

RCS : LYON Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

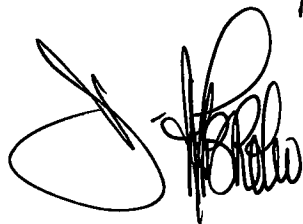
**Le greffier du tribunal de commerce de LYON atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2008 B 02907 Numéro SIREN : 504 620 766 Nom ou dénomination : BOTERO
--

Ce dépôt a été enregistré le 19/11/2020 sous le numéro de dépôt B2020/040269

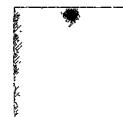
BOTERO
94 QUAI CHARLES DE GAULLE
69463 LYON CEDEX 06
0472691111

Certifié conforme


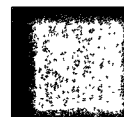
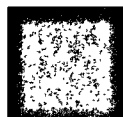


Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2019



Bilan et Compte de résultat



Bilan Actif

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				150 804
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				150 804
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	490 138	70 204	419 934	270 479
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				18 750
TOTAL immobilisations corporelles :	490 138	70 204	419 934	289 229
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	3 830 599		3 830 599	65 707
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	13 274		13 274	13 023
TOTAL immobilisations financières :	3 843 873		3 843 873	78 730
ACTIF IMMOBILISÉ	4 334 011	70 204	4 263 807	518 763

STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				1 329 424
TOTAL stocks et en-cours :				1 329 424
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	1 670 598		1 670 598	4 667 070
Autres créances	5 907 927		5 907 927	4 790 344
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	7 578 525		7 578 525	9 457 414
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	393 775		393 775	508 378
Charges constatées d'avance	7 660		7 660	28 683
TOTAL disponibilités et divers :	401 435		401 435	537 061
ACTIF CIRCULANT	7 979 960		7 979 960	11 323 899

Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	12 313 971	70 204	12 243 767	11 842 662
----------------------	-------------------	---------------	-------------------	-------------------

Bilan Passif

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 331 070	331 070	283 060
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	3 756 612	139 083
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	28 306	26 856
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 694 600	2 505 162
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	481 625	1 190 888
TOTAL situation nette :	8 292 213	4 145 049
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	8 292 213	4 145 049

Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		

Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		

DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	1 205 501	2 297 226
Autres emprunts obligataires	154 439	489 188
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 027 589	1 158 204
Emprunts et dettes financières divers	3 387 529	3 944 618
TOTAL dettes financières :	3 387 529	3 944 618
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	155 582	1 334 347
Dettes fiscales et sociales	379 332	1 279 553
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2	1 005
Autres dettes	29 110	29 381
TOTAL dettes diverses :	564 026	2 644 286
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		1 108 709
DETTES	3 951 554	7 697 614

Ecarts de conversion passif		
-----------------------------	--	--

TOTAL GÉNÉRAL	12 243 767	11 842 662
----------------------	-------------------	-------------------

Compte de Résultat (Première Partie)

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
Ventes de marchandises	1 474 159		1 474 159	21 179 149
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 343 778		1 343 778	415 820
Chiffres d'affaires nets	2 817 937		2 817 937	21 594 968
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			18 225	12 428
Autres produits			3 497	4
PRODUITS D'EXPLOITATION			2 839 659	21 607 400
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			1 047	6 481 383
Variation de stock de marchandises			1 329 424	10 118 875
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			528 171	2 627 055
TOTAL charges externes :			1 858 642	19 227 313
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			22 549	51 024
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			417 084	430 356
Charges sociales			185 756	196 457
TOTAL charges de personnel :			602 839	626 813
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			86 961	27 046
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			86 961	27 046
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			108 481	9
CHARGES D'EXPLOITATION			2 679 471	19 932 205
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			160 188	1 675 195

Compte de Résultat (Seconde Partie)

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	160 188	1 675 195
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	102 000	97 188
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	68 019	43 551
Reprises sur provisions et transferts de charges	340 216	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	510 235	140 739
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	149 277	343 965
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	149 277	343 965
RÉSULTAT FINANCIER	360 958	(203 226)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	521 146	1 471 969
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	12 117	89 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital	607 363	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	619 481	89 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	809	1 814
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	661 693	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	662 502	1 814
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(43 021)	87 186
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(3 500)	368 267
TOTAL DES PRODUITS	3 969 375	21 837 139
TOTAL DES CHARGES	3 487 750	20 646 251
BÉNÉFICE OU PERTE	481 625	1 190 888

Annexe



Faits caractéristiques

BOTERO

Période du	01/01/19	au 31/12/19
Edition du	28/07/20	
Devise d'édition	EURO	

DUREE D'EXERCICE

La durée de l'exercice est de 12 mois, du 01.01.2019 au 31.12.2019.

La durée de l'exercice précédent était de 16 mois, du 01.09.2017 au 31.12.2018

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Il a été décidé lors d'une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 31 octobre 2019, de procéder à un recentrage de l'actionnariat de la société.

L'intégralité des titres de la société ont été cédés à la société Valeur et Capital.

Suivant délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 octobre 2019, il a été approuvé un apport en nature de titres (actions), apport évalué à 3.665.538,97 euros, rémunéré par l'attribution à l'apporteur de 4.801 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale chacune de la société "BOTERO", à titre d'augmentation de capital, et création d'une prime d'émission de 3.617.528,97 euros.

PARTICIPATIONS :

Au cours de l'exercice, les participations ont évolué de la façon suivante :

Souscriptions :

SAS VILLA LUCIA : Souscription de 1 action sur les 1 000 composant le capital social

SAS CLOS SEVIA : Souscription de 1 action sur les 1 000 composant le capital social

SAS VILLA LUMINA: Souscription de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS CAMPUS VICTORIA : Souscription de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS CAMPUS LOLA: Souscription de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS ARBORESSENCE: Souscription de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS JARDINS DE LA BAYORRE: Souscription de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS R'CAMPUS: Souscription de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS RESIDENCE GUARDA: Souscription de 999 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS RESIDENCE SAINT THOMAS: Souscription de 200 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS BELLA VITA : Souscription de 300 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS PURE HABITAT: Souscription de 1 390 actions supplémentaires sur les 4500 composant le capital social

Cessions :

SAS IM EXPERTISE : Cession des 400 actions détenues sur un capital social de 10 000 actions

SARL TERRAMO : Cession des 800 actions détenues sur un capital social de 10 000 actions

SAS PURE ACCESS : Cession des 1500 actions détenues sur un capital social de 2 9000 actions

SAS CAPALLEST: Cession des 1 350 actions détenues sur un capital social de 23 175 actions

SCCV LE W : Cession des 1 actions détenues sur un capital social de 1 000 actions

SCCV VILLA ALEXANDRINE: Cession des 1 actions détenues sur un capital social de 1 000 actions

SCCV LES JARDINS DE PAUL: Cession des 1 actions détenues sur un capital social de 1 000 actions

SCCV RESIDENCE DU PARC: Cession des 1 actions détenues sur un capital social de 1 000 actions

FAITS POST-CLOTURES :

Le groupe Valeur et Capital a arrêté ses comptes dans le contexte de la crise du Covid-19 sachant que conformément à la position de place aucun impact lié à ce sujet n'a été pris en compte dans les comptes du 31.12.2019.

Cette pandémie pourrait affecter défavorablement l'activité du groupe, ses résultats, sa situation financière, son développement et ses perspectives.

A ce jour, et en fonction de l'évolution de la situation, le groupe pourrait être impacté de la manière suivante :

- En amont, l'arrêt des chantiers et de la construction d'immeubles pourrait réduire le stock de produits
- Un attentisme de la part des investisseurs qui pourrait freiner les ventes/acquisitions.

L'ampleur de ces impacts dépendront de la durée et de l'étendue de la pandémie, de la capacité du groupe à partager ces impacts avec ses clients, ainsi que des mesures gouvernementales qui seraient prises dans un tel contexte.

1/ MONNAIE DE PRESENTATION DES COMPTES

La monnaie de présentation des comptes est l'Euro.

2/ REGLE GENERALE D'EVALUTATION

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels. 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 principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

3/ IMMOBILISATIONS

Les immobilisations corporelles 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 amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels : 5 ans
- Agencements : 10 ans
- Matériel de transport : 4 ans
- Matériel de bureau et informatique : 5 ans
- Mobilier : 10 ans

4/ PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

5/ CREANCES et DETTES

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

6/ CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance sont composées de charges ordinaires concernant un exercice ultérieur.

7/ PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Lorsqu'un risque ou une charge est estimé avec une probabilité suffisante, une provision est constatée dans les comptes.

8/ DISPONIBILITES

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

DÉNOMINATION SOCIALE	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
VALEUR ET FINANCE COMPANY	SAS	27 611 985	94 QUAI CHARLES DE GAULLE 69006 LYON

Immobilisations

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	155 963		176 963
TOTAL immobilisations incorporelles :	155 963		176 963
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers	166 740		160 941
Matériel de transport	49 685		30 416
Matériel de bureau, informatique et mobilier	76 898		5 457
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	18 750		81 025
TOTAL immobilisations corporelles :	312 073		277 840
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	65 707		3 798 196
Autres titres immobilisés	340 216		
Prêts et autres immobilisations financières	13 023		251
TOTAL immobilisations financières :	418 946		3 798 447
TOTAL GÉNÉRAL	886 982		4 253 250

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		332 925		
TOTAL immobilisations incorporelles :		332 925		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers			327 682	
Matériel de transport			80 101	
Mat. de bureau, informatique et mobil.			82 355	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes		99 775		
TOTAL immobilisations corporelles :		99 775	490 138	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		33 304	3 830 599	
Autres titres immobilisés		340 216		
Prêts et autres immo. financières			13 274	
TOTAL immobilisations financières :		373 520	3 843 873	
TOTAL GÉNÉRAL		806 220	4 334 011	

Amortissements

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles	5 159	39 601	44 760	
TOTAL immobilisations incorporelles :	5 159	39 601	44 760	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers	8 782	21 546		30 328
Matériel de transport	6 211	16 139		22 349
Mat. de bureau, informatique et mobil.	7 851	9 675		17 526
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	22 844	47 359		70 204

TOTAL GÉNÉRAL	28 003	86 961	44 760	70 204
----------------------	---------------	---------------	---------------	---------------

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			

TOTAL GÉNÉRAL			
----------------------	--	--	--

Provisions Inscrites au Bilan

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	340 216		340 216	
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	340 216		340 216	

TOTAL GÉNÉRAL	340 216		340 216	
----------------------	----------------	--	----------------	--

État des Échéances des Créances et Dettes

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	13 274		13 274
TOTAL de l'actif immobilisé :	13 274		13 274
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 670 598	1 670 598	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	195	195	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 190	1 190	
État - Impôts sur les bénéfices	80 000	80 000	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	27 721	27 721	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	25 202	25 202	
État - Divers			
Groupe et associés	5 352 495	5 352 495	
Débiteurs divers	421 123	421 123	
TOTAL de l'actif circulant :	7 578 525	7 578 525	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	7 660	7 660	

TOTAL GÉNÉRAL	7 599 459	7 586 185	13 274
----------------------	------------------	------------------	---------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	1 205 501	1 205 501		
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	154 439	63 758	90 681	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	155 582	155 582		
Personnel et comptes rattachés	27 720	27 720		
Sécurité sociale et autres organismes	48 735	48 735		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	294 193	294 193		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	8 683	8 683		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	2	2		
Groupe et associés	2 027 589	2 027 589		
Autres dettes	29 110	29 110		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	3 951 554	3 860 874	90 681	
----------------------	------------------	------------------	---------------	--

Charges à Payer

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	205 501
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	122
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	122 496
Dettes fiscales et sociales	42 104
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	370 223

Produits à Recevoir

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières	
Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances	1 075 836 25 202 349
Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	
TOTAL	1 101 387

Charges et Produits Constatés d'Avance

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	7 660	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	7 660	

Composition du Capital Social

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	28306	10
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	4801	10
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	33107	10

Tableau de variation des capitaux propres

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	283 060	48 010		331 070
Primes liées au capital social	139 083	3 617 529		3 756 612
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	26 856	1 450		28 306
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	2 505 162	1 189 438		3 694 600
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	1 190 888	481 625	1 190 888	481 625
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL	4 145 049	5 338 052	1 190 888	8 292 212

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	3 830 599	3 830 599	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	1 502 439	110 697	
Autres créances	5 365 332	5 365 332	
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	2 034 812	2 034 812	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	82 852		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

Engagements Financiers

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	38 024 498
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	

TOTAL	38 024 498
-------	------------

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	

TOTAL	
-------	--

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
Produits de participations	102 000	
Intérêts sur comptes courants	68 019	
Reprises sur provisions financières	340 216	

TOTAL	510 235	
-------	---------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
Intérêts sur comptes courants	4 233	
Intérêts d'emprunts	5 650	
Intérêts d'emprunts obligataires	133 318	

TOTAL	143 201	
-------	---------	--

Détail des Produits Exceptionnels et Charges-Exceptionnelles

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS EXCEPTIONNELLES DIVERS	12 117	
PRODUITS CESSIONS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	288 166	
PRODUITS CESSIONS IMMOBILISATIONS FINANCIERES	319 198	

TOTAL	619 481	
-------	---------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
AMENDES	809	
VNC IMMOBILISATIONS INCOPORELLES	288 166	
VNC IMMOBILISATIONS FINANCIERES	373 527	

TOTAL	662 502	
-------	---------	--

Liste des Filiales et Participations

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 28/07/20
Devise d'édition EURO

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	Chiffre d'affaire h.t. du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)										
SAS PURE HABITAT	45 000	4 578 464	85,00 %	3 689 539	3 689 539			1 737 580	180 214	
SCCV LE CASTEL	1 000	120 178	99,99 %	999	999	534 962		1 762 846	119 178	
SCCV RESIDENCE GUARDA	1 000	91 815	99,99 %	999	999	152 315		616 842	90 815	
SAS VILLA ANDREA	1 000	314 235	100,00 %	1 000	1 000	169 025	1 529 969	1 877 162	313 235	
SAS CAMPUS CLEON	1 000	487 000	100,00 %	1 000	1 000	124 629	1 876 000	2 466 476	486 000	
SAS CAMPUS LENA	1 000	97 848	100,00 %	1 000	1 000	335 011		2 414 855	96 848	
SAS GREEN PARK	1 000	813 225	100,00 %	1 000	1 000	463 742	8 514 000	4 985 109	812 225	
SAS LA COUR DES GRANDS	1 000	3 234 183	100,00 %	1 000	1 000	465 868	7 348 000	612 868	2 909 681	
SAS CAMPUS LOLA	1 000	1 000	100,00 %	1 000	1 000					
SAS CAMPUS VICTORIA	1 000	603 230	100,00 %	1 000	1 000	651 918	15 492 859	4 778 620	602 230	
SAS VILLA LUMINA	1 000	65 490	100,00 %	1 000	1 000	301 263		378 481	64 490	
SAS ARBORESCENCE (31/12/20)	1 000	19 148	100,00 %	1 000	1 000	533 345		145 307	18 148	
SAS R CAMPUS (31/12/20)	1 000	1 000	100,00 %	1 000	1 000	14 599				
SAS GREEN VALLEY	1 000	303 012	80,00 %	800	800	3 781		2 007 547	116 323	
SAS VILLA FERRY	1 000	1 000	80,00 %	800	800	509 120	1 890 000	1 440 385	114 689	
SAS VILLA RIVA	1 000	355 149	80,00 %	800	800	746 938	2 000 000	2 772 934	232 247	
SAS LES JARDINS DE LA BAYOR	1 000	567	100,00 %	1 000	1 000	111 081			(433)	
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
SCCV BELLA VITA	1 000	86 112	30,00 %	41 272	41 272	102 968		482 800	(69 081)	
SAS RESIDENCE SAINT THOMAS	1 000	502 194	20,00 %	84 384	41 272	138 930		5 403 656	396 211	
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS										

BOTERO

Société par actions simplifiée au Capital de 331 070 €
Siège Social : 94, Quai Charles de Gaulle 69006 LYON
504 620 766 R.C.S. LYON

RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
de l'exercice clos le 31/12/2019

TROISIEME DECISION - AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

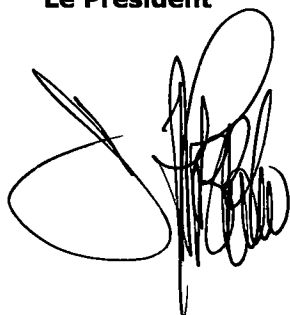
L'associé unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 481 624,21 € comme suit :

- à la réserve légale (ainsi entièrement dotée) 4 801,00 €
- le solde, soit 476 823,21 €
au compte « Autres réserves »

L'associé unique, prend acte que la Société n'a pas procédé à des distributions de dividendes au cours des trois derniers exercices.

Cette décision a été prise par l'associé unique le 17 juillet 2020.

Certifié conforme
Le Président

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'B' followed by several loops and a final flourish.

BOTERO

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

PricewaterhouseCoopers Audit
63 rue de Villiers
92200 Neuilly-sur-Seine

Mazars
131 boulevard Stalingrad
69624 Villeurbanne

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2019)

A l'Associée unique
BOTERO
94 Quai Charles De Gaulle
69006 LYON

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associée unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BOTERO 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 2 juin 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 des 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 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, 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.

Estimations comptables

La note « participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » de la partie « règles et méthodes comptables » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables suivies par votre société, pour la valorisation des titres de participation, ainsi que leurs modalités de dépréciation.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à examiner les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations.

Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations.

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 les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique. 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 à l'associée unique appelé à statuer sur les comptes.

Autres informations

En application de la loi, nous portons à votre connaissance l'information suivante :

Au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2019, votre société a pris des participations dans plusieurs sociétés ayant leurs sièges sociaux dans le territoire français.

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 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 ;

BOTERO

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

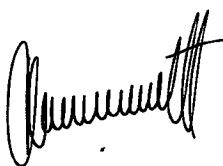
Exercice clos le 31 décembre 2019 - Page 4

- 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.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Villeurbanne, le 29 juin 2020

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



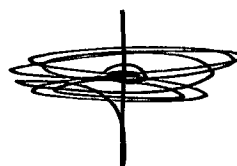
2020.06.29

17:07:25

+02'00'

Mathilde Hauswirth
Associée

Mazars



2020.06.29

18:02:52

+02'00'

Philippe Galofaro
Associé

Bilan Actif

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				150 804
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				150 804
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	490 138	70 204	419 934	270 479
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				18 750
TOTAL immobilisations corporelles :	490 138	70 204	419 934	289 229
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	3 830 599		3 830 599	65 707
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	13 274		13 274	13 023
TOTAL immobilisations financières :	3 843 873		3 843 873	78 730
ACTIF IMMOBILISÉ	4 334 011	70 204	4 263 807	518 763
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				1 329 424
TOTAL stocks et en-cours :				1 329 424
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	1 670 598		1 670 598	4 667 070
Autres créances	5 907 927		5 907 927	4 790 344
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	7 578 525		7 578 525	9 457 414
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	393 775		393 775	508 378
Charges constatées d'avance	7 660		7 660	28 683
TOTAL disponibilités et divers :	401 435		401 435	537 061
ACTIF CIRCULANT	7 979 960		7 979 960	11 323 899
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL

12 313 971

70 204

12 243 767

11 842 662

Bilan Passif

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
 Edition du 19/06/20
 Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 331 070	331 070	283 060
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	3 756 612	139 083
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	28 306	26 856
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 694 600	2 505 162
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	481 625	1 190 888
TOTAL situation nette :	8 292 213	4 145 049
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES		
CAPITAUX PROPRES	8 292 213	4 145 049
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	1 205 501	2 297 226
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	154 439	489 188
Emprunts et dettes financières divers	2 027 589	1 158 204
TOTAL dettes financières :	3 387 529	3 944 618
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	155 582	1 334 347
Dettes fiscales et sociales	379 332	1 279 553
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	2	1 005
Autres dettes	29 110	29 381
TOTAL dettes diverses :	564 026	2 644 286
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		1 108 709
DETTES	3 951 554	7 697 614
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	12 243 767	11 842 662

Compte de Résultat (Première Partie)

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
Ventes de marchandises	1 474 159		1 474 159	21 179 149
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 343 778		1 343 778	415 820
Chiffres d'affaires nets	2 817 937		2 817 937	21 594 968
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			18 225	12 428
Autres produits			3 497	4
PRODUITS D'EXPLOITATION			2 839 659	21 607 400
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]			1 047	6 481 383
Variation de stock de marchandises			1 329 424	10 118 875
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			528 171	2 627 055
TOTAL charges externes :			1 858 642	19 227 313
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			22 549	51 024
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			417 084	430 356
Charges sociales			185 756	196 457
TOTAL charges de personnel :			602 839	626 813
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			86 961	27 046
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			86 961	27 046
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			108 481	9
CHARGES D'EXPLOITATION			2 679 471	19 932 205
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			160 188	1 675 195

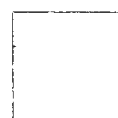
Compte de Résultat (Seconde Partie)

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	160 188	1 675 195
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	102 000	97 188
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	68 019	43 551
Reprises sur provisions et transferts de charges	340 216	
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	510 235	140 739
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	149 277	343 965
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	149 277	343 965
RÉSULTAT FINANCIER	360 958	(203 226)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	521 146	1 471 969
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	12 117	89 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital	607 363	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	619 481	89 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	809	1 814
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	661 693	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	662 502	1 814
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(43 021)	87 186
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(3 500)	368 267
TOTAL DES PRODUITS	3 969 375	21 837 139
TOTAL DES CHARGES	3 487 750	20 646 251
BÉNÉFICE OU PERTE	481 625	1 190 888

Annexe



Faits caractéristiques

BOTERO

Période du	01/01/19	au 31/12/19
Edition du	19/06/20	
Devise d'édition	EURO	

DUREE D'EXERCICE

La durée de l'exercice est de 12 mois, du 01.01.2019 au 31.12.2019.

La durée de l'exercice précédent était de 16 mois, du 01.09.2017 au 31.12.2018

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Il a été décidé lors d'une Assemblée Générale Extraordinaire en date du 31 octobre 2019, de procéder à un recentrage de l'actionnariat de la société.

L'intégralité des titres de la société ont été cédés à la société Valeur et Capital.

Suivant délibération de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 31 octobre 2019, il a été approuvé un apport en nature de titres (actions), apport évalué à 3.665.538,97 euros, rémunéré par l'attribution à l'apporteur de 4.801 actions nouvelles de 10 euros de valeur nominale chacune de la société "BOTERO", à titre d'augmentation de capital, et création d'une prime d'émission de 3.617.528,97 euros.

PARTICIPATIONS :

Au cours de l'exercice, les participations ont évolué de la façon suivante :

Souscriptions :

SAS VILLA LUCIA : Souscription de 1 action sur les 1 000 composant le capital social

SAS CLOS SEVIA : Souscription de 1 action sur les 1 000 composant le capital social

SAS VILLA LUMINA: Souscription de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS CAMPUS VICTORIA : Souscription de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS CAMPUS LOLA: Souscription de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS ARBORESENCE: Souscription de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS JARDINS DE LA BAYORRE: Souscription de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS R'CAMPUS: Souscription de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS RESIDENCE GUARDA: Souscription de 999 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS RESIDENCE SAINT THOMAS: Souscription de 200 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS BELLA VITA : Souscription de 300 actions sur les 1 000 composant le capital social

SAS PURE HABITAT: Souscription de 1 390 actions supplémentaires sur les 4500 composant le capital social

Cessions :

SAS IM EXPERTISE : Cession des 400 actions détenues sur un capital social de 10 000 actions

SARL TERRAMO : Cession des 800 actions détenues sur un capital social de 10 000 actions

SAS PURE ACCESS : Cession des 1500 actions détenues sur un capital social de 2 9000 actions

SAS CAPALLEST: Cession des 1 350 actions détenues sur un capital social de 23 175 actions

SCCV LE W : Cession des 1 actions détenues sur un capital social de 1 000 actions

SCCV VILLA ALEXANDRINE: Cession des 1 actions détenues sur un capital social de 1 000 actions

SCCV LES JARDINS DE PAUL: Cession des 1 actions détenues sur un capital social de 1 000 actions

SCCV RESIDENCE DU PARC: Cession des 1 actions détenues sur un capital social de 1 000 actions

FAITS POST-CLOTURES :

Le groupe Valeur et Capital a arrêté ses comptes dans le contexte de la crise du Covid-19 sachant que conformément à la position de place aucun impact lié à ce sujet n'a été pris en compte dans les comptes du 31.12.2019.

Cette pandémie pourrait affecter défavorablement l'activité du groupe, ses résultats, sa situation financière, son développement et ses perspectives.

A ce jour, et en fonction de l'évolution de la situation, le groupe pourrait être impacté de la manière suivante :

- En amont, l'arrêt des chantiers et de la construction d'immeubles pourrait réduire le stock de produits
- Un attentisme de la part des investisseurs qui pourrait freiner les ventes/acquisitions.

L'ampleur de ces impacts dépendront de la durée et de l'étendue de la pandémie, de la capacité du groupe à partager ces impacts avec ses clients, ainsi que des mesures gouvernementales qui seraient prises dans un tel contexte.

Règles & Méthodes Comptables

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

1/ MONNAIE DE PRESENTATION DES COMPTES

La monnaie de présentation des comptes est l'Euro.

2/ REGLE GENERALE D'EVALUTATION

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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 principales méthodes utilisées sont les suivantes :

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

3/ IMMOBILISATIONS

Les immobilisations corporelles 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 amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels : 5 ans
- Agencements : 10 ans
- Matériel de transport : 4 ans
- Matériel de bureau et informatique : 5 ans
- Mobilier : 10 ans

4/ PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

5/ CREANCES et DETTES

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

6/ CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance sont composées de charges ordinaires concernant un exercice ultérieur.

7/ PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Lorsqu'un risque ou une charge est estimé avec une probabilité suffisante, une provision est constatée dans les comptes.

8/ DISPONIBILITES

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

DÉNOMINATION SOCIALE	Forme	Au capital de	Ayant son siège social à
VALEUR ET FINANCE COMPANY	SAS	27 611 985	94 QUAI CHARLES DE GAULLE 69006 LYON

Immobilisations

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	155 963		176 963
TOTAL immobilisations incorporelles :	155 963		176 963
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers	166 740		160 941
Matériel de transport	49 685		30 416
Matériel de bureau, informatique et mobilier	76 898		5 457
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes	18 750		81 025
TOTAL immobilisations corporelles :	312 073		277 840
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	65 707		3 798 196
Autres titres immobilisés	340 216		
Prêts et autres immobilisations financières	13 023		251
TOTAL immobilisations financières :	418 946		3 798 447
TOTAL GÉNÉRAL	886 982		4 253 250

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles		332 925		
TOTAL immobilisations incorporelles :		332 925		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers			327 682	
Matériel de transport			80 101	
Mat. de bureau, informatique et mobil.			82 355	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :		99 775	490 138	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		33 304	3 830 599	
Autres titres immobilisés		340 216		
Prêts et autres immo. financières			13 274	
TOTAL immobilisations financières :		373 520	3 843 873	
TOTAL GÉNÉRAL		806 220	4 334 011	

Amortissements

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	5 159	39 601	44 760	
TOTAL immobilisations incorporelles :	5 159	39 601	44 760	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers	8 782	21 546		30 328
Matériel de transport	6 211	16 139		22 349
Mat. de bureau, informatique et mobil.	7 851	9 675		17 526
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :	22 844	47 359		70 204
TOTAL GÉNÉRAL	28 003	86 961	44 760	70 204

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			

TOTAL GÉNÉRAL			
----------------------	--	--	--

Provisions Inscrites au Bilan

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	340 216		340 216	
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	340 216		340 216	

TOTAL GÉNÉRAL	340 216		340 216	
----------------------	----------------	--	----------------	--

État des Échéances des Créances et Dettes

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	13 274		13 274
TOTAL de l'actif immobilisé :	13 274		13 274
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 670 598	1 670 598	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	195	195	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 190	1 190	
État - Impôts sur les bénéfices	80 000	80 000	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	27 721	27 721	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	25 202	25 202	
État - Divers			
Groupe et associés	5 352 495	5 352 495	
Débiteurs divers	421 123	421 123	
TOTAL de l'actif circulant :	7 578 525	7 578 525	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	7 660	7 660	

TOTAL GÉNÉRAL	7 599 459	7 586 185	13 274
----------------------	------------------	------------------	---------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	1 205 501	1 205 501		
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	154 439	63 758	90 681	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	155 582	155 582		
Personnel et comptes rattachés	27 720	27 720		
Sécurité sociale et autres organismes	48 735	48 735		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	294 193	294 193		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	8 683	8 683		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	2	2		
Groupe et associés	2 027 589	2 027 589		
Autres dettes	29 110	29 110		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	3 951 554	3 860 874	90 681	
----------------------	------------------	------------------	---------------	--

Charges à Payer

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	205 501
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	122
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	122 496
Dettes fiscales et sociales	42 104
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	370 223

Produits à Recevoir

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières	
Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances	1 075 836 25 202 349
Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	
TOTAL	1 101 387

Charges et Produits Constatés d'Avance

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	7 660	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	7 660	

Composition du Capital Social

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	28306	10
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	4801	10
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	33107	10

Tableau de variation des capitaux propres

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	283 060	48 010		331 070
Primes liées au capital social	139 083	3 617 529		3 756 612
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	26 856	1 450		28 306
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	2 505 162	1 189 438		3 694 600
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	1 190 888	481 625	1 190 888	481 625
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL	4 145 049	5 338 052	1 190 888	8 292 212

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	3 830 599	3 830 599	
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	1 502 439	110 697	
Autres créances	5 365 332	5 365 332	
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	2 034 812	2 034 812	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	82 852		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	38 024 498
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	

	TOTAL	38 024 498
--	-------	------------

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	

	TOTAL	
--	-------	--

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
Produits de participations	102 000	
Intérêts sur comptes courants	68 019	
Reprises sur provisions financières	340 216	

TOTAL	510 235	
-------	---------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
Intérêts sur comptes courants	4 233	
Intérêts d'emprunts	5 650	
Intérêts d'emprunts obligataires	133 318	

TOTAL	143 201	
-------	---------	--

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS EXCEPTIONNELLES DIVERS	12 117	
PRODUITS CESSIONS IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	288 166	
PRODUITS CESSIONS IMMOBILISATIONS FINANCIERES	319 198	

TOTAL	619 481	
-------	---------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
AMENDES	809	
VNC IMMOBILISATIONS INCOPORELLES	288 166	
VNC IMMOBILISATIONS FINANCIERES	373 527	

TOTAL	662 502	
-------	---------	--

Liste des Filiales et Participations

BOTERO

Période du 01/01/19 au 31/12/19
Edition du 19/06/20
Devise d'édition EURO

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaire h.t. du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)										
SAS PURE HABITAT	45 000	4 578 464	85,00 %	3 689 539	3 689 539			1 737 580	180 214	
SCCV LE CASTEL	1 000	120 178	99,99 %	999	999	534 962		1 762 846	119 178	
SCCV RESIDENCE GUARDA	1 000	91 815	99,99 %	999	999	152 315		616 842	90 815	
SAS VILLA ANDREA	1 000	314 235	100,00 %	1 000	1 000	169 025	1 529 969	1 877 162	313 235	
SAS CAMPUS CLEON	1 000	487 000	100,00 %	1 000	1 000	124 629	1 876 000	2 466 476	486 000	
SAS CAMPUS LENA	1 000	97 848	100,00 %	1 000	1 000	335 011		2 414 855	96 848	
SAS GREEN PARK	1 000	813 225	100,00 %	1 000	1 000	463 742	8 514 000	4 985 109	812 225	
SAS LA COUR DES GRANDS	1 000	3 234 183	100,00 %	1 000	1 000	465 868	7 348 000	612 868	2 909 681	
SAS CAMPUS LOLA	1 000	1 000	100,00 %	1 000	1 000					
SAS CAMPUS VICTORIA	1 000	603 230	100,00 %	1 000	1 000	651 918	15 492 859	4 778 620	602 230	
SAS VILLA LUMINA	1 000	65 490	100,00 %	1 000	1 000	301 263		378 481	64 490	
SAS ARBORESCENCE (31/12/20)	1 000	19 148	100,00 %	1 000	1 000	533 345		145 307	18 148	
SAS R CAMPUS (31/12/20)	1 000	1 000	100,00 %	1 000	1 000	14 599				
SAS GREEN VALLEY	1 000	303 012	80,00 %	800	800	3 781		2 007 547	116 323	
SAS VILLA FERRY	1 000	1 000	80,00 %	800	800	509 120	1 890 000	1 440 385	114 689	
SAS VILLA RIVA	1 000	355 149	80,00 %	800	800	746 938	2 000 000	2 772 934	232 247	
SAS LES JARDINS DE LA BAYO	1 000	567	100,00 %	1 000	1 000	111 081			(433)	
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
SCCV BELLA VITA	1 000	86 112	30,00 %	41 272	41 272	102 968		482 800	(69 081)	
SAS RESIDENCE SAINT THOMAS	1 000	502 194	20,00 %	84 384	41 272	138 930		5 403 656	396 211	
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS										