

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 21/10/2022 sous le numéro de dépôt 13849

Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2021			31/12/2020
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (I)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
ACTIF IMMOBILISE	Constructions				
	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	51 734	9 422	42 312	411
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	916 001		916 001	703 386
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
ACTIF IMMOBILISE	Prêts				
	Autres immobilisations financières	999 991	566 699	433 292	999 991
	TOTAL (II)	1 967 726	576 121	1 391 605	1 703 788
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	23 711		23 711	59 924
	Autres créances	220 115		220 115	72 704
COMPTES DE REGULARISATION	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	769 796		769 796	1 010 844
	Charges constatées d'avance	8 388		8 388	11 115
	TOTAL (III)	1 022 011		1 022 011	1 154 587
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
	TOTAL ACTIF (I à VI)	2 989 736	576 121	2 413 616	2 858 376

(1) dont droit au bail

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

(3) dont créances à plus d'un an

433 292

999 991

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2021

31/12/2020

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	1 865 243	1 961 424
	Résultat de l'exercice	156 873	(96 182)
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
Total des capitaux propres		2 363 031	2 206 159
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
	Total des provisions		579 084
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	4 059	44
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	39 107	48 228
	Dettes fiscales et sociales	7 419	15 274
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		9 587
	Autres dettes		
	Produits constatés d'avance (1)		
Total des dettes		50 584	73 133
	Ecart de conversion passif		
TOTAL PASSIF		2 413 616	2 858 376
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		156 872,87	(96 181,91)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		50 584	73 133
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			
(3) Dont emprunts participatifs			

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2021

31/12/2020

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	200 658		200 658	158 979
	Montant net du chiffre d'affaires	200 658		200 658	158 979
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
CHARGES D'EXPLOITATION	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				
	Autres produits			4	379
	Total des produits d'exploitation (1)			200 662	159 359
	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
CHARGES D'EXPLOITATION	Autres achats et charges externes			168 146	148 383
	Impôts, taxes et versements assimilés			2 821	6 178
	Salaires et traitements			18 849	18 849
	Charges sociales du personnel			(11 905)	(11 924)
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			1 941	463
CHARGES D'EXPLOITATION	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			292	
	Total des charges d'exploitation (2)			180 144	161 948
RESULTAT D'EXPLOITATION				20 518	(2 590)

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/12/2021

31/12/2020

RESULTAT D'EXPLOITATION		20 518	(2 590)
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)	3 177	7 796
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	112 615	
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		115 792	7 796
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		112 615
	Intérêts et charges assimilées (4)		
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières			112 615
RESULTAT FINANCIER		115 792	(104 819)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		136 309	(107 409)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion	8 885	
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	579 084	11 480
	Total des produits exceptionnels	587 969	11 480
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	323	253
	Sur opérations en capital	384	
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	566 699	
	Total des charges exceptionnelles	567 406	253
RESULTAT EXCEPTIONNEL		20 564	11 227
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
TOTAL DES PRODUITS		904 423	178 634
TOTAL DES CHARGES		747 550	274 816
RESULTAT DE L'EXERCICE		156 873	(96 182)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		722	619
(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 **2 413 616 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **904 423 euros** et un total **charges** de **747 550 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **156 873 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/01/2021** et finit le **31/12/2021**.

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 transport	20% L	20% L
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

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

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 (soit 579 K€) avaient été intégralement provisionnés en Provisions pour Risques et Charges au 31 décembre 2020. Depuis, un protocole d'accord transactionnel (accepté par l'ensemble des parties et qui devrait être prochainement signé) a légèrement modifié ces chiffreages et prévoit également d'imputer ces coûts sur la créance sur prix de cession séquestré que VULCAIN Finance détient sur le cessionnaire. La provision pour risques et charges a donc été intégralement reprise au 31 décembre 2021 et remplacée par une dépréciation des créances rattachées à des participations calculée sur la base des nouveaux chiffreages du protocole (voir § AUTRES INFORMATIONS ci-après).

Annexe libre

Etat exprimé en euros

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

En 2020, les titres de la filiale AVA Finance avaient 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. En 2021, les tests de dépréciation réalisés sur les titres d'AVA (basés sur les cash flows prévisionnels à 5 ans, selon la même méthode qu'en 2020) ayant conclu à une valeur d'inventaire de 4 033 254 € pour une valeur nette comptable après dépréciation chez AVA Finance de 1 393 000 €, la totalité de la dépréciation a été reprise. Cette augmentation de la valeur de la société AVA s'explique d'une part par la sortie de crise liée au Covid-19 et d'autre part par la conclusion d'importants contrats commerciaux, assurant à la société un chiffre d'affaires important pour plusieurs années. La dépréciation des titres AVA Finance inscrits à l'actif de VULCAIN Finance a donc également été intégralement reprise au 31/12/2021, ramenant ainsi leur valeur nette comptable à leur valeur d'origine soit 816 001 €.

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...) : néant.

- 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 31/12/2021, cette même créance s'élève à 999 991 € en valeur brute, suite au déblocage du deuxième versement de 313 304 € en juin 2017.

Le protocole transactionnel, accepté par l'ensemble des parties et qui devrait être prochainement signé, arrête le montant net de l'indemnité transactionnelle à la charge des cédants à 3 455 480.14 € et prévoit d'imputer ce montant sur la quote-part de prix de cession séquestré. La quote-part d'indemnité transactionnelle imputable à VULCAIN Finance étant de 16.4%, une dépréciation de la créance sur prix de cession séquestré a donc été constatée à hauteur de $16.4\% \times 3\,455\,480.14 \text{ €}$ soit 566 698.74 € au 31 décembre 2021 et comptabilisée en dotations aux dépréciations exceptionnelles.

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

Annexe libre

Etat exprimé en **euros**

- 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

Le protocole d'accord transactionnel, accepté par l'ensemble des parties et qui devrait être prochainement signé, prévoit d'accorder au cessionnaire une garantie complémentaire d'un million d'euros maximum concernant d'éventuels travaux supplémentaires et l'indemnisation des propriétaires pour la durée de réalisation des travaux qui excéderait le terme des baux des sites concernés. La quote-part de garantie complémentaire à la charge de Vulcain Finance est donc de 16,4%.

PASSIFS EVENTUELS

L'engagement de garantie complémentaire mentionné ci-dessus constitue un passif éventuel. Aucun autre passif éventuel n'a été identifié.

« 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 2022**

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 le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2021, qui s'élève à la somme de 156.873 euros, comme suit :

- la réserve légale étant suffisamment dotée,
- le bénéfice de l'exercice, soit la somme de 156.873 €
au poste « Report à nouveau » dont le solde de 1.865.243 euros sera
porté à un solde de 2.022.116 euros

(...)

Cette résolution, mise aux voix, est adopté 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 2021

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 2021

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 2021, 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.

Société par actions simplifiée au capital de 2 188 160 €
Société d'Expertise Comptable inscrite au Tableau de l'Ordre de Paris Ile-de-France
Société de Commissariat aux Comptes inscrite à la Compagnie Régionale de Versailles et du Centre
572 028 041 RCS Nanterre
TVA : FR 02 572 028 041

Une entité du réseau Deloitte

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 2021 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.

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 24 juin 2022

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés

The image shows a blue square logo with a white checkmark, followed by a handwritten signature in black ink.

Henri ALBESSARD

Bilan Actif

Etat exprimé en euros

		31/12/2021			31/12/2020
		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				
ACTIF IMMOBILISE	Installations techniques,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	51 734	9 422	42 312	411
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
	Participations évaluées selon mise en équival.				
	Autres participations	916 001		916 001	703 386
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
ACTIF IMMOBILISE	Autres immobilisations financières	999 991	566 699	433 292	999 991
	TOTAL (II)	1 967 726	576 121	1 391 605	1 703 788
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	23 711		23 711	59 924
	Autres créances	220 115		220 115	72 704
ACTIF CIRCULANT	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	DISPONIBILITES	769 796		769 796	1 010 844
	Charges constatées d'avance	8 388		8 388	11 115
	TOTAL (III)	1 022 011		1 022 011	1 154 587
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)		2 989 736	576 121	2 413 616	2 858 376

(1) dont droit au bail

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

(3) dont créances à plus d'un an

433 292

999 991

Bilan Passif

Etat exprimé en euros

31/12/2021

31/12/2020

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	1 865 243	1 961 424
	Résultat de l'exercice	156 873	(96 182)
	Subventions d'investissement Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres	2 363 031	2 206 159
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
	Total des provisions		579 084
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)		
	Emprunts et dettes financières divers (3)	4 059	44
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	39 107	48 228
	Dettes fiscales et sociales	7 419	15 274
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes		9 587
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	50 584	73 133
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	2 413 616	2 858 376
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	156 872,87	(96 181,91)
	(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	50 584	73 133
	(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		
	(3) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros

31/12/2021

31/12/2020

		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	200 658		200 658	158 979
	Montant net du chiffre d'affaires	200 658		200 658	158 979
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
CHARGES D'EXPLOITATION	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				
	Autres produits			4	379
	Total des produits d'exploitation (1)			200 662	159 359
	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
CHARGES D'EXPLOITATION	Autres achats et charges externes			168 146	148 383
	Impôts, taxes et versements assimilés			2 821	6 178
	Salaires et traitements			18 849	18 849
	Charges sociales du personnel			(11 905)	(11 924)
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			1 941	463
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			292	
Total des charges d'exploitation (2)				180 144	161 948
RESULTAT D'EXPLOITATION				20 518	(2 590)

Compte de Résultat 2/2

Etat exprimé en euros

31/12/2021

31/12/2020

RESULTAT D'EXPLOITATION		20 518	(2 590)
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)	3 177	7 796
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	112 615	
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers		115 792	7 796
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		112 615
	Intérêts et charges assimilées (4)		
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières			112 615
RESULTAT FINANCIER		115 792	(104 819)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		136 309	(107 409)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion	8 885	
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	579 084	11 480
	Total des produits exceptionnels	587 969	11 480
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion	323	253
	Sur opérations en capital	384	
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	566 699	
	Total des charges exceptionnelles	567 406	253
RESULTAT EXCEPTIONNEL		20 564	11 227
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
TOTAL DES PRODUITS		904 423	178 634
TOTAL DES CHARGES		747 550	274 816
RESULTAT DE L'EXERCICE		156 873	(96 182)
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées		722	619
(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 **2 413 616** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **904 423** euros et un total **charges** de **747 550** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **156 873** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2021** et finit le **31/12/2021**.

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 transport	20% L	20% L
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

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

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 (soit 579 K€) avaient été intégralement provisionnés en Provisions pour Risques et Charges au 31 décembre 2020. Depuis, un protocole d'accord transactionnel (accepté par l'ensemble des parties et qui devrait être prochainement signé) a légèrement modifié ces chiffreages et prévoit également d'imputer ces coûts sur la créance sur prix de cession séquestré que VULCAIN Finance détient sur le cessionnaire. La provision pour risques et charges a donc été intégralement reprise au 31 décembre 2021 et remplacée par une dépréciation des créances rattachées à des participations calculée sur la base des nouveaux chiffreages du protocole (voir § AUTRES INFORMATIONS ci-après).

Annexe libre

Etat exprimé en euros

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

En 2020, les titres de la filiale AVA Finance avaient 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. En 2021, les tests de dépréciation réalisés sur les titres d'AVA (basés sur les cash flows prévisionnels à 5 ans, selon la même méthode qu'en 2020) ayant conclu à une valeur d'inventaire de 4 033 254 € pour une valeur nette comptable après dépréciation chez AVA Finance de 1 393 000 €, la totalité de la dépréciation a été reprise. Cette augmentation de la valeur de la société AVA s'explique d'une part par la sortie de crise liée au Covid-19 et d'autre part par la conclusion d'importants contrats commerciaux, assurant à la société un chiffre d'affaires important pour plusieurs années. La dépréciation des titres AVA Finance inscrits à l'actif de VULCAIN Finance a donc également été intégralement reprise au 31/12/2021, ramenant ainsi leur valeur nette comptable à leur valeur d'origine soit 816 001 €.

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...) : néant.

- 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 31/12/2021, cette même créance s'élève à 999 991 € en valeur brute, suite au déblocage du deuxième versement de 313 304 € en juin 2017.

Le protocole transactionnel, accepté par l'ensemble des parties et qui devrait être prochainement signé, arrête le montant net de l'indemnité transactionnelle à la charge des cédants à 3 455 480.14 € et prévoit d'imputer ce montant sur la quote-part de prix de cession séquestré. La quote-part d'indemnité transactionnelle imputable à VULCAIN Finance étant de 16.4%, une dépréciation de la créance sur prix de cession séquestré a donc été constatée à hauteur de 16.4% x 3 455 480.14 € soit 566 698.74 € au 31 décembre 2021 et comptabilisée en dotations aux dépréciations exceptionnelles.

ENGAGEMENTS HORS BILAN RECUS

Néant.

ENGAGEMENTS HORS BILAN DONNES

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 :

Annexe libre

Etat exprimé en **euros**

- 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

Le protocole d'accord transactionnel, accepté par l'ensemble des parties et qui devrait être prochainement signé, prévoit d'accorder au cessionnaire une garantie complémentaire d'un million d'euros maximum concernant d'éventuels travaux supplémentaires et l'indemnisation des propriétaires pour la durée de réalisation des travaux qui excéderait le terme des baux des sites concernés. La quote-part de garantie complémentaire à la charge de Vulcain Finance est donc de 16,4%.

Par ailleurs, à compter du 14 juin 2022 et pour les 12 prochains mois, la société Vulcain Finance a accordé à la filiale AVA Finance le soutien financier nécessaire pour faire face au maintien de son activité et lui permettant de faire face à ses engagements.

PASSIFS EVENTUELS

L'engagement de garantie complémentaire mentionné ci-dessus constitue un passif éventuel. Aucun autre passif éventuel n'a été identifié.

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2021
			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			42 000			42 000
	Matériel de transport			2 226			9 734
	Matériel de bureau, mobilier	9 424				1 917	
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 424		44 226		1 917	51 734
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	816 001		100 000			916 001
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	999 991					999 991
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 815 992		100 000			1 915 992
TOTAL		1 825 416		144 226		1 917	1 967 726

Amortissements

Etat exprimé en euros		Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2021
			Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	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		1 213		1 213
Matériel de bureau, mobilier	9 013	728	1 532	8 209	
Emballages récupérables et divers					
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	9 013	1 941	1 532	9 422
TOTAL		9 013	1 941	1 532	9 422

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							
Fonds commercial							
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	31/12/2021
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	579 084		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	579 084		579 084	
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	112 615	566 699	112 615	566 699
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	112 615	566 699	112 615	566 699
TOTAL GENERAL		691 699	566 699	691 699	566 699
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			566 699	112 615 579 084	
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

		31/12/2021	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	23 711	23 711	
	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	9 350	9 350	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	206 956	206 956	
	Débiteurs divers			
	Charges constatées d'avances	8 388	8 388	
	TOTAL DES CREANCES	1 252 206	1 252 206	
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice			
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		31/12/2021	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	39 107	39 107		
	Personnel et comptes rattachés	238	238		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 339	1 339		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	4 017	4 017		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	1 825	1 825		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	4 059	4 059		
	Autres dettes				
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	50 584	50 584		
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice				
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	4 059			

Produits à recevoir

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Total des Produits à recevoir		23 711
Autres créances clients <i>CLIENTS FACTURES A ETABLIR</i>	23 711	23 711

Charges à payer

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Total des Charges à payer		15 199
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		13 375
<i>FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES</i>	<i>13 375</i>	
Dettes fiscales et sociales		1 825
<i>ETAT CHARGES A PAYER</i>	<i>1 490</i>	
<i>TAXE APPRENTISSAGE A PAYER</i>	<i>111</i>	
<i>FPC A PAYER</i>	<i>74</i>	
<i>CONTRIB. DIALOGUE SOC. A PAYER</i>	<i>150</i>	

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en euros

	Période	Montants	31/12/2021
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		8 388	8 388
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			8 388

Variations des Capitaux Propres

Etat exprimé en euros

	Capitaux propres clôture 31/12/2020	Affectation du résultat N-1 ¹	Apports avec effet rétroactif	Variations en cours d'exercice ²	Capitaux propres clôture 31/12/2021
Capital social	142 657				142 657
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...					
Ecarts de réévaluation					
Réserve légale	198 259				198 259
Réserves statutaires ou contractuelles					
Réserves réglementées					
Autres réserves					
Report à nouveau	1 961 424	(96 182)			1 865 243
Résultat de l'exercice	(96 182)	96 182		156 873	156 873
Subventions d'investissement					
Provisions réglementées					
TOTAL	2 206 159			156 873	2 363 031

Date de l'assemblée générale

Dividendes attribués

¹ dont dividende provenant du résultat n-1

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après affectation du résultat n-1 2 206 159

Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports avec effet rétroactif 2 206 159

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 156 873

Capital social

Etat exprimé en euros		31/12/2021	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		142 657,00	1,0000	142 657,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		142 657,00	1,0000	142 657,00

Effectif moyen

		31/12/2021	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

31/12/2021

Chiffre d'affaires par secteur d'activité		200 658
Production vendue Services		200 658
<i>PRESTATIONS DE SERVICESVULCAIN</i>	<i>176 250</i>	
<i>PRODUITS ACTIVITES ANNEXES</i>	<i>84 408</i>	
<i>RRR ACCORDES PRESTATIONS SERVICES</i>	<i>(60 000)</i>	
Chiffre d'affaires par marché géographique		200 658
Chiffre d'affaires FRANCE		200 658
<i>PRESTATIONS DE SERVICESVULCAIN</i>	<i>176 250</i>	
<i>PRODUITS ACTIVITES ANNEXES</i>	<i>84 408</i>	
<i>RRR ACCORDES PRESTATIONS SERVICES</i>	<i>(60 000)</i>	

Produits et Charges exceptionnels

Etat exprimé en euros

31/12/2021

Total des produits exceptionnels		587 969
Produits exceptionnels sur opérations de gestion <i>AUTRES PRODUITS EXCEPT S/</i>	8 885	8 885
Reprises sur provisions et transferts de charges <i>REPRISE PRC EXCEPTIONNELLES</i>	579 084	579 084
Total des charges exceptionnelles		567 406
Charges exceptionnelles sur opération de gestion <i>CHGES EXCEPT ND</i> <i>CHARGES SOMPTUAIRES</i>	173 150	323
Charges exceptionnelles sur opération en capital <i>VNC IMMOB CORPORELLES</i>	384	384
Dotations excep. aux amortissements et aux provisions <i>DOT.PROV.DEPR.EXCEPTIONNELLES</i>	566 699	566 699
Résultat exceptionnel		20 564

Filiales et participations

Etat exprimé en euros

31/12/2021

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

1 554 505

100,00

218 318

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

32 130 858

0,30

(685 934)