 243 844	1 244 843
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	68 807 285	36 196 170	32 611 115	50 311 054
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (Donc actions propres) :				
Disponibilités	213 051		213 051	240 020
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	69 020 336	36 196 170	32 824 166	50 551 074
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	70 264 180	36 196 170	34 068 010	51 795 917

B. Bilan passif

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
Capital social ou individuel (dont versé : 3 472 113)	3 472 113	3 082 613
Primes d'émission, de fusion, d'apport	32 953 639	28 439 077
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	327 819	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. Fluct cours :)	95 950	
Autres réserves (dont achat œuvres orig. artistes :)		
Report à nouveau	6 609 085	-466 780
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-35 377 860	7 403 684
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	8 080 746	38 458 594
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 313 163	23 138
Emprunts et dettes financières divers (dt empr. Partic :)		3 109 877
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	283 721	265 554
Dettes fiscales et sociales	55 365	452
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	11 335 016	9 938 302
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	25 987 264	13 337 323
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	34 068 010	51 795 917

II. COMPTE DE RESULTAT AU 31/12/2019

Rubriques	Exercice 2019		Exercice 2018
	France	Exportation	
Ventes de marchandises			
Production vendue de biens			
Production vendue de services			20 320
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS			20 320
Production stockée			
Production immobilisée			
Subventions d'exploitation			
Reprises sur dép., prov. (et amortissements), transferts de charges			
Autres produits			0
PRODUITS D'EXPLOITATION			20 320
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			
Variation de stock (marchandises)			
Achats de matières premières et autres approvisionnements			
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			
Autres achats et charges externes		204 364	194 469
Impôts, taxes et versements assimilés		59 874	452
Salaires et traitements			
Charges sociales			
Dotations d'exploitation :			
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			
Dotations aux provisions			
Autres charges			2
CHARGES D'EXPLOITATION		264 238	194 923
RESULTAT D'EXPLOITATION		-264 238	-174 602
OPERATIONS EN COMMUN			
Bénéfice attribué ou perte transférée			
Perte supportée ou bénéfice transféré			
PRODUITS FINANCIERS			
Produits financiers de participations			
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés			
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Différences positives de change			
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
CHARGES FINANCIERES		159 077	82 705
Dotations financières aux amortissements et provisions			
Intérêts et charges assimilées		159 077	82 705
Différences négatives de change			
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
RESULTAT FINANCIER		-159 077	-82 705
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		-423 315	-257 307
PRODUITS EXCEPTIONNELS		766 542	6 900 000
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			6 900 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital		766 542	
Reprises sur provisions et transferts de charges			
CHARGES EXCEPTIONNELLES		36 340 407	86 902
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		143 237	86 902
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		1 000	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		36 196 170	
RESULTAT EXCEPTIONNEL		-35 573 865	-6 813 098
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise			
Impôts sur les bénéfices		-619 320	-847 893
TOTAL DES PRODUITS		766 542	6 920 320
TOTAL DES CHARGES		36 144 402	-483 364
BENEFICE OU PERTE		-35 377 860	7 403 684

1. ACTIVITE DE LA SOCIETE ET FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

1.1. Activité de la société

Les comptes de l'exercice ci-après couvrent la période du 01/01/2019 au 31/12/2019 soit une durée de 12 mois.

1.2. Faits caractéristiques de l'exercice

Augmentation de capital du 9 janvier 2019

Par décisions (i) de l'assemblée générale extraordinaire en date du 9 janvier 2018 et (ii) des décisions du conseil de surveillance et (iii) du président de la Société en date du même jour, il a été attribué 66 293 actions gratuites à un bénéficiaire déterminé, dont l'acquisition définitive est intervenue le 9 janvier 2019. En conséquence, le capital social de la Société a été porté à 3 148 906 euros par émissions de 66 293 actions ordinaires nouvelles au pair, libérées par prélèvement d'un montant de 66 293 € sur un poste de réserves indisponibles dédié à la libération des actions attribuées gratuitement.

Augmentation de capital du 3 juin 2019

Par suite des décisions de l'assemblée extraordinaire en date du 3 juin 2019, le Président de la Société a constaté par décision du 4 juin 2019 l'augmentation du capital social de la Société d'un montant de nominal de trois cent vingt-trois mille deux cent sept (323.207) euros pour le porter de trois millions cent quarante-huit mille neuf cent six (3.148.906) euros à trois millions quatre cent soixante-douze mille cent treize (3.472.113) euros par l'émission de trois cent vingt-trois mille deux cent sept (323.207) actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale d'un (1) euro chacune, entièrement libérées en numéraire.

Vente du site de Thizy-les-Bourgs

En date du 14 mai 2019, la vente de l'ensemble immobilier situé 122 rue Jean-Baptiste Fournier à THIZY LES BOURGS (69240) a été signée au profit de la société MALERBA FINANCES à un prix ferme de 750 000 €, déduction faite de 72 000 € correspondant à la totalité des loyers hors charges et hors taxes réglés par cette dernière durant la période du bail dérogatoire signé le 22 juillet 2016, pour une durée de deux ans. Le produit net de cette cession s'élève à un montant de 677 339 € après déduction de sa V.N.C de 661 €

Vente partielle du site de Beaugency

En date du 15 mai 2019, la vente d'une partie du site de Beaugency (sud et ouest), situé Avenue de Blois à BEAUGENCY (45190) a été signée au profit de la société LIDL. LIDL a acquis l'ensemble dans son état actuel grevé par la friche de l'ex-usine TRECA aujourd'hui désaffectée pour un prix de 3€ le m2 soit un total de 88 452 €. Elle prend à sa charge l'ensemble des coûts et travaux de démolition, de terrassement, de désamiantage et de dépollution du site de sorte que le prix de 88 452 € représente un prix de vente net, sans aucune autre charge pour le vendeur. Le produit net de cette cession s'élève à un montant de 88 203 € après déduction de sa V.N.C de 339 €.

Acquisition de titres

En date du 28 juin 2019, la société ADOVA GROUP a cédé à la société ADOVA HOLDING la totalité des titres qu'elle détenait dans le capital de la Société PARIS BEDDING, au prix d'un euro.

Convention d'autorisation de découvert

En date du 23 octobre 2019 la Banque DELUBAC & CIE a consentie à la société ADOVA HOLDING sur le compte bancaire ouvert dans ses livres une autorisation de découvert d'un montant maximum qui ne pourra excéder un montant 10 M€. Les intérêts sont calculés au taux Euribor 3 mois + 2 points avec un taux plancher de 2% l'an. Au 31 décembre le montant du découvert s'élève à 9,9 M€.

Dépréciation de créance

Par jugement du 19 mars 2020, la société PARIS BEDDING a été placée en liquidation judiciaire. Ses actifs ont été repris par la société FINADORM. Le recouvrement de la créance détenue par ADOVA HOLDING sur la société PARIS BEDDING étant devenu incertain, cette créance a été dépréciée en totalité sur l'exercice 2019 pour un montant de 36 196 170 €.

2. EVENEMENTS SIGNIFICATIFS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Changement de Présidence

En date du 16 mars 2020, Jacques SCHAFFNIT a été révoqué de son mandat de Président et Président du Directoire de la Société et a été remplacé par Charles-Henri DEON.

Continuité d'exploitation

Le soutien financier de son actionnaire et l'ouverture d'une procédure de sauvegarde en vue du traitement des passifs liés notamment la crise du COVID-19 ont permis au groupe de sécuriser leur reprise d'activité depuis mi-mai et leur plan de développement à moyen-terme.

Le Groupe poursuit ainsi son redressement en 2020 à travers, la forte reprise de la demande client constatée depuis juin, le plein effet des travaux de repositionnement de ses marques et produits depuis 2018, un contrôle renforcé de sa structure de coûts, ainsi la rationalisation de ses activités non stratégiques et en pertes (plan de cession de Paris Bedding et 2019 et de Diva en 2020).

Sur la base des actions entreprises et des résultats déjà obtenus, la direction du groupe confirme que le principe de continuité d'exploitation sur les 12 prochains mois peut être retenu sur la base des principales hypothèses décrites ci-après :

1. Croissance des flux d'exploitation, depuis la reprise constatée en juin 2020, permettant de pérenniser le retour à la rentabilité du groupe (EBITDA)
2. Approbation du prolongement de la période de sauvegarde, attendue en octobre 2020, puis validation d'un plan de continuation s'appuyant principalement sur un apurement à long terme du passif gelé.
3. Recours à des financements externes additionnels pour financer, le cas échéant, le règlement de certains passifs à court terme et la croissance de l'activité.

3. REGLES ET METHODES COMPTABLES

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

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

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

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec les normes comptables définies par le règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

3.1. Immobilisations

3.1.1. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Elles comprennent :

- Les marques acquises ou reprises
- Le fonds commercial
- Les logiciels acquis
- Les brevets.

Les marques et fonds de commerce n'ayant pas de durée d'utilité définie ne sont pas amortis. Un test de dépréciation est réalisé au moins une fois par an à la clôture de l'exercice, qu'il existe ou non un indicateur de perte de valeur.

En cas de comptabilisation d'une dépréciation, cette dernière n'est jamais reprise.

Les autres immobilisations incorporelles sont amorties selon le mode linéaire sur la durée de vie prévue, soit :

Immobilisations incorporelles	Amortissement pour dépréciation
Logiciels acquis	1 à 4 ans
Brevets	4 ans

3.1.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production. Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon la durée de vie prévue.

Compte-tenu du degré d'utilisation des éléments à amortir, de leur conditions d'utilisation et de la politique de renouvellement des immobilisations de l'entreprise, les immobilisations sont amorties en mode linéaire sur les durées suivantes :

Immobilisations corporelles	Amortissement pour dépréciation
Constructions	25 ans
Installations techniques, matériel et outillage	3 à 10 ans
Installations générales agencements , aménagements	10 ans
Matériel de transport	5 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	10 ans

Une analyse est effectuée annuellement afin de comparer la valeur nette comptable des immobilisations à leur valeur d'usage. Aucune provision n'a été constatée à ce titre au cours de l'exercice 2019.

3.2. Evaluation des stocks

Les stocks sont évalués au prix moyen pondéré pour les matières premières et au coût de production de l'entreprise pour les produits finis ou en cours de fabrication.

Les intérêts sont exclus de la valorisation des stocks.

La provision pour dépréciation des stocks est appréciée en fonction des hypothèses d'écoulement des produits. Il est tenu compte du taux de rotation et de l'obsolescence des produits (références hors gamme commerciale et composants servant à fabriquer les produits finis).

3.3. Créances et dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée, au cas par cas, lorsqu'une perte est considérée comme probable.

3.4. Opérations en devises

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contrevaieur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contrevaieur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en « écart de conversion ». Les pertes de change latente non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

3.5. Indemnités de fin de carrière

Le montant relatif aux indemnités de fin de carrière n'est pas comptabilisé en provisions pour risques et charges. Il est mentionné dans la note sur les engagements hors bilan de l'annexe.

La méthode de calcul utilisée est celle des unités de crédit projetées (PBO). Le taux d'actualisation retenu est de 1.45% pour 2019.

4. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ACTIF

4.1. Immobilisations corporelles et incorporelles

4.1.1. Tableau des acquisitions et des cessions de l'exercice

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Acquisitions	Virements de poste à poste et corrections	Cessions	Au 31/12/2019
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisation incorporelles					
Total 1 Incorporelles	0	0	0	0	0
Terrains	11 000			1 000	10 000
Constructions sur sol propre	8 999			8 999	
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations, agencements.....					
Installations générales et agencements					
Installations techniques, matériels et outillages					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
Total 2 Corporelles	19 999	0	0	9 999	10 000
Immobilisations corporelles en cours					
Total 3 Encours Corporelles	0	0	0	0	0
Acomptes					
TOTAL	19 999	0	0	9 999	10 000

4.1.2. Tableau des amortissements

Les amortissements des immobilisations incorporelles et corporelles sont calculés suivant le mode linéaire et en fonction de la durée de vie prévue.

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Diminutions ou reprises	Au 31/12/2019
Frais d'établissement et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
Total 1	0	0	0	0
Terrains				
Constructions	8 999		8 999	
Installations générales et agencements				
Installations techniques, matériels et outillages				
Matériel de transport				
Matériel de bureau informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Total 2	8 999	0	8 999	0
TOTAL	8 999	0	8 999	0

4.2. Comptes de stocks de marchandises et de travaux en cours

Le montant des stocks se décompose ainsi :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	Dépréciation	Solde au 31/12/2019
Matières premières			
Marchandises			
Produits finis		NEANT	
En-cours de production de biens			
En-cours de production de services			
TOTAL	0	0	0

4.3. Provisions pour dépréciation des stocks et des créances

Se référer au paragraphe 5.2. Etat des Provisions.

4.4. Etat des échéances des créances

Les créances détenues par la société s'élèvent à 68 807 285 € en valeur brute au 31/12/2019 et elles se décomposent comme suit :

Chiffres exprimés en euros	Montant Brut	A un an au plus	A plus d'un an
ACTIF IMMOBILISE :	0	0	0
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT :	68 807 285	68 807 285	0
Clients			
Clients douteux			
Personnel et comptes rattachés			
Organismes sociaux			
Etat : impôts et taxes diverses	6 781 005	6 781 005	
Groupe et associés	62 000 557	62 000 557	
Débiteurs divers	25 723	25 723	
Charges constatées d'avance			
TOTAL	68 807 285	68 807 285	0
Montants des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avance consentis aux associés (personnes physiques)			

4.5. Créances sur les entreprises liées

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
Créances clients & comptes rattachés	0	0
Autres créances – Comptes courants	62 000 557	44 544 875
Total Groupe et Associés	62 000 557	44 544 875

5. INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN PASSIF

5.1. Capitaux propres

Chiffres exprimés en euros	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	38 458 594
Variations du capital	389 500
Variations des primes liées au capital	4 514 562
Autres variations	95 950
Résultat de l'exercice	-35 377 860
Capitaux propres à la clôture de l'exercice	8 080 746

5.2. Etat des provisions

Le détail des provisions par nature est le suivant :

5.2.1. Provisions pour risques

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Au 31/12/2019
Provisions pour litige prud'homal				
Provisions pour garantie Clients				
Provisions pour perte de marchés à terme		NEANT		
Provisions pour amendes pénalité				
Provisions pour pertes de change				
TOTAL	0	0	0	0

5.2.2. Provisions pour charges

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Au 31/12/2019
Provisions pour pensions et obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations		NEANT		
Provisions pour gros entretiens				
Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
TOTAL	0	0	0	0

5.2.3. Provision pour dépréciation des immobilisations

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Au 31/12/2019
Provisions sur immos incorporelles				
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence		NEANT		
Provisions sur titres de participations				
Provisions autres immos financières				
TOTAL	0	0	0	0

5.2.4. Provisions pour dépréciation des stocks

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Au 31/12/2019
Matières premières				
Produits finis		NEANT		
Marchandises				
TOTAL	0	0	0	0

5.2.5. Provisions pour dépréciation des créances

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2018	Dotations	Reprises	Au 31/12/2019
Poste : Clients douteux				
Poste : Autres créances		36 196 170		36 196 170
TOTAL	0	36 196 170	0	36 196 170

5.3. Etats des échéances des dettes

DETTES	Montant brut fin ex.	Moins d'un an	1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :				
à 1 an maximum à l'origine	10 067 698	10 067 698		
à plus d'1 an à l'origine	4 245 465	4 245 465		
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	283 721	283 721		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts et comptes rattachés	55 365	55 365		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	11 335 016	11 335 016		
Autres dettes				
Dettes rep. de titres emp. ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	25 987 265	25 987 265		0
Emprunts souscrits en cours d'exercice	457 444			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	6 000			

Le poste « Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit » correspond :

- Au financement par la BRED du CICE 2017 et 2018 pour un montant global de 3 561 321 €.
- Au financement du CIR 2017 par la société de crédit ACOFI pour un montant de 684 144 €.
- A la convention d'autorisation de découvert octroyée par la banque DELUBAC pour un montant de 9 997 614 €.
- Aux intérêts courus pour un montant de 70 083 €.

5.4. Charges à payer

Le montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan s'élève à 230 633 € et elles se décomposent comme suit:

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	105 185	64 920
Dettes fiscales et sociales	55 365	
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	70 083	23 136
Emprunts et dette financières divers (dt empr. partic :)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	230 633	88 056

5.5. Dettes sur les entreprises liées

Les montants concernant les entreprises liées correspondent à :

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
Dettes fournisseurs & comptes rattachés	2 737	2 737
Autres dettes – Comptes courants :		
Comptes courants sociétés du groupe	233 224	850 885
Comptes courants groupe « Intégration fiscale »	3 336 796	4 288 273
Comptes courants des actionnaires	7 764 996	4 115 000
Total Groupe et Associés	11 337 753	9 256 895

6. INFORMATIONS RELATIVES AU COMPTE DE RESULTAT

6.1. Ventilation du montant net du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice 2019 se ventile de la façon suivante :

Chiffres exprimés en euros	Exercice 2019			Exercice 2018
	France	CEE + Export	Total	Total
Ventes de marchandises				
Ventes de produits finis				
Production vendue de services				20 320
Chiffre d'affaires	0	0	0	20 320
%	%	%	%	

En 2018 le chiffre d'affaires est exclusivement composé des loyers perçus dans le cadre du bail dérogatoire signé en date du 22/07/2016 avec la société MALERBA pour une durée de deux ans. Ce bail est arrivé à terme le 22/07/2018.

6.2. Autres produits d'exploitation

Chiffres exprimés en euros	Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
Production stockée		
Production immobilisée		
Autres produits divers de gestion et subvention d'exploitation		
Reprise sur amortissement et provisions, transfert de charges		
TOTAL	0	0

6.3. Résultat financier

Le résultat financier de l'exercice s'élève à -159 077 € et correspond essentiellement :

- aux intérêts sur les prêts BRED (financement CICE 2017/2018) : - 107 873 €
- aux intérêts sur l'autorisation de découvert (Banque DELUBAC) : - 43 736 €
- aux intérêts sur les comptes bancaires : - 7 468 €

6.4. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel de l'exercice de -35 573 865 € s'analyse de la façon suivante :

Rubriques	Exercice 2019	Exercice 2018
PRODUITS EXCEPTIONNELS	766 542	6 900 000
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		6 900 000
Produits 677 exceptionnels sur opérations en capital (1)	766 542	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	36 340 407	86 902
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (2)	143 237	86 902
Charges exceptionnelles sur opérations en capital (1)	1 000	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	36 196 170	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-35 573 865	6 813 098

(1) Cession des sites de Thizy-les-Bourgs et de Beaugency :

Thizy-les-bourq :

La cession de ce site a dégagé un produit net de cession d'un montant de 677 339 € après déduction de sa valeur nette comptable de 661 €.

Beaugency :

La cession de ce site a dégagé un produit net de cession d'un montant de 88 203 € après déduction de sa valeur nette comptable de 339 €.

- (2) Honoraires liés au contexte de la reprise et du redressement du groupe qui en raison de leur caractère ponctuel, totalement inhabituel, ont été constatés en charges exceptionnelles pour 143 237 €.
- (3) Dépréciation en totalité du compte courant détenu sur la société PARIS BEDDING suite à sa mise en liquidation judiciaire par jugement rendu le 19 mars 2020.

6.5. Impôt sur les bénéfices

La société ADOVA HOLDING est membre d'un Groupe d'intégration fiscale ayant pour société mère, la société ADOVA HOLDING .

A ce titre, seule la société mère intégrante est redevable de l'impôt sur les sociétés.

Le périmètre a été constitué au 1^{er} janvier 2017.

Résultats	Bénéfices comptables avant impôt	Réintégrations et déductions	Résultat fiscal (en K€)	Montant de l'impôt théorique	Report déficitaire à imputer IS	Dû	Résultat net après impôt
TOTAL	-35 997 180	-616 241	-35 994 101				-35 377 860

		Exercice 2019
Bénéfice/Perte comptable de l'exercice		-35 377 860
1.	Réintégrations fiscales	3 079
2.	Déductions fiscales	-619 320
Détermination du résultat fiscal		BENEFICE
Résultat fiscal avant imputation des déficits reportables		35 994 101
Déficit de l'exercice reporté en arrière		
Déficits antérieurs imputés sur les résultats de l'exercice		
RESULTAT FISCAL		35 994 101

L'impôt dû relatif aux résultats courant et exceptionnel a été calculé en multipliant le taux effectif d'imposition par les résultats courants et exceptionnels comptables, corrigé des réintégrations et déductions fiscales des charges courantes et exceptionnelles.

7. INFORMATIONS DIVERSES

7.1. Identité de la société mère consolidante

Les comptes de la société mère sont consolidés selon la méthode de l'intégration globale dans les comptes de la société SAS ADOVA HOLDING 15 rue Traversière 75012 PARIS .

7.2. Rémunération des organes d'administration

La rémunération des organes de direction n'est pas fournie car cela conduirait à donner une rémunération individuelle.

7.3. Engagements financiers

7.3.1. Engagements donnés

Engagements donnés (en K€)	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Garanties fournisseurs	2 701	2 701		
	2 701	2 701	0	0

ADOVA HOLDING s'est engagée de manière inconditionnelle et irrévocable à se porter garante du paiement des créances liquides et exigibles des fournisseurs stratégiques de ses filiale et sous-filiales, demeurées impayées, et ce jusqu'au complet désintéressement du fournisseur. Suite à l'ouverture des procédures collectives, lesdits fournisseurs ont mis en jeu lesdites garanties. Ces dernières ont été totalement honorées par ADOVA HOLDING sur l'exercice 2020.

7.3.2. Engagements reçus

Engagements reçus	Total	-1 an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Liés à l'exploitation / immobilier/ expansion				
Créances garanties		NEANT		
	0	0	0	0

7.4. Liste des filiales et participations

Dénomination	Capital	OF Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux propres	Dividendes	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
ADOVA GROUP 15 Rue TRAVERSIERE - 75012 PARIS	15 000 (19 968 915)	100%	15 000 15 000	25 155 674	19 997 442 (7 500 476)
FD CONSEIL 15 Rue TRAVERSIERE - 75012 PARIS	30 000 123 636	100%	1 208 828 1 208 828		0 90 486
SLEEPEEZEE HOLDING PLC Knight Road, Rochester, Kent. ME2 2BP – (UK)	2 363 982 8 634 145	100%	15 015 15 015		37 854 330 509 995
PARIS BEDDING 15 Rue TRAVERSIERE - 75012 PARIS	1 000 (50 274 681)	100%	1 1		24 927 557 (12 931 081)

SAS ADOVA HOLDING

ADOVA

GROUP

SAS ADOVA HOLDING

15/01/2010

1000 PARIS