

RCS : LYON

Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

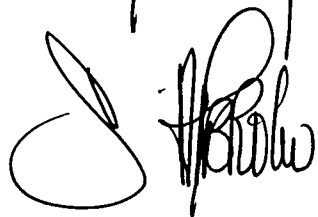
Numéro de gestion : 2020 B 00405

Numéro SIREN : 878 681 550

Nom ou dénomination : Valeur et Capital

Ce dépôt a été enregistré le 07/12/2021 sous le numéro de dépôt B2021/049011

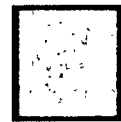
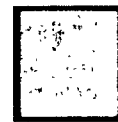
VALEUR ET CAPITAL
94 QUAI CHARLES DE GAULLE
69006 LYON
0472691113

Certifié conforme




Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2020



Bilan et Compte de résultat



Bilan Actif

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	134 043 241		134 043 241	134 033 242
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	134 043 241		134 043 241	134 033 242
ACTIF IMMOBILISÉ	134 043 241		134 043 241	134 033 242
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	653 082		653 082	546 463
Autres créances	5 615 849		5 615 849	698 195
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	6 268 931		6 268 931	1 244 658
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	18 008		18 008	294 968
Charges constatées d'avance	8 816		8 816	
TOTAL disponibilités et divers :	26 824		26 824	294 968
ACTIF CIRCULANT	6 295 755		6 295 755	1 539 626
Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 616 862		1 616 862	1 940 234
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	141 955 858		141 955 858	137 513 103

Bilan Passif

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 27 611 985	27 611 985	27 611 985
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(1 382 512)	
Résultat de l'exercice	(657 091)	(1 382 512)
TOTAL situation nette :	25 572 382	26 229 473
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	143 388	12 040
CAPITAUX PROPRES	25 715 769	26 241 513
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	55 000 000	55 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	60 643 703	55 937 701
TOTAL dettes financières :	115 643 703	110 937 701
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	211 905	132 784
Dettes fiscales et sociales	54 028	201 105
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	330 453	
TOTAL dettes diverses :	596 386	333 889
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	116 240 089	111 271 590
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	141 955 858	137 513 103

Compte de Résultat (Première Partie)

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 388 220		1 388 220	455 386
Chiffres d'affaires nets	1 388 220		1 388 220	455 386
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				2 263 607
Autres produits			3 276	
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 391 496	2 718 993
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			1 393 775	2 378 280
TOTAL charges externes :			1 393 775	2 378 280
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			257	
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			323 372	323 372
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			323 372	323 372
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			152	300
CHARGES D'EXPLOITATION			1 717 557	2 701 952
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(326 061)	17 041

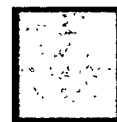
Compte de Résultat (Seconde Partie)

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(326 061)	17 041
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	6 000 000	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	28 549	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	6 028 549	
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	7 960 433	697 513
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	7 960 433	697 513
RÉSULTAT FINANCIER	(1 931 885)	(697 513)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(2 257 946)	(680 472)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	936 617	
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	936 617	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 536 617	690 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	131 347	12 040
	1 667 964	702 040
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(731 347)	(702 040)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(2 332 202)	
TOTAL DES PRODUITS	8 356 661	2 718 993
TOTAL DES CHARGES	9 013 752	4 101 505
BÉNÉFICE OU PERTE	(657 091)	(1 382 512)

Annexe



Faits caractéristiques

VALEUR ET CAPITAL

Période du	01/01/20	au 31/12/20
Edition du	09/03/21	
Devise d'édition	EURO	

COMPTES COURANTS D'ASSOCIES

La société a consenti à la société VALOFI une remise de sa créance figurant en compte courant à concurrence de la somme de 470 000 €.

La société a consenti à la société COM & COMPANY une remise de sa créance figurant en compte courant à concurrence de la somme de 13 000 €.

Ces abandons de créances sont assortis d'une clause de retour à meilleure fortune.

FAITS POST-CLOTURE :

Néant

Règles & Méthodes Comptables

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

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

- continuité de l'exploitation
- indépendance des exercices

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/1983 ainsi que le règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06, ANC 2016-07, ANC 2018-07 et ANC 2019-06, relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

EMPRUNTS

Les frais d'émission des emprunts concernant le CONTRAT DE SOUSCRIPTION ont été comptabilisés dans un compte CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES - FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNTS et étaler sur la durée de l'emprunt de manière linéaire sans prorata temporis.

L'amortissement est comptabilisé dans un compte de charges AMORTISSEMENTS-CHARGES D'EXPLOITATION A REPARTIR.

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat y compris les 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 frais accessoires sont amortis sur une durée linéaire de cinq ans à compter de la date d'acquisition des titres.

L'amortissement est comptabilisé à un compte d'amortissement dérogatoire.

CREANCES

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

Afin d'harmoniser le traitement comptable au niveau du Groupe, les comptes courants Groupe rémunérés sont comptabilisés en autres créances.

DISPONIBILITES

Les liquidités disponibles en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale (en Euro).

AUTRES DETTES

Afin d'harmoniser le traitement comptable au niveau du Groupe, les comptes courants Groupe rémunérés sont comptabilisés en autres dettes.

PROVISIONS

Le Groupe comptabilise une provision lorsqu'il existe une obligation juridique (légale, réglementaire et contractuelle) ou implicite, résultant d'événements passés et dont l'extinction devrait se traduire par une sortie de ressources représentative d'avantages économiques du Groupe, et dont le montant peut être évalué de façon fiable.

Les provisions font l'objet d'une actualisation si l'impact est jugé significatif. L'effet de cette actualisation est constaté en résultat opérationnel le cas échéant.

Les passifs éventuels correspondent à des obligations potentielles résultant d'événements passés dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance d'événements futurs incertains qui ne sont pas sous le contrôle de l'entité ou à des obligations actuelles pour lesquelles une sortie de ressources n'est pas probable. En dehors de ceux résultant d'un regroupement d'entreprises, ils ne sont pas comptabilisés mais font l'objet d'une information en annexe.

Le montant de la provision retenu est en lien avec les estimations de nos avocats et conseils.

PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

Les primes de remboursement sont amorties au prorata des intérêts courus/par fractions égales sur la durée de l'emprunt.

Immobilisations

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	134 033 242		946 616
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	134 033 242		946 616
TOTAL GÉNÉRAL	134 033 242		946 616

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		936 617	134 043 241	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :		936 617	134 043 241	
TOTAL GÉNÉRAL		936 617	134 043 241	

Amortissements (suite)

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations		

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

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler		323 372	323 372	
Primes de remboursem. des obligations				

État des Échéances des Créances et Dettes

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	653 082	653 082	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	242 746	242 746	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	5 373 103	5 373 103	
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :	6 268 931	6 268 931	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	8 816	8 816	

TOTAL GÉNÉRAL	6 277 747	6 277 747	
----------------------	------------------	------------------	--

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	55 000 000			55 000 000
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	10 659 244			10 659 244
Fournisseurs et comptes rattachés	211 905	211 905		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	53 771	53 771		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	257	257		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	49 984 459	49 984 459		
Autres dettes	330 453	330 453		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	116 240 089	50 580 845		65 659 244
----------------------	--------------------	-------------------	--	-------------------

Charges à Payer

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	659 244
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 425
Dettes fiscales et sociales	257
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	671 926

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	8 816	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	8 816	

Composition du Capital Social

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	27611985	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	27611985	1

Tableau de variation des capitaux propres

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	27 611 985			27 611 985
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau			1 382 512	(1 382 512)
Résultat de l'exercice	(1 382 512)	1 382 512	657 091	(657 091)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	12 040	131 347		143 387
TOTAL	26 241 513	1 513 860	2 039 603	25 715 769

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	653 082		
Autres créances	5 372 883		
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	49 984 459		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	190 000		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	330 453		

Liste des Filiales et Participations

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaire h.t. du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)										
BOTERO	331 070	11 784 326	100,00 %	25 277 026	25 277 026	3 024 820		1 667 195	3 492 113	
VALORITY INVESTISSEMENT	1 889 023	11 915 438	100,00 %	34 132 331	34 132 331			44 203 507	3 993 827	3 000 000
PURE GESTION	250 000	5 073 721	100,00 %	71 210 531	71 210 531			7 718 098	4 355 504	3 000 000
VALOFI	319 290	868 034	100,00 %	1 000 000	1 000 000	13 304		5 160 613	19 648	
MAXCOVER	100 000	439 061	100,00 %	800 000	800 000	7 212		646 617	178 806	
CINQ SUR CINQ	10 000	9 125	100,00 %	10 000	10 000	147		496 875	(229)	
COM & COMPANY	946 616	948 546	100,00 %	946 616	946 616	1 963 734		1 778 073	3 880	
LA FRANCAISE DU RECOURS	10 000	10 000	100,00 %	10 000	10 000	219				
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS										

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	55 000 000
Autres emprunts obligataires	55 000 000
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	110 000 000

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 09/03/21
Devise d'édition EURO

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

Valeur et Capital

Société par Actions Simplifiée au Capital de 27.611.985 euros
Siège social : 94 quai Charles de Gaulle - 69006 Lyon
878 681 550 RCS Lyon
(la « Société »)

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 09 JUIN 2021

DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2020

TROISIEME DECISION - AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

L'associé unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 657 091,05 € en totalité au « Report à nouveau ».

Conformément aux dispositions légales, l'associé unique prend acte de l'absence de dividendes distribués au cours des trois derniers exercices.

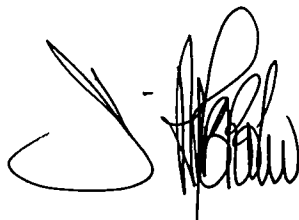
Cette décision a été adoptée par l'associé unique le 09 Juin 2021

Certifié conforme

Le Président

P/ Valeur et Finance Company

La société FINANCIERE ROMANA représentée par Mme Dora D'AMBROSIO

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Dora D'AMBROSIO', is written over a horizontal line.

VALEUR ET CAPITAL

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

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

PricewaterhouseCoopers Audit
63, rue de Villiers
92208 Neuilly-sur-Seine Cedex

GRANT THORNTON
44, quai Charles de Gaulle
69006 Lyon

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

À l'Associée unique
VALEUR ET CAPITAL
94 Quai Charles De Gaulle
69006 LYON

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts et par décision de l'associée unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société VALEUR ET CAPITAL 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Estimations comptables

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 134 033 242 euros, sont dépréciés sur la base de leur valeur d'usage selon les modalités décrites dans la note « Participation, Autres titres immobilisés, Valeurs mobilières de placement » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs, notamment à revoir l'actualisation des perspectives d'activité et de rentabilité des participations concernées, et à vérifier le caractère approprié des méthodes comptables appliquées.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique

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 de la Présidente et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique.

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.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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, saufs'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

VALEUR ET CAPITAL

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

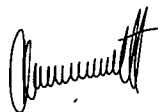
Exercice clos le 31 décembre 2020 - Page 4

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Lyon et Paris, le 25 mai 2021

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



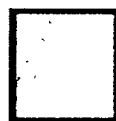
Mathilde Hauswirth
Associée

GRANT THORNTON



Françoise Mechin
Associée

VALEUR ET CAPITAL
94 QUAI CHARLES DE GAULLE
69006 LYON
0472691113

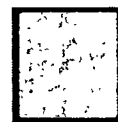
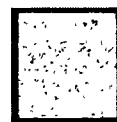


Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2020



Bilan et Compte de résultat



Bilan Actif

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	134 043 241		134 043 241	134 033 242
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	134 043 241		134 043 241	134 033 242
ACTIF IMMOBILISÉ	134 043 241		134 043 241	134 033 242
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	653 082		653 082	546 463
Autres créances	5 615 849		5 615 849	698 195
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	6 268 931		6 268 931	1 244 658
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	18 008		18 008	294 968
Charges constatées d'avance	8 816		8 816	
TOTAL disponibilités et divers :	26 824		26 824	294 968
ACTIF CIRCULANT	6 295 755		6 295 755	1 539 626
Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 616 862		1 616 862	1 940 234
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL

141 955 858

141 955 858

137 513 103

Bilan Passif

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 27 611 985	27 611 985	27 611 985
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(1 382 512)	
Résultat de l'exercice	(657 091)	(1 382 512)
TOTAL situation nette :	25 572 382	26 229 473
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	143 388	12 040
CAPITAUX PROPRES	25 715 769	26 241 513
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	55 000 000	55 000 000
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	60 643 703	55 937 701
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :	115 643 703	110 937 701
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	211 905	132 784
Dettes fiscales et sociales	54 028	201 105
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	330 453	
TOTAL dettes diverses :	596 386	333 889
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	116 240 089	111 271 590
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	141 955 858	137 513 103

Compte de Résultat (Première Partie)

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 388 220		1 388 220	455 386
Chiffres d'affaires nets	1 388 220		1 388 220	455 386
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				2 263 607
Autres produits			3 276	
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 391 496	2 718 993
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			1 393 775	2 378 280
TOTAL charges externes :			1 393 775	2 378 280
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			257	
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			323 372	323 372
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			323 372	323 372
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			152	300
CHARGES D'EXPLOITATION			1 717 557	2 701 952
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(326 061)	17 041

Compte de Résultat (Seconde Partie)

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2020	Net (N-1) 31/12/2019
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(326 061)	17 041
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	6 000 000	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	28 549	
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	6 028 549	
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	7 960 433	697 513
Intérêts et charges assimilées		
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	7 960 433	697 513
RÉSULTAT FINANCIER	(1 931 885)	(697 513)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(2 257 946)	(680 472)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	936 617	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	936 617	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 536 617	690 000
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	131 347	12 040
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	1 667 964	702 040
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(731 347)	(702 040)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	(2 332 202)	
TOTAL DES PRODUITS	8 356 661	2 718 993
TOTAL DES CHARGES	9 013 752	4 101 505
BÉNÉFICE OU PERTE	(657 091)	(1 382 512)

Annexe



Faits caractéristiques

VALEUR ET CAPITAL

Période du	01/01/20	au 31/12/20
Edition du	28/04/21	
Devise d'édition	EURO	

COMPTES COURANTS D'ASSOCIES

La société a consenti à la société VALOFI une remise de sa créance figurant en compte courant à concurrence de la somme de 470 000 €.

La société a consenti à la société COM & COMPANY une remise de sa créance figurant en compte courant à concurrence de la somme de 130 000 €.

Ces abandons de créances sont assortis d'une clause de retour à meilleure fortune.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE :

L'année 2020 a été marquée par :

La crise sanitaire liée au Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur l'activité de la société, ses résultats, sa situation financière, son développement et ses perspectives.

Nous n'avons pas procédé à la suspension des règlements des échéances des cotisations sociales.

Nous n'avons pas contracté de Prêt Garanti Etat.

La crise résultant de la pandémie n'expose pas la société à des incertitudes significatives au regard des actifs et passifs comptabilisés au 31 décembre 2020.

EVENEMENTS POST-CLOTURE :

Il est à noter que l'exercice ouvert le 1er janvier s'est ouvert dans un contexte de pandémie liée au Covid-19 tant au niveau national qu'au niveau international.

Le gouvernement français a pris des mesures pour limiter la propagation du virus sur le territoire français (couvre - feu, fermeture de certains commerces, etc.).

A ce stade, les effets du contexte sanitaire décrits dans les faits marquants pourraient être amenés à se poursuivre.

Règles & Méthodes Comptables

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

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

- continuité de l'exploitation
- indépendance des exercices

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

Les conventions générales comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/1983 ainsi que le règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2015-06, ANC 2016-07, ANC 2018-07 et ANC 2019-06, relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

EMPRUNTS

Les frais d'émission des emprunts concernant le CONTRAT DE SOUSCRIPTION ont été comptabilisés dans un compte CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES - FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNTS et étaler sur la durée de l'emprunt de manière linéaire sans prorata temporis.

L'amortissement est comptabilisé dans un compte de charges AMORTISSEMENTS-CHARGES D'EXPLOITATION A REPARTIR.

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat y compris les 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 frais accessoires sont amortis sur une durée linéaire de cinq ans à compter de la date d'acquisition des titres.

L'amortissement est comptabilisé à un compte d'amortissement dérogatoire.

CREANCES

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

Afin d'harmoniser le traitement comptable au niveau du Groupe, les comptes courants Groupe rémunérés sont comptabilisés en autres créances.

DISPONIBILITES

Les liquidités disponibles en banque ont été évaluées pour leur valeur nominale (en Euro).

AUTRES DETTES

Afin d'harmoniser le traitement comptable au niveau du Groupe, les comptes courants Groupe rémunérés sont comptabilisés en autres dettes.

PROVISIONS

Le Groupe comptabilise une provision lorsqu'il existe une obligation juridique (légale, réglementaire et contractuelle) ou implicite, résultant d'événements passés et dont l'extinction devrait se traduire par une sortie de ressources représentative d'avantages économiques du Groupe, et dont le montant peut être évalué de façon fiable.

Les provisions font l'objet d'une actualisation si l'impact est jugé significatif. L'effet de cette actualisation est constaté en résultat opérationnel le cas échéant.

Les passifs éventuels correspondent à des obligations potentielles résultant d'événements passés dont l'existence ne sera confirmée que par la survenance d'événements futurs incertains qui ne sont pas sous le contrôle de l'entité ou à des obligations actuelles pour lesquelles une sortie de ressources n'est pas probable. En dehors de ceux résultant d'un regroupement d'entreprises, ils ne sont pas comptabilisés mais font l'objet d'une information en annexe.

Le montant de la provision retenu est en lien avec les estimations de nos avocats et conseils.

PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

Les primes de remboursement sont amorties au prorata des intérêts courus/par fractions égales sur la durée de l'emprunt.

Immobilisations

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	134 033 242		946 616
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	134 033 242		946 616
TOTAL GÉNÉRAL	134 033 242		946 616

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations		936 617	134 043 241	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :		936 617	134 043 241	
TOTAL GÉNÉRAL		936 617	134 043 241	

Amortissements

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'étab. et de développement. Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techn. et outillage industriel Inst. générales, agencements et divers Matériel de transport Mat. de bureau, informatique et mobil. Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :				

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

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations	131 347		

TOTAL GÉNÉRAL	131 347		
----------------------	----------------	--	--

Amortissements (suite)

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations	131 347	

TOTAL GÉNÉRAL	131 347	
----------------------	----------------	--

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 940 234		323 372	1 616 862
Primes de remboursem. des obligations				

État des Échéances des Créances et Dettes

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	653 082	653 082	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	242 746	242 746	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	5 373 103	5 373 103	
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :	6 268 931	6 268 931	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	8 816	8 816	

TOTAL GÉNÉRAL	6 277 747	6 277 747	
----------------------	------------------	------------------	--

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	55 000 000			55 000 000
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	10 659 244			10 659 244
Fournisseurs et comptes rattachés	211 905	211 905		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	53 771	53 771		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	257	257		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	49 984 459	49 984 459		
Autres dettes	330 453	330 453		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	116 240 089	50 580 845		65 659 244
----------------------	--------------------	-------------------	--	-------------------

Charges à Payer

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	659 244
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	12 425
Dettes fiscales et sociales	257
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	671 926

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS DE PARTICIPATIONS	6 000 000	7610000
INTERETS COMPTES COURANTS	28 549	7630000

TOTAL	6 028 549	
-------	-----------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
INTERETS EMPRUNTS	601 710	661100
INTERETS COMPTES COURANTS	3 670 140	661500
INTERETS BANCAIRES	54 000	661600
INTERETS EMPRUNTS OBLIGATAIRES	3 634 583	661800

TOTAL	7 960 433	
-------	-----------	--

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
CESSION TITRES DE PARTICIPATION	936 617	7756000

TOTAL	936 617	
-------	---------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
CESSION TITRES DE PARTICIPATION	936 617	6756000
ABANDON DE CREANCE	470 000	67880FB
ABANDON DE CREANCE	130 000	67880TF
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	131 347	6872500

TOTAL	1 667 964	
-------	-----------	--

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	8 816	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	8 816	

Composition du Capital Social

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	27611985	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	27611985	1

Tableau de variation des capitaux propres

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	27 611 985			27 611 985
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau			1 382 512	(1 382 512)
Résultat de l'exercice	(1 382 512)	1 382 512	657 091	(657 091)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	12 040	131 347		143 387
TOTAL	26 241 513	1 513 860	2 039 603	25 715 769

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	653 082		
Autres créances	5 372 883		
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	49 984 459		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	190 000		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	330 453		

Liste des Filiales et Participations

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avais donnés par la société	Chiffre d'affaire h.t. du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)										
BOTERO	331 070	11 784 326	100,00 %	25 277 026	25 277 026	3 024 820		1 667 195	3 492 113	
VALORITY INVESTISSEMENT	1 889 023	11 915 438	100,00 %	34 132 331	34 132 331			44 203 507	3 993 827	3 000 000
PURE GESTION	250 000	5 073 721	100,00 %	71 210 531	71 210 531			7 718 098	4 355 504	3 000 000
VALOFI	319 290	868 034	100,00 %	1 000 000	1 000 000	13 304		5 160 613	19 648	
MAXCOVER	100 000	439 061	100,00 %	800 000	800 000	7 212		646 617	178 806	
CINQ SUR CINQ	10 000	9 125	100,00 %	10 000	10 000	147		496 875	(229)	
COM & COMPANY	946 616	948 546	100,00 %	946 616	946 616	1 963 734		1 778 073	3 880	
LA FRANCAISE DU RECOURS	10 000	10 000	100,00 %	10 000	10 000	219				
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS										

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	55 000 000
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	55 000 000

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/20 au 31/12/20
Edition du 28/04/21
Devise d'édition EURO

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