

RCS : ST ETIENNE

Code greffe : 4202

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 01296

Numéro SIREN : 823 363 379

Nom ou dénomination : VVR HOLDING

Ce dépôt a été enregistré le 27/10/2021 sous le numéro de dépôt B2021/014343

1

BILAN - ACTIF

DGFIP N° 2050 2021

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS VVR HOLDING		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12				
Adresse de l'entreprise 9 ALLEE LA FOREZIENNE 42170 ST-JUST-ST-RAMBERT		Durée de l'exercice précédent* 12				
Numéro SIRET* 8 2 3 3 6 3 3 7 9 0 0 0 1 2		Néant ☐ *				
		Exercice N clos le, 31/03/2021	N-1 31/03/2020			
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3	Net 4	
Capital souscrit non appelé (I)		AA				
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC		
		Frais de développement *	CX	CQ		
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG		
		Fonds commercial (1)	AH	AI		
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK		
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM		
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO		
		Constructions	AP	AQ		
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS		
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU		
		Immobilisations en cours	AV	AW		
		Avances et acomptes	AX	AY		
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT		
		Autres participations	CU	CV	105 663 300	105 663 300
		Créances rattachées à des participations	BB	BC		
		Autres titres immobilisés	BD	BE		
		Prêts	BF	BG		
		Autres immobilisations financières*	BH	BI		
	TOTAL (II)		BJ	105 663 300	BK	105 663 300
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM		
		En cours de production de biens	BN	BO		
		En cours de production de services	BP	BQ		
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS		
		Marchandises	BT	BU		
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW		
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY		
		Autres créances (3)	BZ	CA	226	1 738 148
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC		
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE		
		Disponibilités	CF	CG	146 183	2 007 804
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI			
	TOTAL (III)	CJ	146 410	CK	146 410	3 745 952
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW				
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM				
	Ecart de conversion actif* (VI)	CN				
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	105 809 710	1A	105 809 710	109 409 252
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	(3) Part à plus d'un an	CR	
Clause de réserve de propriété :*		Immobilisations :	Stocks :	Créances :		

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

2

BILAN - PASSIF avant répartition

DGFIP N° 2051 2021

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>SAS VVR HOLDING</u>			Néant ☐ *		
			Exercice N	Exercice N - 1	
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 35 000 000)		DA	35 000 000	35 000 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		DB		
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence ☐ EK)		DC		
	Réserve légale (3)		DD	344 626	
	Réserves statutaires ou contractuelles		DE		
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours ☐ B1)		DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* ☐ EJ)		DG	6 547 909	
	Report à nouveau		DH		(955 306)
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		DI	8 842 683	7 847 842
	Subventions d'investissement		DJ		
	Provisions réglementées *		DK		
	TOTAL (I)		DL	50 735 219	41 892 536
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs		DM		
	Avances conditionnées		DN		
	TOTAL (II)		DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques		DP		
	Provisions pour charges		DQ		
	TOTAL (III)		DR		
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles		DS		
	Autres emprunts obligataires		DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)		DU	53 732 244	65 674 052
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs ☐ EI)		DV		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés		DX	70 096	37 908
	Dettes fiscales et sociales		DY	255	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		DZ		
	Autres dettes		EA	1 271 895	1 804 756
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)		EB		
TOTAL (IV)		EC	55 074 490	67 516 716	
Ecart de conversion passif*		(V)	ED		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)		EE	105 809 710	109 409 252	
RENOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
	(2)	Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C		
			1D		
			1E		
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF		
	(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	12 266 190	13 891 716
	(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	67	44

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

3

COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFIP N° 2052 2021

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS VVR HOLDING							Néant ☐ *	
		Exercice N						Exercice (N - 1)
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue { biens * services *	FD		FE		FF		
		FG		FH		FI		
	Chiffres d'affaires nets *	FJ		FK		FL		
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP		
	Autres produits (1) (11)					FQ		
	Total des produits d'exploitation (2) (I)						FR	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	76 750	73 038
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	380	(84)
	Salaires et traitements*					FY		
	Charges sociales (10)					FZ		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations {	- dotations aux amortissements*			GA		
			- dotations aux provisions*			GB		
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*			GC			
	Pour risques et charges : dotations aux provisions			GD				
	Autres charges (12)			GE				
	Total des charges d'exploitation (4) (II)						GF	77 130
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(77 130)	(72 954)
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	9 605 728	8 645 155
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	8 166	4 945
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	9 613 895	8 650 101
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	694 081	857 967
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	694 081	857 967
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	8 919 813	7 792 133
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	8 842 683	7 719 178

(RENOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Désignation de l'entreprise SAS VVR HOLDING				Néant ☐ *		
				Exercice N		
				Exercice N - 1		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			HA	179 100	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *			HB		
	Reprises sur provisions et transferts de charges			HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)			HD	179 100	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			HE	50 436	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *			HF		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			HG		
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)			HH	50 436	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				HI	128 663	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)				HK		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)				HL	9 613 895	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)				HM	981 359	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)				HN	8 842 683	
REVENUS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			HO	
	(2) Dont	produits de locations immobilières			HY	
		produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IG	
	(3) Dont	- Crédit-bail mobilier *			HP	
		- Crédit-bail immobilier			HQ	
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)			IH	
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées			IJ	9 607 042
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées			IK	1 058
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)			HX	
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)			RC	
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)			RD	
	(9)	Dont transferts de charges			A1	
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			A2	
		Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS A5				
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			A3	
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			A4	
	(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatives A6	obligatoires A9		
			Dont cotisations facultatives Madelin A7	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8		
	(7) Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le joindre en annexe) :				Exercice N	
				Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels	
(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :				Exercice N		
				Charges antérieures	Produits antérieurs	

1. FAITS MARQUANTS

L'exercice clos au 31/03/2021 est marqué par la poursuite de l'activité de l'entreprise.

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise.

2. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 et 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

3. NOTES SUR LE BILAN

3.1. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ainsi que les titres de participations ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provisions pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

3.2. CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

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

3.3. CAPITAL SOCIAL

CAPITAL SOCIAL	Début d'exercice	Augmentation	Réduction	Fin d'exercice
Valeur du capital social en €	35 000 000 €			35 000 000 €
Nombre de titres	35 000 000			35 000 000
Valeur nominale d'un titre en €	1,00 €			1,00 €

3.4. DETTES

Les dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

4. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**4.1. CHIFFRE D'AFFAIRES**

Le chiffre d'affaires au 31/03/2021 est nul.

4.2. TRANSFERT DE CHARGES

Le poste "transfert de charges" au 31/03/2021 est nul :

Nature	Montant
Néant	-
TOTAL	-

4.3. PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Produitsexceptionnels	Montant
Néant	-
TOTAL	-

Chargesexceptionnelles	Montant
Néant	-
TOTAL	-

4.4. IMPOT SUR LES BENEFICES**REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES**

Voir détail en fin de plaquette

ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

ACCROISSEMENT	MONTANT	IMPOTS
Autres éléments	/	/

ALLEGEMENT	MONTANT	IMPOTS
Participation légale	/	/

A compter du 01/04/2017, la société VVR HOLDING fait partie du périmètre d'intégration fiscale constitué autour de la société tête de groupe LA FINANCIERE BALDOMERIENNE.

5. AUTRES INFORMATIONS**5.1. OPERATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIEES**

Aucune opération réalisée avec les entreprises liées n'a été conclue à des conditions anormales au cours de l'exercice.

5.2. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET SURETES REELLES

Cautions Bancaires	Néant
Crédit Bail	Néant
Dettes garanties par des sûretés réelles	Nantissement de 338 698 titres DF FINANCES
Effets escomptés non échus	Néant
Opérations sur instruments financiers	Néant

5.3. ENGAGEMENTS DE RETRAITE

La société n'emploie pas de salarié au 31/03/2021.

5.4. EFFECTIF MOYEN

L'effectif moyen sur l'exercice clos au 31/03/2021 est nul.

5.5. CONSOLIDATION

La société VVR HOLDING, dont le siège social est situé ZAC des Peyrardes - 9 Allée la Forézienne - 42170 ST JUST ST RAMBERT, est la société consolidante du Groupe.

5.6. FILIALES ET PARTICIPATIONS

FILIALES	Capitaux propres résultat compris	Quote part de capital détenu (%)	Résultat du dernier exercice clos	Valeur comptable brute des titres	Valeur comptable nette des titres	Prêts et avances consentis par la société	Cautions et avales donnés par la société	Dividendes encaissés par la société
D.F.FINANCES	32 981 653	96,06%	12 451 052	105 663 300	105 663 300			9 605 729

5.7. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun évènement particulier susceptible de remettre en cause le résultat acquis n'est à signaler depuis le début de l'exercice en cours.

« VVR HOLDING »
Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 35 000 000 €

- :-

Siège social : SAINT JUST SAINT RAMBERT (Loire)
ZAC des Peyrardes – 9 Allée La Forézienne

- :-

R.C.S. : SAINT ETIENNE 823 363 379

- :-

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES

DU 27 SEPTEMBRE 2021

-:-:-:-:-

APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2021

TROISIEME RESOLUTION

L'assemblée générale approuve l'affectation des résultats proposée par le directoire et décide en conséquence, d'affecter comme suit le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2021, s'élevant à 8 842 683,00 € :

- 5% au compte « Réserve Légale », soit la somme de.....	442 134,15 €
- Le solde au compte « Réserves Facultatives », soit la somme de.....	8 400 548,85 €

TOTAL EGAL A	8 842 683,00 €

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du C.G.I., il est rappelé qu'aucune distribution de bénéfices n'a été effectuée au titre des exercices visés par ce texte et précédant celui soumis à l'approbation de la présente assemblée.

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

LE PRESIDENT DU DIRECTOIRE,



CABINET ROYET

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Lyon

9 place Jean Moulin - BP 5
42001 SAINT-ETIENNE Cedex 1

Richard GIROUD ARGOUD

Commissaire aux Comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Lyon

2 rue Edmond Charpentier
42000 SAINT-ETIENNE

GREFFE

**V V R
H O L D I N G**

Société Anonyme à Conseil de Surveillance et Directoire
au capital de 35 000 000 €

Siège social : 9 Allée La Forézienne

ZAC des Peyrardes

42170 SAINT JUST SAINT RAMBERT

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

Assemblée générale d'approbation des comptes
de l'exercice clos le 31 Mars 2021

A l'Assemblée Générale de la société VVR HOLDING,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos Assemblées Générales, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société VVR HOLDING relatif à l'exercice clos le 31 Mars 2021 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01/04/2020 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 de l'article 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.

Les titres de participation figurent au bilan au 31/03/2021 pour un montant net de 105 663 K€. La note 3.1 « Immobilisations financières » de l'annexe expose les règles et méthodes

comptables relatives aux provisions pour dépréciation des titres de participation constituées sur l'exercice. Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société VVR HOLDING décrite au paragraphe de l'annexe susvisée, et mis en œuvre des diligences pour vérifier l'application de cette approche.

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 les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil de Surveillance sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L225-37-4 du code de commerce.

En application de la loi, nous vous signalons que :

- les informations relatives aux mandats et fonctions exercés par chaque mandataire social, prévues par les dispositions de l'article L. 225-37-4, alinéa 1, ne sont pas mentionnées dans le rapport du Conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise,
- les informations relatives aux conventions réglementées intervenues au cours de l'exercice, prévues par les dispositions de l'article L. 225-37-4, alinéa 2, ne sont pas mentionnées dans le rapport du Conseil de surveillance sur le gouvernement d'entreprise.

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention

comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire.

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

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société. Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

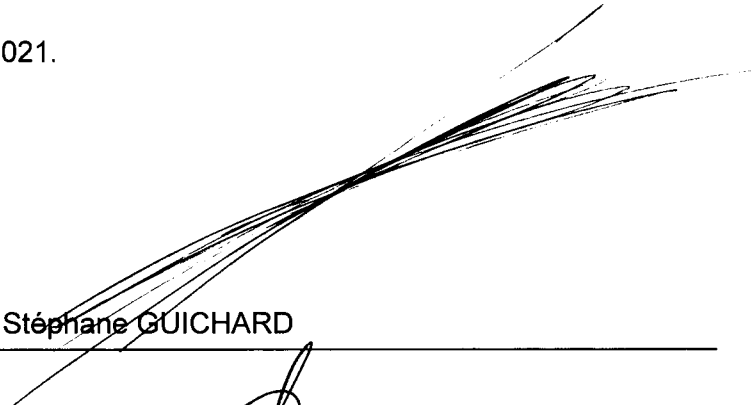
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Saint-Etienne, le 10 septembre 2021.

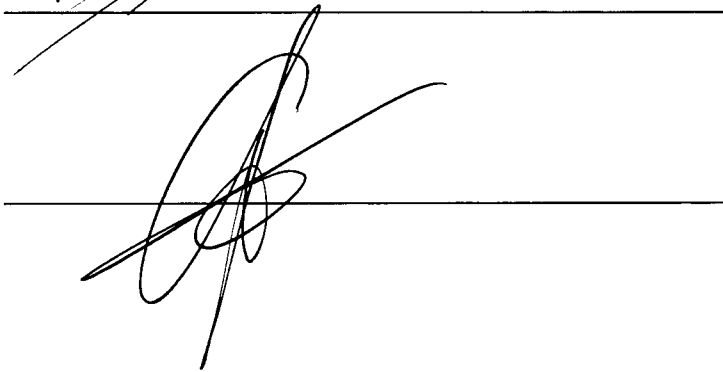
Les commissaires aux comptes

CABINET ROYET

Stéphane GUICHARD



Richard GIROUD – ARGOUD



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/03/2021	31/03/2020
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	105 663 300		105 663 300	105 663 300
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	105 663 300		105 663 300	105 663 300
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	227		227	1 738 148
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	146 184		146 184	2 007 804
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	146 410		146 410	3 745 953
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	105 809 710		105 809 710	109 409 253

Rubriques	31/03/2021	31/03/2020
Capital social ou individuel (dont versé : 35 000 000)	35 000 000	35 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	344 627	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	6 547 909	
Report à nouveau		-955 306
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	8 842 683	7 847 842
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	50 735 219	41 892 536
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	53 732 244	65 674 052
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	70 096	37 908
Dettes fiscales et sociales	255	
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 271 896	1 804 756
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	55 074 491	67 516 716
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	105 809 710	109 409 253

Rubriques	France	Exportation	31/03/2021	31/03/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				1
PRODUITS D'EXPLOITATION				1
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			76 751	73 039
Impôts, taxes et versements assimilés			380	-84
Salaires et traitements				
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				1
CHARGES D'EXPLOITATION			77 131	72 956
RESULTAT D'EXPLOITATION			-77 131	-72 955
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			9 605 729	8 645 156
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			8 166	4 945
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			9 613 895	8 650 101
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			694 081	857 967
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			694 081	857 967
RESULTAT FINANCIER			8 919 814	7 792 134
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			8 842 683	7 719 179

Rubriques	31/03/2021	31/03/2020
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		179 100
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		179 100
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		50 436
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		50 436
RESULTAT EXCEPTIONNEL		128 664
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	9 613 895	8 829 202
TOTAL DES CHARGES	771 212	981 359
BENEFICE OU PERTE	8 842 683	7 847 842

Annexes

1. FAITS MARQUANTS

L'exercice clos au 31/03/2021 est marqué par la poursuite de l'activité de l'entreprise.

L'événement Covid-19 n'a pas eu d'impact significatif sur le patrimoine, la situation financière et les résultats de l'entreprise.

2. REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 et 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

3. NOTES SUR LE BILAN

3.1. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ainsi que les titres de participations ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provisions pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

3.2. CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

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

3.3. CAPITAL SOCIAL

CAPITAL SOCIAL	Début d'exercice	Augmentation	Réduction	Fin d'exercice
Valeur du capital social en €	35 000 000 €			35 000 000 €
Nombre de titres	35 000 000			35 000 000
Valeur nominale d'un titre en €	1,00 €			1,00 €

3.4. DETTES

Les dettes sont évaluées à leur valeur nominale.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	105 663 300		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	105 663 300		
TOTAL GENERAL	105 663 300		

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			105 663 300	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			105 663 300	
TOTAL GENERAL			105 663 300	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
-----------	------------------	-----------	----------	----------------

FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT**AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES**

Terrains
 Constructions sur sol propre
 Constructions sur sol d'autrui
 Constructions installations générales, agenc., aménag.
 Installations techniques, matériel et outillage industriels
 Installations générales, agenc. et aménag. divers
 Matériel de transport
 Matériel de bureau et informatique, mobilier
 Emballages récupérables, divers

IMMOBILISATIONS CORPORELLES**TOTAL GENERAL****VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES**

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	amortissements fin exercice

FRAIS ETBL**AUT. INC.**

Terrains
 Construct.
 - sol propre
 - sol autrui
 - installations
 Install. Tech.
 Install. Gén.
 Mat. Transp.
 Mat bureau
 Embal récup.

CORPOREL.**Acquis. titre****TOTAL**

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	---------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler
 Primes de remboursement des obligations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				

PROVISIONS REGLEMENTEES

Provisions pour litiges
Provisions pour garanties données aux clients
Provisions pour pertes sur marchés à terme
Provisions pour amendes et pénalités
Provisions pour pertes de change
Provisions pour pensions, obligations similaires
Provisions pour impôts
Provisions pour renouvellement immobilisations
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer
Autres provisions pour risques et charges

PROVISIONS RISQUES ET CHARGES

Dépréciations immobilisations incorporelles
Dépréciations immobilisations corporelles
Dépréciations titres mis en équivalence
Dépréciations titres de participation
Dépréciations autres immobilis. financières
Dépréciations stocks et en cours
Dépréciations comptes clients
Autres dépréciations

DEPRECIATIONS**TOTAL GENERAL**

Dotations et reprises d'exploitation
Dotations et reprises financières
Dotations et reprises exceptionnelles
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	227	227	
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	227	227	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	68	68		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	53 732 177	12 023 877	41 708 300	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	70 096	70 096		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	255	255		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 271 896	171 896	300 000	800 000
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	55 074 491	12 266 191	42 008 300	800 000

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice 11 916 700

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

CA17PROREC



Désignation de l'entreprise	SAS VVR HOLDING 9 ALLEE LA FOREZIEENNE ZAC DES PEYRARDES 42170 ST-JUST-ST-RAMBERT 823363379 IS1	31/03/2021
-----------------------------	---	------------

[illegible]

DÉTAIL DES CHARGES À PAYER

CA18CHAPAY



Désignation de l'entreprise	SAS VVR HOLDING 9 ALLEE LA FOREZIEENNE ZAC DES PEYRADES 42170 ST-JUST-ST-RAMBERT 823363379 IS1	31/03/2021
-----------------------------	--	------------

[illegible]

CA21PROAVA

Désignation de l'entreprise	SAS VVR HOLDING 9 ALLEE LA FOREZIEENNE ZAC DES PEYRARDES 42170 ST-JUST-ST-RAMBERT 823363379 IS1	31/03/2021
-----------------------------	---	------------

[illegible]

4. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT**4.1. CHIFFRE D'AFFAIRES**

Le chiffre d'affaires au 31/03/2021 est nul.

4.2. TRANSFERT DE CHARGES

Le poste "transfert de charges" au 31/03/2021 est nul :

Nature	Montant
Néant	-
TOTAL	-

4.3. PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Produits exceptionnels	Montant
Néant	-
TOTAL	-

Charges exceptionnelles	Montant
Néant	-
TOTAL	-

4.4. IMPOT SUR LES BENEFICES**REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES**

Voir détail en fin de plaquette

ACCROISSEMENT ET ALLEGEMENT DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS

ACCROISSEMENT	MONTANT	IMPOTS
Autres éléments	/	/

ALLEGEMENT	MONTANT	IMPOTS
Participation légale	/	/

A compter du 01/04/2017, la société VVR HOLDING fait partie du périmètre d'intégration fiscale constitué autour de la société tête de groupe LA FINANCIERE BALDOMERIENNE.

5. AUTRES INFORMATIONS**5.1. OPERATIONS AVEC LES ENTREPRISES LIEES**

Aucune opération réalisée avec les entreprises liées n'a été conclue à des conditions anormales au cours de l'exercice.

5.2. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET SURETES REELLES

Cautions Bancaires	Néant
Crédit Bail	Néant
Dettes garanties par des sûretés réelles	Nantissement de 338 698 titres DF FINANCES
Effets escomptés non échus	Néant
Opérations sur instruments financiers	Néant

5.3. ENGAGEMENTS DE RETRAITE

La société n'emploie pas de salarié au 31/03/2021.

5.4. EFFECTIF MOYEN

L'effectif moyen sur l'exercice clos au 31/03/2021 est nul.

5.5. CONSOLIDATION

La société VVR HOLDING, dont le siège social est situé ZAC des Peyrardes - 9 Allée la Forézienne - 42170 ST JUST ST RAMBERT, est la société consolidante du Groupe.

5.6. FILIALES ET PARTICIPATIONS

FILIALES	Capitaux propres résultat compris	Quote part de capital détenu (%)	Résultat du dernier exercice clos	Valeur comptable brute des titres	Valeur comptable nette des titres	Prêts et avances consentis par la société	Cautions et avales donnés par la société	Dividendes encaissés par la société
D.F.FINANCES	32 981 653	96,06%	12 451 052	105 663 300	105 663 300			9 605 729

5.7. EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Aucun évènement particulier susceptible de remettre en cause le résultat acquis n'est à signaler depuis le début de l'exercice en cours.

Répartition	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	8 842 683		8 842 683
Résultat exceptionnel à court terme			
Résultat exceptionnel à long terme			
Participation des salariés			
Créance d'impôt à raison des bénéfices fiscaux antérieurs			
RESULTAT COMPTABLE	8 842 683		8 842 683

« VVR HOLDING »

Société anonyme à directoire et conseil de surveillance au capital de 35 000 000 €

- : -

Siège social : SAINT JUST SAINT RAMBERT (Loire)

ZAC des Peyrardes – 9 Allée La Forézienne

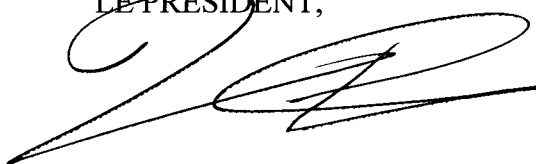
- : -

R.C.S. : SAINT ETIENNE 823 363 379

- : -

COMPTES CLOS LE 31 MARS 2021

LE PRESIDENT,

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'V' followed by a series of loops and a horizontal stroke at the end.