

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 08/01/2021 sous le numéro de dépôt B2021/000713

VALEUR ET CAPITAL
94 QUAI CHARLES DE GAULLE
69006 LYON

Certifié conforme
p/Le Président

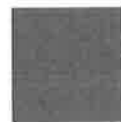
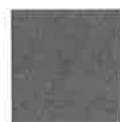


Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2019



Bilan et Compte de résultat



Bilan Actif

Période du 30/10/19 au 31/12/19

VALEUR ET CAPITAL

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1)
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	134 033 242		134 033 242	
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	134 033 242		134 033 242	
ACTIF IMMOBILISÉ	134 033 242		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	546 463		546 463	
Autres créances	698 195		698 195	
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	1 244 658		1 244 658	
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	294 968		294 968	
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	294 968		294 968	
ACTIF CIRCULANT	1 539 626		1 539 626	

Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 940 234		1 940 234	
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	137 513 103		137 513 103	
----------------------	--------------------	--	--------------------	--

Bilan Passif

Période du 30/10/19 au 31/12/19

VALEUR ET CAPITAL

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1)
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 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		
Résultat de l'exercice	(1 382 512)	
TOTAL situation nette :	26 229 473	
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	12 040	
CAPITAUX PROPRES	26 241 513	
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles	55 000 000	
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	55 937 701	
TOTAL dettes financières :	110 937 701	
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
Dettes diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	132 784	
Dettes fiscales et sociales	201 105	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	333 889	
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	111 271 590	
Ecart de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	137 513 103	

Compte de Résultat (Première Partie)

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1)
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	455 386		455 386	
Chiffres d'affaires nets	455 386		455 386	
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			2 263 607	
PRODUITS D'EXPLOITATION			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			2 378 280	
TOTAL charges externes :			2 378 280	
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS				
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges			323 372	
TOTAL dotations d'exploitation :			323 372	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			300	
CHARGES D'EXPLOITATION			2 701 952	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			17 041	

Compte de Résultat (Seconde Partie)

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	17 041	
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
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		
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	697 513	
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	697 513	
RÉSULTAT FINANCIER	(697 513)	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(680 472)	
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	690 000	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	12 040	
	702 040	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(702 040)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	2 718 993	
TOTAL DES CHARGES	4 101 505	
BÉNÉFICE OU PERTE	(1 382 512)	

Annexe



Faits caractéristiques

Période du 30/10/19 au 31/12/19

VALEUR ET CAPITAL

Devise d'édition EURO

La durée de l'exercice est de 2 mois du 30.10.2019 au 31.12.2019

DENOMINATION SOCIALE

La société a été constituée sous le nom de PURE FINANCE COMPANY et a changé de dénomination pour s'appeler VALEUR ET CAPITAL en janvier 2020.

CAPITAL SOCIAL

A la constitution de la société, le capital social s'élevait à 1 € décomposé en 1 action de valeur nominale de 1 €.

Le capital social a été augmenté :

1) d'un montant de 27 411 984 € par émission de 27 411 984 Actions Ordinaires d'une valeur nominale de 1 € chacune en rémunération d'apports en nature de VALEUR ET FINANCE COMPANY

2) d'un montant 200 000 € par émission de 200 000 Actions Ordinaires d'une valeur nominale de 1 € euro chacune, intégralement souscrites et libérées par versement d'espèces par VALEUR ET FINANCE COMPANY.

EMPRUNTS :

La société a souscrit :

1) CONTRAT DE SOUSCRIPTION : un emprunt obligataire d'une durée de 7 ans à savoir :

- le montant d'émission : 55 000 000 €
- date de début (émission jouissance) : 28 novembre 2019
- le nombre : 55 000 000 obligations
- le taux d'intérêt : 6.5 % payable par trimestre échu à chaque obligataire par transfert sur un compte bancaire désigné par chaque obligataire
- échéance : 28/11/2026
- les modalités de remboursement : le remboursement du principal sera effectué par la société à chaque obligataire par transfert sur un compte bancaire désigné par chaque obligataire.

2) CREDIT VENDEUR : un emprunt auprès de la société FINANCIERE ROMANA d'une durée de 8 ans à savoir :

- montant principal : 10 000 000 €
- date de mise à disposition : 28 novembre 2019
- le taux d'intérêt : 6 % capitalisé annuellement à chaque anniversaire de la date de mise à disposition et ajouté au montant en principal de l'emprunt
- échéance : 28/11/2027
- les modalités de remboursement : le remboursement du principal et des intérêts sera effectué par la société par transfert sur un compte bancaire désigné du prêteur. Ce remboursement ne pourra intervenir qu'après remboursement des sommes dues au titre du CONTRAT DE SOUSCRIPTION.

FRAIS D'EMISSION DES EMPRUNTS

Les frais d'émission des emprunts d'un montant de 2 263 606.83 € concernant le CONTRAT DE SOUSCRIPTION ont été comptabilisés dans un compte CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES - FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNTS et étalés 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.

TITRES DE PARTICIPATIONS :

1) La société a reçu en apport de la société VALEUR ET FINANCE COMPANY en contrepartie 27 411 984 actions de 1 € émises de société VALEUR ET CAPITAL :

- 31 929 actions de la société VALOFI pour un montant de 1 000 000.00 €
- 693 actions de la société PURE GESTION pour un montant de 24 674 449.49 €

Faits caractéristiques (suite)

Période du 30/10/19 au 31/12/19

Devise d'édition EURO

VALEUR ET CAPITAL

- 10000 actions de la société HUB ETUDIANTS pour un montant de 10 000.00 €
- 1000 actions de la société LES DERNIERS SERONT LES PREMIERS pour un montant de 436 616.55 €
- 10000 actions de la société MAXCOVER pour un montant de 800 000.00 €
- 1000 actions de la société CONNECTED COMPANY pour un montant de 300 000.00 €
- 1000 actions de la société STUDIO FOR CITY pour un montant de 200 000 €
- 1000 actions de la société CINQ SUR CINQ pour un montant de 10 000 €
- et a remboursé une soultte de 19 082.04 € € à VALEUR ET FINANCE COMPANY.

2) ACQUISITION DE TITRES :

La société a acquis :

- 1307 actions de la société PURE GESTION pour un montant de 46 536 082 €
- 33 107 actions de la société BOTERO pour un montant de 25 277 026 €
- 242 805 actions de la société VALORITY INVESTISSEMENT pour un montant de 34 132 331 €

FRAIS ACQUISITION DE TITRES

Les frais d'acquisition de titres d'un montant de 656 736.72 € ont été comptabilisés en Immobilisations - Frais accessoires sur titres d'immobilisation.

Ils sont amortis sur une durée cinq ans à compter de la date d'acquisition des titres.

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

COMPTES COURANTS D'ASSOCIES

La société a signé une convention d'avance en compte courant d'associés avec la société VALEUR ET FINANCE COMPANY pour un montant de 44 244 820.51 € à compter du 28.11.2019 et à échéance du 28.11.2027

La rémunération est fixé au taux d'intérêt annuel de 8.20%.

La société a consenti à la société VALOFI une remise de sa créance figurant en compte courant à concurrence de la somme de 690 000 €.

Cet abandon de créance est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune.

FAITS POST-CLOTURE :

Le groupe VALEUR et CAPITAL COMPANY a arrêté ses comptes dans le contexte de la crise du Covid 19 sachant que conformément à la position de place aucun impact lié à ce sujet n'a été pris en compte dans les comptes du 31/12/2019.

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

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

- en amont l'arrêt des chantiers et de la construction d'immeuble pourrait réduire le stock de produits
- un attentisme de la part des investisseurs qui pourrait freiner les ventes/acquisitions

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

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

Période du 30/10/19 au 31/12/19

VALEUR ET CAPITAL

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
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :			134 033 242
TOTAL GÉNÉRAL			134 033 242

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
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			134 033 242	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			134 033 242	
TOTAL GÉNÉRAL			134 033 242	

Amortissements

Période du 30/10/19 au 31/12/19

VALEUR ET CAPITAL

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	12 040		
TOTAL GÉNÉRAL	12 040		

Amortissements (suite)

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

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	12 040	

TOTAL GÉNÉRAL	12 040	
----------------------	---------------	--

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		2 263 607	323 372	1 940 234
Primes de remboursem. des obligations				

État des Échéances des Créances et Dettes

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

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	546 463	546 463	
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	392 827	392 827	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	305 368	305 368	
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :	1 244 658	1 244 658	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			

TOTAL GÉNÉRAL	1 244 658	1 244 658	
----------------------	------------------	------------------	--

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	10 057 534		57 534	10 000 000
Fournisseurs et comptes rattachés	132 784	132 784		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	201 105	201 105		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	45 880 167	1 635 346		44 244 821
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	111 271 590	1 969 235	57 534	109 244 821
----------------------	--------------------	------------------	---------------	--------------------

Charges à Payer

Période du 30/10/19 au 31/12/19

Devise d'édition EURO

VALEUR ET CAPITAL

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	57 534
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	132 000
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	189 534

Produits à Recevoir

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières	
Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances	546 463
Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	
TOTAL	546 463

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant	Taux d'amortissem.
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	1 940 234	14,29
Charges à étaler		
TOTAL	1 940 234	

Composition du Capital Social

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice		
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	27611985	1
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

Période du 30/10/19 au 31/12/19

VALEUR ET CAPITAL

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				
Résultat de l'exercice		(1 382 512)		(1 382 512)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées		12 040		12 040
TOTAL		26 241 513		26 241 513

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

Période du 30/10/19 au 31/12/19

VALEUR ET CAPITAL

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	133 375 505		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	546 463		
Autres créances	305 368		
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	45 880 167		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	120 000		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

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 17 JUILLET 2020

DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2019

TROISIEME DECISION - AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

L'associé unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 1 382 512 € 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 17 Juillet 2020

Certifié conforme

Le Président

P/ Valeur et Finance Company

La société FINANCIERE ROMANA représentée par Mme Dora D'AMBROSIO



VALEUR ET CAPITAL

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

(Exercice de 2 mois clos le 31 décembre 2019)

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

Grant Thornton
44, quai Charles de Gaulle
69463 Lyon

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice de 2 mois clos le 31 décembre 2019)

A 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 de 2 mois clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par la Présidente le 30 avril 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 30 Octobre 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui,

selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Estimations comptables

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2019 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 arrêté le 30 avril 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associée unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêtés des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'associée unique appelé à statuer sur les comptes.

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.441-4 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, sauf s'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 ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces

informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Lyon, le 25 juin 2020

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



2020.06.2
5 19:20:27
+02'00'

Mathilde Hauswirth
Associée

Grant Thornton



Françoise Mechin
Associée

Bilan Actif

Période du 30/10/19 au 31/12/19

VALEUR ET CAPITAL

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1)
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	134 033 242		134 033 242	
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	134 033 242		134 033 242	
ACTIF IMMOBILISÉ	134 033 242		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	546 463		546 463	
Autres créances	698 195		698 195	
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	1 244 658		1 244 658	
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	294 968		294 968	
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	294 968		294 968	
ACTIF CIRCULANT	1 539 626		1 539 626	
Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 940 234		1 940 234	
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	137 513 103		137 513 103	

Bilan Passif

Période du 30/10/19 au 31/12/19

VALEUR ET CAPITAL

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1)
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 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		
Résultat de l'exercice	(1 382 512)	
TOTAL situation nette :	26 229 473	
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	12 040	
CAPITAUX PROPRES	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	
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	55 937 701	
TOTAL dettes financières :	110 937 701	
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	132 784	
Dettes fiscales et sociales	201 105	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	333 889	
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	111 271 590	
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	137 513 103	

Compte de Résultat (Première Partie)

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1)
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	455 386		455 386	
Chiffres d'affaires nets	455 386		455 386	
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			2 263 607	
PRODUITS D'EXPLOITATION			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			2 378 280	
TOTAL charges externes :			2 378 280	
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS				
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges			323 372	
TOTAL dotations d'exploitation :			323 372	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			300	
CHARGES D'EXPLOITATION			2 701 952	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			17 041	

Compte de Résultat (Seconde Partie)

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1)
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	17 041	
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
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		
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	697 513	
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	697 513	
RÉSULTAT FINANCIER	(697 513)	
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(680 472)	
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	690 000	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	12 040	
	702 040	
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(702 040)	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	2 718 993	
TOTAL DES CHARGES	4 101 505	
BÉNÉFICE OU PERTE	(1 382 512)	

Annexe



Faits caractéristiques

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

Devise d'édition EURO

La durée de l'exercice est de 2 mois du 30.10.2019 au 31.12.2019

DENOMINATION SOCIALE

La société a été constituée sous le nom de PURE FINANCE COMPANY et a changé de dénomination pour s'appeler VALEUR ET CAPITAL en janvier 2020.

CAPITAL SOCIAL

A la constitution de la société, le capital social s'élevait à 1 € décomposé en 1 action de valeur nominale de 1 €.

Le capital social a été augmenté :

1) d'un montant de 27 411 984 € par émission de 27 411 984 Actions Ordinaires d'une valeur nominale de 1 € chacune en rémunération d'apports en nature de VALEUR ET FINANCE COMPANYY

2) d'un montant 200 000 € par émission de 200 000 Actions Ordinaires d'une valeur nominale de 1 € euro chacune, intégralement souscrites et libérées par versement d'espèces par VALEUR ET FINANCE COMPANYY.

EMPRUNTS :

La société a souscrit :

1) CONTRAT DE SOUSCRIPTION : un emprunt obligataire d'une durée de 7 ans à savoir :

- le montant d'émission : 55 000 000 €
- date de début (émission jouissance) : 28 novembre 2019
- le nombre : 55 000 000 obligations
- le taux d'intérêt : 6.5 % payable par trimestre échu à chaque obligataire par transfert sur un compte bancaire désigné par chaque obligataire
- échéance : 28/11/2026
- les modalités de remboursement : le remboursement du principal sera effectué par la société à chaque obligataire par transfert sur un compte bancaire désigné par chaque obligataire.

2) CREDIT VENDEUR : un emprunt auprès de la société FINANCIERE ROMANA d'une durée de 8 ans à savoir :

- montant principal : 10 000 000 €
- date de mise à disposition : 28 novembre 2019
- le taux d'intérêt : 6 % capitalisé annuellement à chaque anniversaire de la date de mise à disposition et ajouté au montant principal de l'emprunt
- échéance : 28/11/2027
- les modalités de remboursement : le remboursement du principal et des intérêts sera effectué par la société par transfert sur un compte bancaire désigné du prêteur. Ce remboursement ne pourra intervenir qu'après remboursement des sommes dues au titre du CONTRAT DE SOUSCRIPTION.

FRAIS D'EMISSION DES EMPRUNTS

Les frais d'émission des emprunts d'un montant de 2 263 606.83 € concernant le CONTRAT DE SOUSCRIPTION ont été comptabilisés dans un compte CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES - FRAIS D'EMISSION D'EMPRUNTS et étalés 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.

TITRES DE PARTICIPATIONS :

1) La société a reçu en apport de la société VALEUR ET FINANCE COMPANYY en contrepartie 27 411 984 actions de 1 € émises de société VALEUR ET CAPITAL :

- 31 929 actions de la société VALOFI pour un montant de 1 000 000.00 €
- 693 actions de la société PURE GESTION pour un montant de 24 674 449.49 €

Faits caractéristiques (suite)

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

Devise d'édition EURO

- 10000 actions de la société HUB ETUDIANTS pour un montant de 10 000.00 €
 - 1000 actions de la société LES DERNIERS SERONT LES PREMIERS pour un montant de 436 616.55 €
 - 10000 actions de la société MAXCOVER pour un montant de 800 000.00 €
 - 1000 actions de la société CONNECTED COMPANY pour un montant de 300 000.00 €
 - 1000 actions de la société STUDIO FOR CITY pour un montant de 200 000 €
 - 1000 actions de la société CINQ SUR CINQ pour un montant de 10 000 €
- et a remboursé une soulte de 19 082.04 € € à VALEUR ET FINANCE COMPANY.

2) ACQUISITION DE TITRES :

La société a acquis :

- 1307 actions de la société PURE GESTION pour un montant de 46 536 082 €
- 33 107 actions de la société BOTERO pour un montant de 25 277 026 €
- 242 805 actions de la société VALORITY INVESTISSEMENT pour un montant de 34 132 331 €

FRAIS ACQUISITION DE TITRES

Les frais d'acquisition de titres d'un montant de 656 736.72 € ont été comptabilisés en Immobilisations - Frais accessoires sur titres d'immobilisation.

Ils sont amortis sur une durée cinq ans à compter de la date d'acquisition des titres.

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

COMPTES COURANTS D'ASSOCIES

La société a signé une convention d'avance en compte courant d'associés avec la société VALEUR ET FINANCE COMPANY pour un montant de 44 244 820.51 € à compter du 28.11.2019 et à échéance du 28.11.2027

La rémunération est fixé au taux d'intérêt annuel de 8.20%.

La société a consenti à la société VALOFI une remise de sa créance figurant en compte courant à concurrence de la somme de 690 000 €.

Cet abandon de créance est assorti d'une clause de retour à meilleure fortune.

FAITS POST-CLOTURE :

Le groupe VALEUR et CAPITAL COMPANY a arrêté ses comptes dans le contexte de la crise du Covid 19 sachant que conformément à la position de place aucun impact lié à ce sujet n'a été pris en compte dans les comptes du 31/12/2019. Cette pandémie pourrait affecter défavorablement l'activité du Groupe, ses résultats, sa situation financière, son développement et ses perspectives.

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

- en amont l'arrêt des chantiers et de la construction d'immeuble pourrait réduire le stock de produits
- un attentisme de la part des investisseurs qui pourrait freiner les ventes/acquisitions

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

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.

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
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :			134 033 242

TOTAL GÉNÉRAL			134 033 242
----------------------	--	--	--------------------

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
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			134 033 242	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			134 033 242	

TOTAL GÉNÉRAL			134 033 242	
----------------------	--	--	--------------------	--

Amortissements

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

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	12 040		
TOTAL GÉNÉRAL	12 040		

Amortissements (suite)

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

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	12 040	

TOTAL GÉNÉRAL	12 040	
----------------------	---------------	--

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		2 263 607	323 372	1 940 234
Primes de remboursem. des obligations				

État des Échéances des Créances et Dettes

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

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	546 463	546 463	
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	392 827	392 827	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	305 368	305 368	
Débiteurs divers			
TOTAL de l'actif circulant :	1 244 658	1 244 658	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			

TOTAL GÉNÉRAL	1 244 658	1 244 658	
----------------------	------------------	------------------	--

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	10 057 534		57 534	10 000 000
Fournisseurs et comptes rattachés	132 784	132 784		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	201 105	201 105		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	45 880 167	1 635 346		44 244 821
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	111 271 590	1 969 235	57 534	109 244 821
----------------------	--------------------	------------------	---------------	--------------------

Charges à Payer

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

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	57 534
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	132 000
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	189 534

Produits à Recevoir

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	546 463
TOTAL	546 463

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant	Taux d'amortissem.
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	1 940 234	14,29
Charges à étaler		
TOTAL	1 940 234	

Composition du Capital Social

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice		
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice	27611985	1
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 30/10/19 au 31/12/19

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				
Résultat de l'exercice		(1 382 512)		(1 382 512)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées		12 040		12 040
TOTAL		26 241 513		26 241 513

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

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	133 375 505		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	546 463		
Autres créances	305 368		
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	45 880 167		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	120 000		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

Liste des Filiales et Participations

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19
Edition du 05/06/20
Devise d'édition EURO

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaire h.t. du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)										
BOTERO	331 070	8 292 213	100,00 %	25 277 026	25 277 026			2 817 937	481 625	
VALORITY INVESTISSEMENT	1 889 023	10 967 339	100,00 %	34 132 331	34 132 331			40 768 969	3 926 050	
PURE GESTION	250 000	3 718 217	100,00 %	71 210 531	71 210 531			6 921 165	1 004 008	
VALOFI	319 290	834 275	100,00 %	1 000 000	1 000 000	305 368		4 277 640	4 069	
STUDIO FOR CITY	1 000	188 429	100,00 %	200 000	200 000			1 160 947	67 379	
CONNECTED COMPANY	10 000	305 994	100,00 %	300 000	300 000			1 414 169	17 365	
LES DERNIERS SERONT LES P	10 000	254 202	100,00 %	436 617	436 617			2 468 298	71 086	
MAXCOVER	100 000	260 255	100,00 %	800 000	800 000			542 177	160 255	
CINQ SUR CINQ	10 000	9 354	100,00 %	10 000	10 000			435 162	(646)	
HUB ETUDIANTS	10 000	8 050	100,00 %	10 000	10 000			10 400	(1 950)	
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS										

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19
Edition du 05/06/20
Devise d'édition EURO

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

Engagements Financiers

VALEUR ET CAPITAL

Période du 30/10/19 au 31/12/19

Edition du 05/06/20

Devise d'édition EURO

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

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

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	690 000
VALOFI - ABANDON DE CREANCE CONTRE RETOUR A MEILLEURE FORT	690 000

	TOTAL	690 000
--	-------	---------

Dettes Garanties par des Sûretés Réelles

VALEUR ET CAPITAL

Période du	30/10/19	au	31/12/19
Edition du	05/06/20		
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