

INFORMATIENOTA (AANBIEDING AAN HET PUBLIEK)

INFORMATIENOTA OVER DE AANBIEDING VAN UPOWA SAS OBLIGATIES DOOR UPOWA SAS

Dit document is opgesteld door Hands-on BV (Lendahand).

DIT DOCUMENT IS GEEN PROSPECTUS EN WERD NIET GECONTROLEERD NOCH GOEDGEKEURD DOOR DE AUTORITEIT VOOR FINANCIËLE DIENSTEN EN MARKTEN

10 februari 2020

WAARSCHUWING: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO ZIJN BELEGGING VOLLEDIG OF GEDEELTELIJK TE VERLIEZEN EN/OF HET VERWACHTE RENDEMENT NIET TE BEHALEN

DE BELEGGINGSINSTRUMENTEN ZIJN NIET GENOTEERD: DE BELEGGER LOOPT HET RISICO GROTE PROBLEMEN TE ONDERVINDEN OM ZIJN POSITIE AAN EEN DERDE TE VERKOPEN INDIEN HIJ DAT ZOU WENSEN.

Deel I - Belangrijkste risico's die inherent zijn aan de uitgevende instelling en de aangeboden beleggingsinstrumenten, en die specifiek zijn voor de betrokken aanbieding

Over het algemeen geldt hoe hoger het aangeboden of verwachte rendement, hoe hoger het risico. Het aangeboden of verwachte rendement op de obligaties is afhankelijk van de winst die de uitgevende instantie maakt. De kans bestaat dat de winst lager is dan verwacht of dat er zelfs sprake is van verlies, waardoor u mogelijk minder rendement krijgt uitgekeerd of zelfs uw inleg of een deel daarvan verliest. De belangrijkste redenen waardoor de uitgevende instelling mogelijk niet in staat is het aangeboden of verwachte rendement of zelfs uw inleg uit te keren, zijn:

Macro-economische, sociale en politieke landenrisico's: er is sprake van het risico dat macro-economische, sociale en politieke factoren leiden tot een lastig zakelijk klimaat voor de uitgevende instelling. Deze risico's zijn aan elkaar gerelateerd en lastig te beheersen. Economische, financiële en sociale instabiliteit, een complex en snel veranderende juridisch systeem, natuurrampen, etc hebben een grote impact op het zakelijk klimaat via o.a. devaluaties van lokale valuta, hoge inflatie en beperkte capaciteit tot terugbetaling door klanten.

Wisselkoersrisico: er is sprake van het risico op verliezen door wisselkoersschommelingen omdat de uitgevende instelling inkomsten genereert die anders zijn dan de valuta waarin de obligaties zijn uitgegeven. Dit betekent dat de liquiditeit en solvabiliteit van de uitgevende instelling in gevaar kan komen bij heftige wisselkoersschommelingen.

Financieringsrisico: er is sprake van een financieringsrisico omdat de uitgevende instelling continue financiering nodig heeft voor haar activiteiten. Dit betekent dat het kan gebeuren dat de uitgevende instelling haar leenportefeuille moet verkleinen als ze niet meer voldoende financiering kan aantrekken wat een neerwaartse druk geeft op de winstgevendheid.

De obligaties zijn niet verhandelbaar op een beurs of platform en daardoor beperkt verhandelbaar. Dat betekent dat er mogelijk geen koper is voor uw obligaties als u tussentijds van uw belegging af wilt. U loopt dan dus het risico dat u niet op het door u gewenste moment uw geld terug kan krijgen en uw belegging langer aan moet houden of uw obligaties voor een lagere prijs moet verkopen.

Fraude en corruptierisico's: er is sprake van het risico op fraude en/of corruptie omdat er over het algemeen een grote afstand is tussen de uitgevende instelling en de investeerders in de obligaties. Tevens is het fraude- en corruptieniveau in het land van de uitgevende instelling over het algemeen hoger dan in het land van verblijf van de investeerders in de obligaties. Dit betekent dat de (financiële) situatie bij de uitgevende instelling er beter voor kan lijken te staan dan dat het daadwerkelijk is.

'Key man risk': er is grote afhankelijkheid van een aantal belangrijke personen. Dit betekent dat de continuïteit in gevaar kan komen als een of meerdere van deze personen het bedrijf verlaten.

Vervroegde aflossing: er is sprake van het risico op vervroegde aflossing omdat de uitgevende instelling de obligaties op lagere kosten kan herfinancieren. Dit betekent voor u als belegger dat u eerder de beschikking heeft over uw geld dan verwacht, hetgeen gederfde (rente)inkomsten als gevolg kan hebben.

Rangorde uitbetaling: uitkering van het rendement gebeurt nadat operationele uitstaande kosten voldaan zijn zoals lonen en facturen van leveranciers. Het risico bestaat dat de uitgevende instelling onvoldoende liquide middelen overhoudt om het rendement uit te keren. Dit betekent voor u als belegger dat het rendement lager kan zijn dan verwacht en eventueel dat u niet uw volledige inleg terugkrijgt.

In geval van faillissement hebben de volgende uitkeringen voorrang op de uitbetaling van het rendement op de obligaties: operationele uitstaande kosten, belastingen, deposito's, vreemd vermogen met onderpand. Let op dat deze lijst niet per se uitputtend is. Dit betekent voor u dat het rendement lager kan zijn dan verwacht en eventueel dat u niet uw volledige inleg terugkrijgt.

Beperkt eigen vermogen: het eigen vermogen van de uitgevende instelling is beperkt ten opzichte van het vreemd vermogen. Dit betekent dat de buffer aan eigen vermogen klein is waardoor bij tegenvallende resultaten de uitgevende instelling relatief snel niet meer aan haar verplichtingen op de obligaties zal kunnen voldoen. Het risicoprofiel van de obligaties lijkt daardoor op het risicoprofiel van aandelen.

Portefeuille risico: er is sprake van het risico op teveel slechte leningen in de portefeuille van de uitgevende instelling, bijvoorbeeld omdat de kredietbeoordeling en/of klantafhandeling niet op orde is, of omdat klanten het product niet meer willen afbetalen. Dit betekent dat leningen afgeboekt moeten worden wat een weerslag kan hebben op de kapitalisatie en winstgevendheid van de uitgevende instelling.

Operationeel risico: er is sprake van het risico op operationele tekortkomingen omdat de kosten langdurig te hoog kunnen zijn versus de opbrengsten. Ook kan de omzet tegenvallen, bijvoorbeeld omdat de producten niet aan de verwachtingen voldoen of verouderd worden geacht. Verder kan een intrekking van licentie of verplichting van additionele licenties gevolgen hebben op de operaties. Dit betekent dat de uitgevende instelling niet meer aan haar financiële verplichtingen kan voldoen.

Platform risico: er is sprake van het risico op discontinuatie van het platform omdat de aanbieder de exploitatie niet rendabel kan maken. Dit betekent dat het lastiger zal zijn om terugbetalingen te faciliteren voor investeerders in de obligaties.

Deel II - Informatie over de uitgevende instelling en de aanbieder van de beleggingsinstrumenten

A. Identiteit van de uitgevende instelling

1. De uitgevende instelling is een besloten vennootschap, opgericht op 30-10-2014 en gevestigd in Frankrijk. Het adres van de uitgevende instelling is Route de la Croix 375, 38560 Jarrie, Frankrijk. De website van de uitgevende instelling is www.upowa.org.
2. Dit zijn de belangrijkste activiteiten van de uitgevende instelling: inkoop, verkoop, import, design, en marketen van producten en applicaties die op zonne-energie werken. Daarnaast ontwikkelt de instelling benodigde software om een 'pay-as-you-go' model te handhaven.
3. Voor zover die informatie bekend is bij de uitgevende instelling of de aanbieder, identiteit van de personen die meer dan 5% van het kapitaal van de uitgevende instelling in bezit hebben, en omvang (uitgedrukt als percentage van het kapitaal) van de deelnemingen in hun bezit: Kilien de Renty (48,16%) en Caroline Frontigny (39,40%).
4. Het bedrag aan uitstaande leningen is EUR 1.703.006. Dit betreft leningen aan aandeelhouders en drie (commerciële) leningen die de uitgevende instelling gedurende 2020-2024 afgelost moet hebben en 2 concessionele leningen die de uitgevende instelling voor 2026 afgelost moet hebben.
5. De uitgevende instelling wordt bestuurd door de volgende natuurlijke personen: Kilien de Renty
6. Bezoldiging bestuurders: onbekend bij aanbieder

7. voor de sub 4° bedoelde personen, vermelding van elke veroordeling als bedoeld in artikel 20 van de wet van 25 april 2014 op het statuut van en het toezicht op kredietinstellingen en beursvennootschappen, of een passende negatieve verklaring: niet van toepassing
8. beschrijving van de belangenconflicten tussen de uitgevende instelling en de sub 3° tot 5° bedoelde personen, of met andere verbonden partijen, of een passende negatieve verklaring: niet van toepassing
9. in voorkomend geval, identiteit van de commissaris: niet van toepassing

B. Financiële informatie over de uitgevende instelling

Verklaring door de uitgevende instelling dat het werkkapitaal naar haar oordeel toereikend is om aan haar behoeften voor de volgende twaalf manden te voldoen: ja

Het bedrag aan uitstaande leningen is EUR 1.703.006. Dit betreft leningen aan aandeelhouders en drie (commerciële) leningen die de uitgevende instelling gedurende 2020-2024 afgelost moet hebben en 2 concessionele leningen die de uitgevende instelling voor 2026 afgelost moet hebben.

Beschrijving van elke wijziging van betekenis in de financiële of handelspositie die zich heeft voorgedaan na het einde van het laatste boekjaar waarop de sub 1° hierboven bedoelde jaarrekening betrekking heeft, of een passende negatieve verklaring: niet van toepassing

C. Uitsluitend wanneer de aanbieder en de uitgevende instelling verschillende personen zijn: identiteit van de aanbieder

De aanbieder is niet de uitgevende instelling van de obligaties. Na uitvoerig onderzoek biedt de aanbieder de uitgevende instelling toegang tot haar website waarmee de uitgevende instelling financiering kan aantrekken ten behoeve van verschillende projecten. Hiervoor krijgt de aanbieder een vergoeding van de uitgevende instelling. Er is dus een financiële relatie tussen de aanbieder en de uitgevende instelling. Meer informatie over de uitgevende instelling is te vinden op de website van de aanbieder.

De aanbieder is opgericht op 17 juli 2012 en gevestigd in Rotterdam onder het KvK-nummer 55711766. Het adres van de aanbieder is Eendrachtsplein 3, Unit 2A, 3015 LA Rotterdam, Nederland. De website van de aanbieder is www.lendahand.com

De aanbieder wordt bestuurd door Engelcke B.V., Le Theta B.V. en Wiggerd B.V.

Contactpersoon: Koen The, koen.the@lendahand.com, +31 10 7171815.

D. Uitsluitend wanneer de aangeboden beleggingsinstrumenten een onderliggend actief hebben: beschrijving van het onderliggende actief

Niet van toepassing.

Deel III - Informatie over de aanbidding van beleggingsinstrumenten

A. Beschrijving van de aanbidding

De totale opbrengst van de aanbidding bedraagt EUR 2.000.000, verdeeld over diverse projecten gedurende de looptijd van de aanbidding.

Dit bedrag kan ook lager zijn als niet op alle obligaties wordt ingeschreven. De minimale opbrengst is EUR 50.000.

De aanbiedingsperiode begint op 04-04-2019 en eindigt op 01-05-2020, of zoveel eerder als op de gehele aanbieding is ingeschreven.

Gedurende de aanbiedingsperiode biedt de uitgevende instelling projecten aan op de Lendahand website op basis waarvan obligaties worden uitgegeven.

De uitgiftedatum van de obligaties is doorlopend gedurende de aanbiedingsperiode.

De startdatum van een obligatie is de eerste dag van de maand volgend op de dag dat het onderliggende project volledig gefinancierd is.

Van elke euro van uw inleg wordt EUR 0,- gebruikt om kosten af te dekken. EUR 1,- wordt geïnvesteerd in obligaties van de uitgevende instelling. Er is dus geen sprake van kosten voor de belegger.

B. Reden voor de aanbieding

De opbrengst wordt gebruikt voor het financieren van zonnepanelensystemen. Van de opbrengst wordt 0% gebruikt voor kosten, tenzij er sprake is van een eenmalige vooruitbetaalde platform vergoeding welke over het algemeen niet hoger is dan 6% per jaar.

De opbrengst is voldoende voor financieren van zonnepanelensystemen, inclusief de eventuele eenmalige vooruitbetaalde platform vergoeding.

Deel IV - Informatie over de aangeboden beleggingsinstrumenten

A. Kenmerken van de aangeboden beleggingsinstrumenten

U belegt in een obligatie.

De nominale waarde van de obligaties is EUR 50,00.

De intrinsieke waarde van de obligaties is EUR 50,00.

De prijs van de obligaties is EUR 50,00.

Deelname is mogelijk vanaf EUR 50,00.

De uitgiftedatum van een obligatie is de eerste dag van de maand volgend op de dag dat het onderliggende project volledig gefinancierd is.

De looptijd van de verschillende obligaties varieert tussen de 6 en 48 maanden. De betreffende looptijd wordt per project aangegeven. Terugbetalingen vinden elke 6 maanden plaats, inclusief rente, op de 15^e van de maand.

De rente op de obligaties is tussen de 6-8% per jaar. Het betreffende percentage wordt per project aangegeven. De obligaties kennen geen bonusrente.

Rang van de beleggingsinstrumenten in de kapitaalstructuur van de uitgevende instelling bij insolventie: obligaties zijn niet preferent noch achtergesteld.

B. Uitsluitend in het geval waarin door een derde een garantie wordt toegekend in verband met de beleggingsinstrumenten: beschrijving van de garant en van de garantie

Niet van toepassing.

C. In voorkomend geval, bijkomende informatie voorgelegd door de markt waar de beleggingsinstrumenten toegelaten zijn.

Niet van toepassing.

**Deel V - Alle andere belangrijke informatie die mondeling
of schriftelijk aan één of meer beleggers wordt gericht**

Onder verwijzing naar de Wet van 18 december 2016 tot regeling van de erkenning en de afbakening van crowdfunding en houdende diverse bepalingen inzake financiën, wordt de volgende informatie gedeeld:

De volledige identiteit en contactgegevens van de gereglementeerde onderneming die de alternatieve-financieringsdiensten verstrekt:

Hands-on B.V. (*een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, opgericht naar Nederlands recht op 17 juli 2012 en gevestigd te Rotterdam*)

Eendrachtsplein 3, Unit 2A
3015 LA Rotterdam, Nederland
www.lendahand.com

Geregistreerd bij de Nederlandse Kamer van Koophandel onder nummer 55711766
De aanbieder wordt bestuurd door Engelcke B.V., Le Theta B.V. en Wiggerd B.V.
Contactpersoon: Koen The, koen.the@lendahand.com, +31 10 7171815.

De naam en het adres van de bevoegde autoriteit die de vergunning heeft verleend aan de gereglementeerde onderneming:

Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Vijzelgracht 50
1017 HS Amsterdam, Nederland

De kosten van de alternatieve-financieringsdiensten voor de cliënten: geen.
De in het kader van het verstrekken van de alternatieve-financieringsdiensten in ontvangst genomen vergoedingen: een fee van de uitvoerende instellingen.

De gereglementeerde onderneming beschikt over een belangenconflictenbeleid, ten einde zich op loyale, billijke en professionele wijze in te kunnen zetten voor de belangen van haar cliënten.

De gereglementeerde onderneming verwijst naar bovengenoemde Wet van 18 december 2016 voor de geldende (gedrags)regels voor het verstrekken van alternatieve-financieringsdiensten.

De te financieren projecten worden op de volgende wijze geselecteerd:

Lendahand voert een boekenonderzoek uit waarbij onder andere gekeken wordt naar de track record, de sociale missie, het business model en enkele financiële datapunten (zoals de unit economics en marges, winstgevendheid, groeicijfers, de balansgrootte, samenstelling van de bezittingen en schulden). Dit boekenonderzoek wordt ter goedkeuring voorgelegd aan een externe credit committee bestaande uit impact investing professionals.

Het is de gereglementeerde onderneming verboden:

- om gelden die haar cliënten toebehoren in ontvangst te nemen en aan te houden
- om beleggingsdiensten te verlenen, met uitzondering van het in ontvangst nemen en doorgeven van orders
- om een mandaat of volmacht te hebben op de rekeningen van haar cliënten

Voornaamste kenmerken van de beleggingsinstrumenten die de gereglementeerde onderneming commercialiseert: vast rentende obligatieleningen met tussentijdse aflossingen.

Bilage

Voor zover de uitgevende instelling op dat moment al actief was, haar jaarrekening van de laatste twee boekjaren, alsook, in voorkomend geval, overeenkomstig artikel 13, go 1 of 2, 1°, van de wet van 11 juli 2018, het verslag van de commissarissen.

SAS upOwa
375 ROUTE DE LA CROIX
38560 JARRIE

COMPTES ANNUELS
Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

SOFT LYON

185 rue DUGUESCLIN

69003 LYON

Téléphone 0472611156 Télécopie 047895

Numéro SIRET 39882758400036

Attestation de présentation des comptes

Etat exprimé en euros

En notre qualité d'expert-comptable et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise **SAS upOwa** relatifs à l'exercice du **01/01/2018** au **31/12/2018**, qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan :	1 557 364 euros
Chiffre d'affaires :	705 749 euros
Résultat net comptable :	-922 784 euros

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Fait à LYON Le
16/05/2019

Signature

Etats financiers au 31/12/2018

Bilan

Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2018			31/12/2017
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement	2 308	2 311	(3)	6 932
	Frais de développement	307 673	61 535	246 139	
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				307 673
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	1 648		1 648	2 905
	Autres immobilisations corporelles	125 893	33 360	92 533	13 044
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes	686		686	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	46 901		46 901	17 400	
	TOTAL (II)	485 109	97 206	387 903	347 953
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	193 449	12 967	180 482	31 359
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes	39 556		39 556	
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	670 382	33 242	637 140	267 336
	Autres créances	115 239		115 239	152 131
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	184 866		184 866	53 440	
Charges constatées d'avance	11 525		11 525	4 057	
	TOTAL (III)	1 215 018	46 209	1 168 808	508 322
COMPTES DE REGULARISATI	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				(5 318)
	Ecarts de conversion actif (VI)	653		653	1 753
	TOTAL ACTIF (I à VI)	1 700 779	143 415	1 557 364	852 710

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

		31/12/2018	31/12/2017
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	15 560	11 071
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	1 226 995	236 424
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(441 896)	(161 019)
	Résultat de l'exercice	(922 784)	(280 877)
Subventions d'investissement	188 475	267 453	
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	66 351	73 052
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	(1 399)	
	Provisions pour charges	6 981	
	Total des provisions	5 582	
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		330 000
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	1 288 804	245 664
	Emprunts et dettes financières divers	75 227	75 513
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	54 797	67 622
	Dettes fiscales et sociales	66 426	60 859
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	5		
Produits constatés d'avance (1)	(302)		
	Total des dettes	1 484 956	779 658
	Ecarts de conversion passif	475	
	TOTAL PASSIF	1 557 364	852 710
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(922 783,75)	(280 877,15)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	568 111	543 823
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	163	

Etats financiers au 31/12/2018

**Compte
de
résultat**

Compte de Résult

		31/12/2018		31/12/2017	
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)	705 749	100,00	318 218	99,85
	Production vendue (Services et Travaux)			467	0,15
	Montant net du chiffre d'affaires	705 749	100,00	318 685	100,00
	Production stockée			173 152	54,33
	Production immobilisée			24 023	7,54
	Subventions d'exploitation	40 000	5,67	24 023	7,54
Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	620	0,09	21 240	6,66	
Autres produits	18 953	2,69	317	0,10	
	Total des produits d'exploitation	765 323	108,44	537 417	168,64
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock	(162 081)	-22,97	(31 368)	-9,84
	Achats de matières et autres approvisionnements	393 213	55,72	172 252	54,05
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes	628 086	89,00	270 497	84,88
	Impôts, taxes et versements assimilés	42 277	5,99	31 172	9,78
	Salaires et traitements	474 022	67,17	322 592	101,23
	Charges sociales du personnel	106 321	15,06	54 135	16,99
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	140 766	19,95	6 792	2,13
	Autres charges	(4 841)	-0,69	6 151	1,93
	Total des charges d'exploitation	1 617 763	229,23	832 223	261,14
	RESULTAT D'EXPLOITATION	(852 440)	-120,79	(294 806)	-92,51
PRODUITS FINANCIERS	Opéra. comm.				
	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)				
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)				
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	69	0,01		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges				
Différences positives de change	1 359	0,19	437	0,14	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
	Total des produits financiers	1 428	0,20	437	0,14
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	656	0,09		
	Intérêts et charges assimilées (4)	43 783	6,20	40 438	12,69
	Différences négatives de change	2 468	0,35	35	0,01
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des charges financières	46 907	6,65	40 472	12,70
	RESULTAT FINANCIER	(45 479)	-6,44	(40 035)	-12,56
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(897 919)	-127,23	(334 841)	-105,07
	Total des produits exceptionnels	375 250	53,17	7 622	2,39
	Total des charges exceptionnelles	398 066	56,40	1 412	0,44
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	(22 816)	-3,23	6 210	1,95
	PARTICIPATION DES SALARIES				
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	2 048	0,29	(47 754)	-14,98
	TOTAL DES PRODUITS	1 142 001	161,81	545 476	171,16
	TOTAL DES CHARGES	2 064 784	292,57	826 353	259,30
	RESULTAT DE L'EXERCICE	(922 784)	-130,75	(280 877)	-88,14

SAS upOwa
375 ROUTE DE LA CROIX
38560 JARRIE

COMPTES ANNUELS

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

SOFT LYON

185 rue DUGUESCLIN

69003 LYON

Téléphone 0472611156

Télécopie 0478952973

Numéro SIRET 39882758400036

Attestation de présentation des comptes

Etat exprimé en euros

En notre qualité d'expert-comptable et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise **SAS upOwa** relatifs à l'exercice du **01/01/2017** au **31/12/2017**, qui se caractérisent par les données suivantes :

Total du bilan :	852 710 euros
Chiffre d'affaires :	318 685 euros
Résultat net comptable :	-280 877 euros

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Sur la base de nos travaux, nous n'avons pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints à la présente attestation.

Fait à LYON Le
12/04/2018

Signature

Etats financiers au 31/12/2017

Bilan

Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2017			31/12/2016
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement	11 554	4 622	6 932	9 243
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles	307 673		307 673	134 521
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	2 905		2 905	168
	Autres immobilisations corporelles	19 401	6 358	13 044	8 318
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	17 400		17 400	9 000	
TOTAL (II)		358 933	10 980	347 953	161 251
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	31 359		31 359	27 101
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	267 336		267 336	57 518
	Autres créances	152 131		152 131	79 749
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	53 440		53 440	177 312	
Charges constatées d'avance	4 057		4 057	1 172	
TOTAL (III)		508 322		508 322	342 852
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)	(5 318)		(5 318)	
	Ecarts de conversion actif (VI)	1 753		1 753	7 849
TOTAL ACTIF (I à VI)		863 690	10 980	852 710	511 951

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2017

31/12/2016

		31/12/2017	31/12/2016
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	11 071	10 697
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	236 424	166 803
	Ecarts de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(161 019)	19 952
	Résultat de l'exercice	(280 877)	(180 971)
Subventions d'investissement	267 453	97 153	
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	73 052	113 634
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles	330 000	
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	245 664	255 275
	Emprunts et dettes financières divers	75 513	69 001
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	67 622	4 314
	Dettes fiscales et sociales	60 859	54 837
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		868	
Autres dettes			
Produits constatés d'avance (1)		14 023	
	Total des dettes	779 658	398 317
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	852 710	511 951
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(280 877,15)	(180 970,85)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	543 823	152 654
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

Etats financiers au 31/12/2017

**Compte
de
résultat**

Compte de Résultat

		31/12/2017		31/12/2016	
		12 mois	% C.A.	12 mois	% C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)	318 218	99,85	64 928	86,54
	Production vendue (Services et Travaux)	467	0,15	10 101	13,46
	Montant net du chiffre d'affaires	318 685	100,00	75 028	100,00
	Production stockée				
	Production immobilisée	173 152	54,33	67 068	89,39
	Subventions d'exploitation	24 023	7,54	694	0,93
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges	21 240	6,66	1 981	2,64
Autres produits	317	0,10	101	0,13	
	Total des produits d'exploitation	537 417	168,64	144 873	193,09
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock	(31 368)	-9,84	(27 101)	-36,12
	Achats de matières et autres approvisionnements	172 252	54,05	45 708	60,92
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes	270 497	84,88	141 029	187,97
	Impôts, taxes et versements assimilés	31 172	9,78	11 619	15,49
	Salaires et traitements	322 592	101,23	161 265	214,94
	Charges sociales du personnel	54 135	16,99	23 625	31,49
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	6 792	2,13	7 106	9,47
Autres charges	6 151	1,93	1 301	1,73	
	Total des charges d'exploitation	832 223	261,14	364 550	485,88
	RESULTAT D'EXPLOITATION	(294 806)	-92,51	(219 677)	-292,79
PRODUITS FINANCIERS	Opéra. comm.				
	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participations (3)				
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)				
	Autres intérêts et produits assimilés (3)				
	Reprises sur provisions et dépréciations et transfert de charges				
Différences positives de change	437	0,14	1 587	2,11	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
	Total des produits financiers	437	0,14	1 587	2,11
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
	Intérêts et charges assimilées (4)	40 438	12,69	3 868	5,16
	Différences négatives de change	35	0,01	149	0,20
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total des charges financières	40 472	12,70	4 017	5,35
	RESULTAT FINANCIER	(40 035)	-12,56	(2 430)	-3,24
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(334 841)	-105,07	(222 108)	-296,03
	Total des produits exceptionnels	7 622	2,39	15 694	20,92
	Total des charges exceptionnelles	1 412	0,44	97	0,13
	RESULTAT EXCEPTIONNEL	6 210	1,95	15 597	20,79
	PARTICIPATION DES SALARIES				
	IMPOTS SUR LES BENEFICES	(47 754)	-14,98	(25 540)	-34,04
	TOTAL DES PRODUITS	545 476	171,16	162 153	216,12
	TOTAL DES CHARGES	826 353	259,30	343 124	457,33
	RESULTAT DE L'EXERCICE	(280 877)	-88,14	(180 971)	-241,20

