

RCS : ST BRIEUC

Code greffe : 2202

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 00378

Numéro SIREN : 820 040 343

Nom ou dénomination : VALEOR INVESTISSEMENTS

Ce dépôt a été enregistré le 12/11/2020 sous le numéro de dépôt 5504

VALEOR INVESTISSEMENTS
Société par actions simplifiée
au capital de 8 000 euros
Siège social : Impasse du Goëlo
22970 PLOUMAGOAR
820 040 343 RCS SAINT-BRIEUC

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2020

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019

DEUXIEME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'élevant à 79 102, 47 euros de la manière suivante :

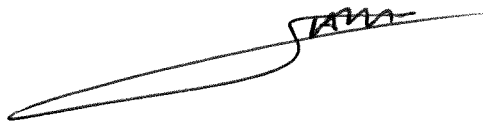
· Bénéfice de l'exercice : 79 102, 47euros
Affectée en totalité au compte « autres réserves » créditeur de 118 729, 29 euros
Qui s'élèvera ainsi à 197 832, 21 euros

Conformément à la Loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucun dividende n'a été versé au cours des trois derniers exercices

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 30 juin 2020

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
La Présidente



Bilan

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/2019	Net au 31/12/2018
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets, droit similaire				
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes/Immo.Incorp.				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, Mat. Outil.				
Autres immobilisations corporelles	83 262	17 191	66 071	
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes/Imm.Corp.				
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées				
Autres participations	4 325 629		4 325 629	1 106 749
Créances rattachées à des participations	522 606		522 606	374 400
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	40 000		40 000	
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	4 971 497	17 191	4 954 306	1 481 149
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières & approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés/com.				54
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	16 941		16 941	1 287
Autres créances	513 626		513 626	57 066
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	10 748		10 748	6 254
Charges constatés d'avance (3)				
TOTAL ACTIF CIRCULANT	541 314		541 314	64 661
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de rembt obligations				
Ecart de conversion - Actif				
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

COPIE CERTIFIEE CONFORME

Bilan

	Net au 31/12/2019	Net au 31/12/2018
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel	8 000	8 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	800	800
Réserves statutaires ou contactuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	118 730	128 190
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	79 102	-9 460
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	15 260	8 610
TOTAL CAPITAUX PROPRES	221 893	136 139
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 454 796	888 284
Emprunts et dettes financières diverses (3)	669 275	517 700
Avances et commandes reçues sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	107 967	3 473
Dettes fiscales et sociales	41 690	214
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Produits constatés d'avance (1)		
TOTAL DETTES	5 273 728	1 409 671
Ecart de conversion passif		
(1) Dont à plus d'un an (a)	3 905 742	1 155 898
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 367 986	253 773
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de marchandises		
Production vendue	23 104	
Chiffre d'affaires net	23 104	
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions et transferts de charges	27 951	
Autres produits	4 848	1 076
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	55 902	1 076
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises		
Variation de stock		
Achats de matières premières et autres appro.		
Variation de stock (m.p.)		
Autres achats & charges externes	51 186	10 593
Impôts, taxes et versements assimilés	2 576	140
Salaires et Traitements	154 738	
Charges sociales	64 669	
Amortissements et provisions	17 191	
Autres charges	5 315	1 074
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	295 675	11 806
Quote parts de résultat sur opérations en commun		
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
De participation	235 824	3 383
Autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo.		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur dépré., prov. et transferts de charges		
Différence positive de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mob. de plac.		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	235 824	3 383
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements., dépréciations et prov.		
Intérêts et charges assimilées	23 656	16 141
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mob. de plac.		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	23 656	16 141
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Sur opérations de gestion		

Compte de résultat

	du 01/01/19 au 31/12/19 12 mois	du 01/01/18 au 31/12/18 12 mois
Sur opération en capital		
Reprises sur prov. et dépré. et transferts de charges		
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Sur opérations de gestion		
Sur opération en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et prov.	6 651	5 051
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	6 651	5 051
Participation des salariés		
Impôts sur les bénéfices	-113 357	-19 080

Dossier Financier

2019

Période du 01/01/2019 au 31/12/2019

Annexe

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SAS VALEOR INVESTISSEMENTS

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2019, dont le total est de 5 495 621 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 79 102 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 29/04/2020 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2019 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par le règlement ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015 et le règlement ANC 2016-07 du 4 novembre 2016.

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

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, ne sont pas rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans

* Matériel de transport : 4 à 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Règles et méthodes comptables

Participations, titres immobilisés, valeurs mobilières

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Conformément à l'avis CNC du 15 juin 2007, les frais liés à l'acquisition (droits de mutation, honoraires et frais d'actes) des titres de participation peuvent être incorporés au prix de revient de ces titres.

Dans ce cas, un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Faits caractéristiques

Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Prise de participation dans les sociétés :

- Act'Ys pour 1 228 160 € (100 % du capital)
- Csj pour 1 264 320 € (100 % du capital)
- Cla Lannion pour 718 400 € (100 % du capital)

Embauche de 2 salariés à compter du 01/02/2019.

Notes sur le bilan

Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	au début d'exercice	Augmentation	Diminution	en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
- Frais d'établissement et de développement				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLE				
Immobilisations corporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers		1 571		1 571
- Matériel de transport		81 691		81 691
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		83 262		83 262
Immobilisations financières				
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	1 481 149	3 367 086		4 848 235
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières		40 000		40 000
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 481 149	3 407 086		4 888 235

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions				
Apports		83 262	3 407 086	3 490 348
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice		83 262	3 407 086	3 490 348
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions				
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice				

Notes sur le bilan

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	4 261 629	4 261 629	158 809		229 081
- Participations (détenues entre 10 et 50%)	18 000	18 000	178 295		
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminution	A la fin de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
- Frais d'établissement et de développement				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Immobilisations corporelles				
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers		1		1
- Matériel de transport		17 189		17 189
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES		17 191		17 191

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 093 172 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	522 606		522 606
Prêts			
Autres	40 000		40 000
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	16 941	16 941	
Autres	513 626	513 626	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance			
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Intérêts courus s/créances rattaché	4 891
Clients - factures à établir	7 101
Associés - intérêts courus	139

Notes sur le bilan

Capitaux propres

Composition du capital social

Capital social d'un montant de 8 000,00 euros décomposé en 800 titres d'une valeur nominale de 10,00 euros.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	800	10,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	800	10,00

Liste des propriétaires du capital

	% de détention	Nombre de part ou d'actions
I. PERSONNES MORALES		
SARL A.M.FINANCES 22970 PLOUMAGOAR	50,00	400,00
SARL OCF 29660 CARANTEC	50,00	400,00
II. PERSONNES PHYSIQUES		

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	8 610	6 651		15 260
Implantations à l'étranger				
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		6 651		

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 5 273 728 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an et 5 ans au plus	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 2 ans au maximum à l'origine				
- à plus de 2 ans à l'origine	4 454 796	549 054	2 814 153	1 091 589
Emprunts et dettes financières divers	669 275	669 275		
Dettes Fournisseurs et comptes rattachés	107 967	107 967		
Dettes fiscales et sociales	41 690	41 690		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 308 367			
Emprunts remboursés sur l'exercice	143 488			

Charges à payer

	Montant
Fournisseurs - fact. non parvenues	1 151
Intérêts courus	10 123
Intérêts courus	1 326
Dettes provis. pr congés à payer	14 528
Charges sociales s/congés à payer	6 157
Taxe formation continue	771
Etat - autres charges à payer	1 805

Différence d'évaluation sur éléments fongibles

	Au prix du bilan	Au prix du marché

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité

Secteur d'activité	31/12/2019
Prestations	23 104

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2019	31/12/2018
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	235 824	3 383
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	235 824	3 383
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	23 656	16 141
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
TOTAL CHARGES FINANCIERES	23 656	16 141

Notes sur le compte de résultat

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Amortissements dérogatoires	6 651	

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2017, la société SAS VALEOR INVESTISSEMENTS est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SARL VALEOR INVESTISSEMENTS. Elle agit en qualité de tête de groupe.

Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 2 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		

Engagements financiers

Engagements donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Total avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
Gage espèces sur emprunt BPI de 800 000 €	40 000
Total autres engagements donnés	40 000
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Autres informations

Engagements reçus

	Montant en euros
Plafonds des découverts autorisés	
Total avals et cautions	
Garantie BPI au titre du Fonds National de Garantie "Renforcement de haut de bilan" sur prêt BPI 800 000 €	400 000
Total autres engagements reçus	400 000
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Tableau des cinq derniers exercices

	N-4	N-3	N-2	N-1	N
Capital en fin d'exercice					
Capital social		8 000	8 000	8 000	8 000
Nombre d'actions ordinaires		800	800	800	800
Opérations et résultats :					
Chiffre d'affaires (H.T.)					23 104
Résultat avant impôt, participation, dotations aux amortissements et provisions		-1 916	134 465	-23 489	-10 413
Impôts sur les bénéfices				-19 080	-113 357
Participation des salariés					
Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions		-1 916	130 905	-9 460	79 102
Résultat distribué					
Résultat par action					
Résultat après impôts, participation avant dotations aux amortissements et provisions		-2,39	168,08	-5,51	128,68
Résultat après impôts, participation dotations aux amortissements et provisions		-2,39	163,63	-11,82	98,88
Dividende distribué					
Personnel					
Effectif salariés					2
Montant de la masse salariale					154 738
Montant des sommes versées en avantages sociaux					64 669