

RCS : MEAUX Code greffe : 7701

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2011 B 00408 Numéro SIREN : 530 738 848 Nom ou dénomination : VULCAIN FINANCE

Ce dépôt a été enregistré le 08/10/2021 sous le numéro de dépôt 13259

Bilan Actif

Etat exprimé en euros

31/12/2020			31/12/2019
Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net

(1) dont droit au bail

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

999 991

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2020

31/12/2019

Capitaux Propres	Capital social ou individuel Primes d'émission, de fusion, d'apport ... Ecart de réévaluation	142 657	142 657
	RESERVES		
	Réserve légale	198 259	198 259
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	1 961 424	2 546 986
	Résultat de l'exercice	(96 182)	(134 766)
	Subventions d'investissement Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	2 206 159	2 753 137
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques Provisions pour charges	579 084	590 564
	Total des provisions	579 084	590 564
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers	44	634
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	48 228	28 441
	Dettes fiscales et sociales	15 274	23 261
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	9 587	8 932
	Produits constatés d'avance (1)		30 000
	Total des dettes	73 133	91 269
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	2 858 376	3 434 969
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(96 181,91)	(134 765,69)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	73 133	91 269
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2020

31/12/2019

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	158 979		158 979	156 898
	Montant net du chiffre d'affaires	158 979		158 979	156 898
	Production stockée				
	Production immobilisée				
CHARGES D'EXPLOITATION	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				
	Autres produits			379	2 804
	Total des produits d'exploitation (1)			159 359	159 702
	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			148 383	139 623
	Impôts, taxes et versements assimilés			6 178	7 771
CHARGES D'EXPLOITATION	Salaires et traitements			18 849	90 129
	Charges sociales du personnel			(11 924)	13 768
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			463	756
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
CHARGES D'EXPLOITATION	Autres charges				4
	Total des charges d'exploitation (2)			161 948	252 051
RES ULTAT D'EXPLOITATION				(2 590)	(92 349)

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/12/2020

31/12/2019

RESULTAT D'EXPLOITATION		(2 590)	(92 349)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)		
	Autres intérêts et produits assimilés (3)	7 796	11 391
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		7 796	11 391
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	112 615	
	Intérêts et charges assimilées (4)		4 755
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	112 615	4 755
RESULTAT FINANCIER		(104 819)	6 636
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(107 409)	(85 713)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	11 480	
Total des produits exceptionnels		11 480	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	253	1 165
	Sur opérations en capital		
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		47 888
	Total des charges exceptionnelles	253	49 053
RESULTAT EXCEPTIONNEL		11 227	(49 053)
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
TOTAL DES PRODUITS		178 634	171 093
TOTAL DES CHARGES		274 816	305 859
RESULTAT DE L'EXERCICE		(96 182)	(134 766)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		619	682
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées			

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Les comptes annuels de la société Vulcain Finance ont été établis conformément aux dispositions de la législation et aux pratiques généralement admises en France et en conformité du règlement ANC n° 2014-03 relatif à la réécriture du plan comptable général, ainsi que les avis et recommandations ultérieurs de l'ANC.

Les comptes annuels sont établis selon des règles de présentation et d'évaluation identiques à celles de l'exercice précédent.

Le bilan de l'exercice présente un total de **2 858 376 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits de 178 634 euros** et un total **charges de 274 816 euros**, dégageant ainsi un **résultat de -96 182 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/01/2020** et finit le **31/12/2020**.

Il a une durée de **12 mois**.

Les principales méthodes utilisées sont :

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 normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute 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.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire; D = dégressif et E = exceptionnel)

Immobilisations corporelles	Amortissement pour dépréciation	Amortissement fiscalement pratiqué
Matériel de bureau et informatique	33 1/3% L	33 1/3% L

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Disponibilités

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

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Provisions pour risques et charges

Suite à la cession des filiales en 2016, le cessionnaire a déposé une demande de déclenchement de la Garantie d'Actif et de Passif (GAP) concernant les coûts de dépollution des sites de Vannes, Guerche de Bretagne, Pont-l'Evêque et Esvres-sur-Indres. En date du 23 octobre 2017, un protocole d'accord a été signé par les parties afin de définir les missions respectives des experts techniques nommés par les garants d'une part et par le cessionnaire d'autre part.

En date du 27 août 2019, les experts mandatés par les Garants et le Cessionnaire convergent concernant les coûts de dépollution des sols suivants (sous réserve d'une marge d'erreur +/- 20%), dont 16,4% sont à la charge de Vulcain Finance :

- Vannes : 1 383 K€ dont 227 K€ à la charge de Vulcain Finance
- Guerche de Bretagne : 411 K€ dont 67 K€ à la charge de Vulcain Finance
- Pont-l'Evêque : 665 K€ dont 109 K€ à la charge de Vulcain Finance
- Esvres-sur-Indres : 1 119 K€ dont 184 K€ à la charge de Vulcain Finance
- Frais annexes : 24 K€ dont 4 K€ à la charge de Vulcain Finance

Ces coûts (591 K€) sont intégralement provisionnés au 31 décembre 2019. Un protocole d'accord sera prochainement signé afin de les acter.

Annexe libre

Etat exprimé en euros

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Les titres de la filiale AVA Finance ont été dépréciés à hauteur de 112 615 €. En effet, la filiale AVA Finance a pour seule activité la gestion des titres de la sous-filiale AVA. Les tests de dépréciation réalisés sur les titres AVA détenus par AVA Finance (basés sur les cash flows prévisionnels à 3 ans) ont conclu à une valeur d'inventaire de 1 393 000 € pour une valeur nette comptable avant dépréciation de 1 616 000 €, ce qui a conduit AVA Finance à constater une dépréciation des titres AVA à hauteur de 223 000 €. Vulcain Finance détenant 50.5% d'AVA Finance, elle a elle-même constaté une dépréciation de ses titres à hauteur de son pourcentage de détention dans le capital d'AVA Finance soit 112 615 €.

Les principaux impacts de la pandémie de Covid 19 sur les comptes de la société sont détaillés ci-après.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

INFORMATIONS AU TITRE DE L'IMPACT DU COVID-19

Compte de résultat – Approche ciblée

Impacts de l'événement sur les ventes de produits et de services.

Néant.

Impacts de l'événement sur les charges et les autres produits.

- coûts de protection et de sécurisation de l'entité et de ses salariés et partenaires : néant.
- coûts de restructuration : néant.
- dépréciations et provisions constatées sur certains actifs et/ou passifs (immobilisations incorporelles et corporelles, stocks, clients et débiteurs, litiges...) : les titres de la filiale AVA Finance ont été dépréciés à hauteur de 112 615 € (voir rubrique "FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE").
- mesures de soutien :
 - activité partielle : néant.
 - allègement de charges sociales : néant.

Annexe libre

Etat exprimé en euros

- subventions ou aides diverses : néant.

Bilan – Approche ciblée

Les principaux impacts de la pandémie de Covid 19 sur les postes du bilan sont les suivants :

- Évolution du crédit client et du crédit fournisseur à raison de l'événement : néant.
- Report d'échéances : néant.
- Prêts contractés dans le cadre de politiques de soutien : néant.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

La rémunération des dirigeants n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle (art 123-196 du Code de commerce, art 831-3, 832-12 et 832-13 du PCG).

AUTRES INFORMATIONS

En date du 02 mai 2016, la société a cédé l'ensemble de ses filiales pour un prix de cession global définitif de 73 564 396 € dont 64 247 814 € lui avaient été versés au 31/12/2016. La créance sur la quote-part de prix de cession séquestré a été cédée aux fonds d'investissements associés à hauteur de 5 400 395 € à Nextstage, 1 301 446 € à MI3 et 1 301 446 € à COFIR. Au 31/12/2016, la créance sur la quote-part de prix de cession séquestré restant à l'actif du Bilan s'élevait à 1 313 295 €. Au 31/12/2019, cette même créance s'élève à 999 991€, suite au déblocage du deuxième versement de 313 304€ en juin 2017.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Corrélativement à la cession de l'ensemble des filiales, Vulcain Finance a co-signé un contrat de garantie d'actif et de passif (GAP), au bénéfice du cessionnaire dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- quote-part de garantie à la charge de Vulcain Finance : 16.4%
- durée : de 2 à 5 ans en fonction du motif de déclenchement de la GAP
- seuil de déclenchement : 300 000 €. En cas de demandes de déclenchement simultanées, le seuil de 300 000 € s'applique au total des demandes, étant précisé que toute demande d'un montant individuel inférieur à 15 000 € ne sera pas prise en compte.
- plafonds d'indemnisation : entre 1M€ et 12 M€, en fonction du motif de déclenchement de la GAP

Annexe libre

Etat exprimé en euros

Dans le cadre d'un projet de protocole d'accord transactionnel, qui devrait être signé dans le courant de l'été 2021, il est prévu d'accorder au cessionnaire une garantie complémentaire d'un million d'euros qui sera retenu sur le solde des montants séquestrés par le cessionnaire. La quote-part de garantie complémentaire à la charge de Vulcain Finance est donc de 16,4%.

PASSIFS EVENTUELS

Le projet de protocole d'accord transactionnel qui devrait être signé dans le courant de l'été 2021 prévoit notamment l'indemnisation du cessionnaire à hauteur des frais d'expertise et d'avocat. Le montant dû à ce titre n'est pas encore estimé de façon fiable et n'est donc pas comptabilisé dans les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2020
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier	9 424					9 424
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 424					9 424
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	816 001					816 001
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	999 991					999 991
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 815 992					1 815 992
TOTAL		1 825 416					1 825 416

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2020
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Autres				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre				
	sur sol d'autrui				
	instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagements divers				
	Matériel de transport				
Matériel de bureau, mobilier	8 551	463		9 013	
Emballages récupérables et divers					
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 551	463		9 013
TOTAL		8 551	463		9 013

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires							
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2020
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges	590 564		11 480	579 084
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	590 564		11 480	579 084
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières		112 615		112 615
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION		112 615		112 615
TOTAL GENERAL		590 564	112 615	11 480	691 699

Dont dotations et reprises	- d'exploitation - financières - exceptionnelles	112 615	11 480	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.				

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		31/12/2020	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	999 991	999 991	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	59 924	59 924	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 809	3 809	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	11 793	11 793	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	52 539	52 539	
	Débiteurs divers	4 563	4 563	
	Charges constatées d'avances	11 115	11 115	
	TOTAL DES CREANCES	1 143 734	1 143 734	
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice			
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	304		

		31/12/2020	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1 an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine (1)				
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	48 228	48 228		
	Personnel et comptes rattachés	356	356		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 154	1 154		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	10 255	10 255		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	3 509	3 509		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	44	44		
	Autres dettes	9 587	9 587		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	73 133	73 133		
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	44			

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Total des Produits à recevoir		28 469
Autres créances clients <i>CLIENTS FACTURES A ETABLIR</i>	23 924	23 924
Autres créances <i>DIVERS PRODUITS A RECEVOIR</i>	4 545	4 545

Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Total des Charges à payer		49 084
Dettes fournisseurs et comptes rattachés <i>FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES</i>	35 987	35 987
Dettes fiscales et sociales <i>ETAT CHARGES A PAYER</i> <i>CUFPA A PAYER</i>	3 294 215	3 509
Autres dettes <i>DIVERS CHARGES A PAYER</i>	9 587	9 587

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	31/12/2020
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		11 115	11 115
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			11 115

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros

	Capitaux propres clôture 31/12/2019	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2020
Capital social	142 657				142 657
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	198 259				198 259
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	2 546 986	(1 792 080)		1 206 518	1 961 424
Résultat de l'exercice	(134 766)	134 766		(96 182)	(96 182)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	2 753 137	(1 657 314)		1 110 336	2 206 159

Date de l'assemblée générale 15/07/2020

Dividendes attribués 1 657 314

¹ dont dividende provenant du résultat n-1 1 657 314

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 1 095 822

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 1 095 822

² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (546 978)

Capital social

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Nombre

Val. Nominale

Montant

ACTIONS / PARTS SOCIALES				
	Du capital social début exercice	142 657,00	1,0000	142 657,00
	Emises pendant l'exercice		0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice		0,0000	
	Du capital social fin d'exercice	142 657,00	1,0000	142 657,00

Effectif moyen

		31/12/2020	Interne
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		2
	Professions intermédiaires		
	Employés		
	Ouvriers		
	TOTAL		2

Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Chiffre d'affaires par secteur d'activité		158 979
Production vendue Services		158 979
PRESTATIONS DE SERVICESVULCAIN	120 000	
PRODUITS ACTIVITES ANNEXES	38 979	
Chiffre d'affaires par marché géographique		158 979
Chiffre d'affaires FRANCE		158 979
PRESTATIONS DE SERVICESVULCAIN	120 000	
PRODUITS ACTIVITES ANNEXES	38 979	

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Total des produits exceptionnels		11 480
Reprises sur provisions et transferts de charges <i>REPRISE PRC EXCEPTIONNELLES</i>	<i>11 480</i>	11 480
Total des charges exceptionnelles		253
Charges exceptionnelles sur opération de gestion <i>CHGES EXCEPT ND</i> <i>CHARGES SOMPTUAIRES</i>	<i>103</i> <i>150</i>	253
Résultat exceptionnel		11 227

Filiales et participations

Etat exprimé en euros		Capitaux propres	Quote-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
31/12/2020				
A. Renseignements détaillés				
1. Filiales (Plus de 50 %)				
SAS AVA FINANCE RCS MEAUX 832461321 21 RUE JEHAN DE BRIE 77360 VAIRES SUR MARNE		1 336 187	100,00	(237 504)
2. Participations (10 à 50 %)				
B. Renseignements globaux				
1. Filiales non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				
2. Participations non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				

Soldes Intermédiaires de Gestion

Etat exprimé en euros	01/01/2020 31/12/2020	12 mois	01/01/2019 31/12/2019	12 mois	Ecart	%
CHIFFRE D'AFFAIRES	158 979	100,00	156 898	100,00	2 081	1,33
- Ventes de marchandises						
- Achats de marchandises						
- Variation stocks de marchandises						
MARGE COMMERCIALE						
+ Production vendue : Biens						
+ Production vendue : Travaux						
+ Production vendue : Services	158 979	100,00	156 898	100,00	2 081	1,33
+ Variation production stockée						
+ Production immobilisée						
PRODUCTION DE L'EXERCICE	158 979	100,00	156 898	100,00	2 081	1,33
PRODUCTION + MARGE COMMERCIALE	158 979	100,00	156 898	100,00	2 081	1,33
- Achats stockés approvisionnement						
- Variation des stocks et approvisionnement						
- Achats de sous-traitance						
- Achats non stockés	5 386	3,39	6 597	4,20	(1 211)	-18,35
- Autres charges externes	142 997	89,95	133 026	84,79	9 970	7,49
CONSOMMATION DE L'EXERCICE EN PROVENANCE DES TIERS	148 383	93,33	139 623	88,99	8 759	6,27
VALEUR AJOUTÉE PRODUITE	10 597	6,67	17 275	11,01	(6 678)	-38,66
+ Subventions d'exploitation						
- Impôts, taxes sur rémunérations	216	0,14	496	0,32	(280)	-56,53
- Autres impôts et taxes	5 962	3,75	7 275	4,64	(1 313)	-18,05
- Salaires et traitements	18 849	11,86	90 129	57,44	(71 280)	-79,09
- Charges sociales	(11 924)	-7,50	13 768	8,78	(25 692)	-186,6
EXCÉDENT BRUT D'EXPLOITATION	(2 506)	-1,58	(94 394)	-60,16	91 887	97,34
+ Reprises sur amortissements et provisions						
+ Autres produits d'exploitation	379	0,24	2 804	1,79	(2 425)	-86,47
+ Transfert de charges d'exploitation						
- Dotations aux amort., dépréciations et provisions	463	0,29	756	0,48	(293)	-38,78
- Autres charges de gestion courante			4		(4)	-95,65
RÉSULTAT EXPLOITATION	(2 590)	-1,63	(92 349)	-58,86	89 759	97,20
+ Quote-part sur opérations en commun						
+ Produits financiers	7 796	4,90	11 391	7,26	(3 595)	-31,56
- Quote-part sur opérations en commun						
- Charges financières	112 615	70,84	4 755	3,03	107 860	N/S
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(107 409)	-67,56	(85 713)	-54,63	(21 696)	-25,31
Produits exceptionnels	11 480	7,22			11 480	
- Charges exceptionnelles	253	0,16	49 053	31,26	(48 800)	-99,48
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	11 227	7,06	(49 053)	-31,26	60 280	122,89
- Participation des salariés						
- Impôts sur les bénéfices						
RÉSULTAT DE L'EXERCICE	(96 182)	-60,50	(134 766)	-85,89	38 584	28,63

« VULCAIN FINANCE »

Société par actions simplifiée au capital de 142.657 euros

**Siège social : VAIRES-SUR-MARNE (77360) -
21, rue Jehan de Brie**

RCS MEAUX 530 738 848

Ci-après la « **Société** »

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
EN DATE DU 30 JUIN 2021**

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT ET RÉOLUTION VOTÉE

(...)

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité des Assemblées Générales Ordinaires, décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2020, qui s'élève à la somme de 96.182 euros, comme suit :

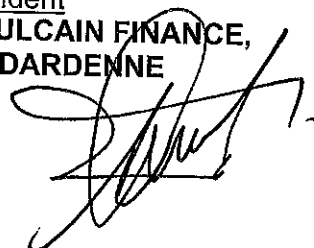
- | | |
|--|-------------|
| - la perte de | 96.182 € |
| - au report à nouveau pour un montant de | 96.182 € |
| - ramenant le poste report à nouveau à la somme de | 1.865.242 € |

(...)

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

(...)

Pour extrait certifié conforme
Le Président
Pour VULCAIN FINANCE,
Michel DARDENNE



VULCAIN FINANCE

Société par actions simplifiée

21 Rue Jehan de Brie,

77360 VAIRES SUR MARNE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

VULCAIN FINANCE

Société par actions simplifiée

21 Rue Jehan de Brie,

77360 VAIRES SUR MARNE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2020

Aux associés de la société VULCAIN FINANCE

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société VULCAIN FINANCE relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion.

Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui

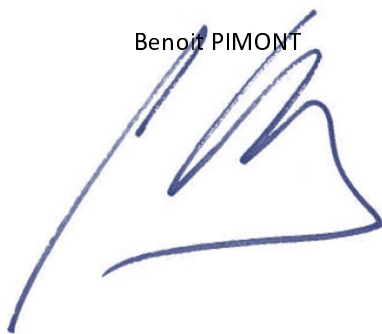
- d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
 - il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
 - il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
 - il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris-La Défense, le 25 juin 2021

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

Benoit PIMONT



Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2020			31/12/2019
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	9 424	9 013	411	874
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	816 001	112 615	703 386	816 001
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	999 991		999 991	999 991
TOTAL (II)		1 825 416	121 628	1 703 788	1 816 866
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	59 924		59 924	92 636
	Autres créances	72 704		72 704	69 489
	Capital souscrit appelé, non versé				
COMPTES DE REGULARISATION	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	1 010 844		1 010 844	1 447 161
	Charges constatées d'avance	11 115		11 115	8 817
	TOTAL (III)	1 154 587		1 154 587	1 618 104
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL ACTIF (I à VI)		2 980 004	121 628	2 858 376	3 434 969

(1) dont droit au bail

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

999 991

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2020

31/12/2019

Capitaux Propres	Capital social ou individuel Primes d'émission, de fusion, d'apport ... Ecart de réévaluation	142 657	142 657
	RESERVES		
	Réserve légale	198 259	198 259
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	1 961 424	2 546 986
	Résultat de l'exercice	(96 182)	(134 766)
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	2 206 159	2 753 137
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques	579 084	590 564
	Provisions pour charges		
	Total des provisions	579 084	590 564
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers	44	634
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	48 228	28 441
	Dettes fiscales et sociales	15 274	23 261
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	9 587	8 932
	Produits constatés d'avance (1)		30 000
	Total des dettes	73 133	91 269
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	2 858 376	3 434 969
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(96 181,91)	(134 765,69)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	73 133	91 269
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2020

31/12/2019

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	158 979		158 979	156 898
	Montant net du chiffre d'affaires	158 979		158 979	156 898
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
CHARGES D'EXPLOITATION	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				
	Autres produits			379	2 804
	Total des produits d'exploitation (1)			159 359	159 702
	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
CHARGES D'EXPLOITATION	Autres achats et charges externes			148 383	139 623
	Impôts, taxes et versements assimilés			6 178	7 771
	Salaires et traitements			18 849	90 129
	Charges sociales du personnel			(11 924)	13 768
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			463	756
CHARGES D'EXPLOITATION	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges				4
	Total des charges d'exploitation (2)			161 948	252 051
RESULTAT D'EXPLOITATION				(2 590)	(92 349)

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/12/2020

31/12/2019

RESULTAT D'EXPLOITATION		(2 590)	(92 349)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	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 transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	7 796	11 391
	Total des produits financiers	7 796	11 391
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	112 615	4 755
	Total des charges financières	112 615	4 755
RESULTAT FINANCIER		(104 819)	6 636
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(107 409)	(85 713)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	11 480	
	Total des produits exceptionnels	11 480	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	253	1 165 47 888
	Total des charges exceptionnelles	253	49 053
RESULTAT EXCEPTIONNEL		11 227	(49 053)
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
TOTAL DES PRODUITS		178 634	171 093
TOTAL DES CHARGES		274 816	305 859
RESULTAT DE L'EXERCICE		(96 182)	(134 766)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs (2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs (3) dont produits concernant les entreprises liées (4) dont intérêts concernant les entreprises liées		619	682

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

Les comptes annuels de la société Vulcain Finance ont été établis conformément aux dispositions de la législation et aux pratiques généralement admises en France et en conformité du règlement ANC n° 2014-03 relatif à la réécriture du plan comptable général, ainsi que les avis et recommandations ultérieurs de l'ANC.

Les comptes annuels sont établis selon des règles de présentation et d'évaluation identiques à celles de l'exercice précédent.

Le bilan de l'exercice présente un total de **2 858 376 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **178 634 euros** et un total **charges** de **274 816 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **-96 182 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/01/2020** et finit le **31/12/2020**.

Il a une durée de **12** mois.

Les principales méthodes utilisées sont :

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 normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute 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.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire; D = dégressif et E = exceptionnel)

Immobilisations corporelles	Amortissement pour dépréciation	Amortissement fiscalement pratiqué
Matériel de bureau et informatique	33 1/3% L	33 1/3% L

Créances et dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Disponibilités

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

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Provisions pour risques et charges

Suite à la cession des filiales en 2016, le cessionnaire a déposé une demande de déclenchement de la Garantie d'Actif et de Passif (GAP) concernant les coûts de dépollution des sites de Vannes, Guerche de Bretagne, Pont-l'Evêque et Esvres-sur-Indres. En date du 23 octobre 2017, un protocole d'accord a été signé par les parties afin de définir les missions respectives des experts techniques nommés par les garants d'une part et par le cessionnaire d'autre part.

En date du 27 août 2019, les experts mandatés par les Garants et le Cessionnaire convergent concernant les coûts de dépollution des sols suivants, dont 16.4% sont à la charge de Vulcain Finance :

- Vannes : 1 390 K€ dont 228 K€ à la charge de Vulcain Finance
- Guerche de Bretagne : 411 K€ dont 67 K€ à la charge de Vulcain Finance
- Pont-l'Evêque : 611 K€ dont 100 K€ à la charge de Vulcain Finance
- Esvres-sur-Indres : 1 119 K€ dont 184 K€ à la charge de Vulcain Finance

Ces coûts (579 K€) sont intégralement provisionnés au 31 décembre 2020. Un protocole d'accord transactionnel sera prochainement signé afin de les acter.

Les frais annexes à la charge de Vulcain Finance ne pouvant être estimés de façon fiable à la date d'arrêté des comptes annuels, ceux-ci n'ont pas été provisionnés au 31 décembre 2020 mais font l'objet d'une mention au titre des passifs éventuels dans la présente Annexe.

Annexe libre

Etat exprimé en euros

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Les titres de la filiale AVA Finance ont été dépréciés à hauteur de 112 615 €. En effet, la filiale AVA Finance a pour seule activité la gestion des titres de la sous-filiale AVA. Les tests de dépréciation réalisés sur les titres AVA détenus par AVA Finance (basés sur les cash flows prévisionnels à 5 ans) ont conclu à une valeur d'inventaire de 1 393 000 € pour une valeur nette comptable avant dépréciation de 1 616 000 €, ce qui a conduit AVA Finance à constater une dépréciation des titres AVA à hauteur de 223 000 €. Vulcain Finance détenant 50.5% d'AVA Finance, elle a elle-même constaté une dépréciation de ses titres à hauteur de son pourcentage de détention dans le capital d'AVA Finance soit 112 615 €.

Les principaux impacts de la pandémie de Covid 19 sur les comptes de la société sont détaillés ci-après.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

INFORMATIONS AU TITRE DE L'IMPACT DU COVID-19

Compte de résultat – Approche ciblée

Impacts de l'événement sur les ventes de produits et de services.

Néant.

Impacts de l'événement sur les charges et les autres produits.

- coûts de protection et de sécurisation de l'entité et de ses salariés et partenaires : néant.

- coûts de restructuration : néant.

- dépréciations et provisions constatées sur certains actifs et/ou passifs (immobilisations incorporelles et corporelles, stocks, clients et débiteurs, litiges...) : les titres de la filiale AVA Finance ont été dépréciés à hauteur de 112 615 € (voir rubrique "FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE").

- mesures de soutien :

- activité partielle : néant.

- allègement de charges sociales : néant.

Annexe libre

Etat exprimé en euros

- subventions ou aides diverses : néant.

Bilan – Approche ciblée

Les principaux impacts de la pandémie de Covid 19 sur les postes du bilan sont les suivants :

- Évolution du crédit client et du crédit fournisseur à raison de l'événement : néant.
- Report d'échéances : néant.
- Prêts contractés dans le cadre de politiques de soutien : néant.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

La rémunération des dirigeants n'est pas communiquée car cela conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle (art 123-196 du Code de commerce, art 831-3, 832-12 et 832-13 du PCG).

AUTRES INFORMATIONS

En date du 02 mai 2016, la société a cédé l'ensemble de ses filiales pour un prix de cession global définitif de 73 564 396 € dont 64 247 814 € lui avaient été versés au 31/12/2016. La créance sur la quote-part de prix de cession séquestré a été cédée aux fonds d'investissements associés à hauteur de 5 400 395 € à Nextstage, 1 301 446 € à MI3 et 1 301 446 € à COFIR. Au 31/12/2016, la créance sur la quote-part de prix de cession séquestré restant à l'actif du Bilan s'élevait à 1 313 295 €. Au 31/12/2020, cette même créance s'élève à 999 991€, suite au déblocage du deuxième versement de 313 304€ en juin 2017.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Corrélativement à la cession de l'ensemble des filiales, Vulcain Finance a co-signé un contrat de garantie d'actif et de passif (GAP), au bénéfice du cessionnaire dont les principales caractéristiques sont les suivantes :

- quote-part de garantie à la charge de Vulcain Finance : 16.4%
- durée : de 2 à 5 ans en fonction du motif de déclenchement de la GAP
- seuil de déclenchement : 300 000 €. En cas de demandes de déclenchement simultanées, le seuil de 300 000 € s'applique au total des demandes, étant précisé que toute demande d'un montant individuel inférieur à 15 000 € ne sera pas prise en compte.
- plafonds d'indemnisation : entre 1M€ et 12 M€, en fonction du motif de déclenchement de la GAP

Annexe libre

Etat exprimé en **euros**

Dans le cadre d'un projet de protocole d'accord transactionnel, qui devrait être signé dans le courant de l'été 2021, il est prévu d'accorder au cessionnaire une garantie complémentaire d'un million d'euros qui sera retenu sur le solde des montants séquestrés par le cessionnaire. La quote-part de garantie complémentaire à la charge de Vulcain Finance est donc de 16,4%.

PASSIFS EVENTUELS

Le projet de protocole d'accord transactionnel qui devrait être signé dans le courant de l'été 2021 prévoit notamment l'indemnisation du cessionnaire à hauteur des frais d'expertise et d'avocat. Le montant dû à ce titre n'est pas encore estimé de façon fiable et n'est donc pas comptabilisé dans les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2020.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2020
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains	9 424					9 424
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 424					9 424
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence	816 001					816 001
	Autres participations						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	999 991					999 991
		TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 815 992				
TOTAL		1 825 416					1 825 416

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2020
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Autres				
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
CORPORELLES	Terrains				
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
	Instal technique, matériel outillage industriels				
	Autres Instal., agencement, aménagement divers				
	Matériel de transport				
	Matériel de bureau, mobilier	8 551	463		9 013
	Emballages récupérables et divers				
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	8 551	463		9 013
TOTAL		8 551	463		9 013

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autr	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autr	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

Etat exprimé en euros

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2020
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges	590 564		11 480	579 084
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	590 564		11 480	579 084
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières		112 615		112 615
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION		112 615		112 615
TOTAL GENERAL		590 564	112 615	11 480	691 699

Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles		112 615	11 480	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.				

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		31/12/2020	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	999 991	999 991	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	59 924	59 924	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 809	3 809	
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	11 793	11 793	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	52 539	52 539	
	Débiteurs divers	4 563	4 563	
	Charges constatées d'avances	11 115	11 115	
	TOTAL DES CREANCES	1 143 734	1 143 734	
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice			
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)	304		

		31/12/2020	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)				
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	48 228	48 228		
	Personnel et comptes rattachés	356	356		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 154	1 154		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	10 255	10 255		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	3 509	3 509		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	44	44		
	Autres dettes	9 587	9 587		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	73 133	73 133		
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	44			

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Total des Produits à recevoir		28 469
Autres créances clients <i>CLIENTS FACTURES A ETABLIR</i>	23 924	23 924
Autres créances <i>DIVERS PRODUITS A RECEVOIR</i>	4 545	4 545

Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Total des Charges à payer		49 084
Dettes fournisseurs et comptes rattachés <i>FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES</i>	35 987	35 987
Dettes fiscales et sociales <i>ETAT CHARGES A PAYER</i> <i>CUFPA A PAYER</i>	3 294 215	3 509
Autres dettes <i>DIVERS CHARGES A PAYER</i>	9 587	9 587

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros	Période	Montants	31/12/2020
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		11 115	11 115
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			11 115

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros

	Capitaux propres clôture 31/12/2019	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2020
Capital social	142 657				142 657
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecart de réévaluation					
Réserve légale	198 259				198 259
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	2 546 986	(134 766)		(450 796)	1 961 424
Résultat de l'exercice	(134 766)	134 766		(96 182)	(96 182)
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	2 753 137			(546 978)	2 206 159

Date de l'assemblée générale 15/07/2020

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 2 753 137

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 2 753 137

² Dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice

Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (546 978)

Capital social

Etat exprimé en euros		31/12/2020	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		142 657,00	1,0000	142 657,00
	Emises pendant l'exercice			0,0000	
	Remboursées pendant l'exercice			0,0000	
	Du capital social fin d'exercice		142 657,00	1,0000	142 657,00

Effectif moyen

31/12/2020

Interne

EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE		
	Cadres & professions intellectuelles supérieures	2
	Professions intermédiaires	
	Employés	
	Ouvriers	
	TOTAL	2

Ventilation du chiffre d'affaires

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Chiffre d'affaires par secteur d'activité		158 979
Production vendue Services		158 979
<i>PRESTATIONS DE SERVICESVULCAIN</i>	<i>120 000</i>	
<i>PRODUITS ACTIVITES ANNEXES</i>	<i>38 979</i>	
Chiffre d'affaires par marché géographique		158 979
Chiffre d'affaires FRANCE		158 979
<i>PRESTATIONS DE SERVICESVULCAIN</i>	<i>120 000</i>	
<i>PRODUITS ACTIVITES ANNEXES</i>	<i>38 979</i>	

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Total des produits exceptionnels		11 480
Reprises sur provisions et transferts de charges		11 480
<i>REPRISE PRC EXCEPTIONNELLES</i>	<i>11 480</i>	
Total des charges exceptionnelles		253
Charges exceptionnelles sur opération de gestion		253
<i>CHGES EXCEPT ND</i>	<i>103</i>	
<i>CHARGES SOMPTUAIRES</i>	<i>150</i>	
Résultat exceptionnel		11 227

Filiales et participations

Etat exprimé en euros

31/12/2020

Capitaux
propresQuote-part
détenue en
pourcentageRésultat
du dernier
exercice clos

A. Renseignements détaillés

1. Filiales (Plus de 50 %)

SAS AVA FINANCE
RCS MEAUX 832461321
21 RUE JEHAN DE BRIE 77360 VAIRES SUR MARNE

1 336 187

100,00

(237 504)

2. Participations (10 à 50 %)

B. Renseignements globaux

1. Filiales non reprises en A.

- a) françaises
- b) étrangères

2. Participations non reprises en A.

- a) françaises
- b) étrangères