

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)

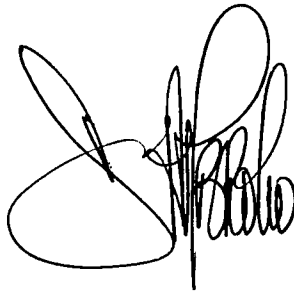
Numéro de gestion : 2020 B 00284 Numéro SIREN : 878 430 222 Nom ou dénomination : Valeur et Finance Company

Ce dépôt a été enregistré le 05/04/2023 sous le numéro de dépôt B2023/007239

Valeur et Finance Company
Société par Actions Simplifiée au Capital de 27.611.985 euros
Siège social : 94 quai Charles de Gaulle - 69006 Lyon
878 430 222 RCS Lyon

COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2021

Certifiés conformes
Le Directeur Général Délégué
P/FINANCIERE ROMANA
Mme Dora D'AMBROSIO

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'D' followed by a series of loops and a vertical line at the end.

Bilan Actif

Période du 01/01/21 au 31/12/21

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
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	27 833 338		27 833 338	27 833 338
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	27 833 338		27 833 338	27 833 338
ACTIF IMMOBILISÉ	27 833 338		27 833 338	27 833 338

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				190 000
Créances clients et comptes rattachés				48 262 136
Autres créances	2 710 915		2 710 915	
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	2 710 915		2 710 915	48 452 136
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	62 960		62 960	29 415
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	62 960		62 960	29 415
ACTIF CIRCULANT	2 773 875		2 773 875	48 481 552

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

TOTAL GÉNÉRAL	30 607 213		30 607 213	76 314 890
----------------------	-------------------	--	-------------------	-------------------

Bilan Passif

Période du 01/01/21 au 31/12/21

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 27 611 985	27 611 985	27 611 985
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(209 551)	(78 608)
Résultat de l'exercice	(169 070)	(130 943)
TOTAL situation nette :	27 233 364	27 402 434
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	92 599	48 329
CAPITAUX PROPRES	27 325 963	27 450 763
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	54 716	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	54 716	
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	5 768	44 644 821
Autres emprunts obligataires		3 930 897
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	1 032 106	
TOTAL dettes financières :	1 037 875	48 575 718
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	279 804	50 880
Dettes fiscales et sociales	1 908 855	237 529
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	2 188 659	288 409
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	3 226 534	48 864 127
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	30 607 213	76 314 890

Compte de Résultat (Première Partie)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 200 000		1 200 000	1 200 000
Chiffres d'affaires nets	1 200 000		1 200 000	1 200 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits			13	8
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 200 013	1 200 008
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			710 369	577 284
TOTAL charges externes :			710 369	577 284
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			70 280	15 360
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			577 141	579 600
Charges sociales			222 866	220 024
TOTAL charges de personnel :			800 007	799 624
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			54 716	
TOTAL dotations d'exploitation :			54 716	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			14	1
CHARGES D'EXPLOITATION			1 635 385	1 392 270
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(435 372)	(192 261)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(435 372)	(192 261)
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	3 775 113	3 652 867
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	3 775 113	3 652 867
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	3 480 379	3 598 201
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	3 480 379	3 598 201
RÉSULTAT FINANCIER	294 735	54 666
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(140 637)	(137 596)
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		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	44 271	44 271
	44 271	44 271
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(44 271)	(44 271)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(15 838)	(50 923)
TOTAL DES PRODUITS	4 975 126	4 852 875
TOTAL DES CHARGES	5 144 196	4 983 819
BÉNÉFICE OU PERTE	(169 070)	(130 943)

COMPTES COURANTS D'ASSOCIES :

La société a signé une convention d'avance en compte courant d'associés avec la société VALEUR ET CAPITAL pour un montant de 44 244 820.51 € à compter du 28.11.2019 et à échéance du 28.11.2027. La rémunération est fixée au taux d'intérêt annuel de 8.2%.

Suite aux opérations de restructuration, le montant du compte courant s'élève à 949 462 € au 31.12.2021.

FAITS MARQUANTS :

L'année 2021 a été marquée par :

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

EVENEMENTS POST-CLOTURE :

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie commencé le 24 février 2022 entraine des incertitudes sur le contexte macroéconomique mondial.

Notre société et ses filiales n'ont pas d'activité directe dans les pays concernés.

A ce jour, la société n'est pas impactée et n'anticipe pas d'impacts significatifs défavorables sur son activité et celles de ses filiales.

INTEGRATION FISCALE :

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2020, la société VALEUR ET FINANCE COMPANY est la société tête de groupe du périmètre d'intégration fiscale.

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

Les conventions comptables ont été appliquées avec 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 :

PARTICIPATION, 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.

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 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 01/01/21 au 31/12/21

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	27 833 338		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	27 833 338		
TOTAL GÉNÉRAL	27 833 338		

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			27 833 338	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			27 833 338	
TOTAL GÉNÉRAL			27 833 338	

Amortissements

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

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

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

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations	44 271		

TOTAL GÉNÉRAL	44 271		
----------------------	--------	--	--

Amortissements (suite)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations	44 271	

TOTAL GÉNÉRAL	44 271	
----------------------	---------------	--

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 Primes de remboursem. des obligations				

État des Échéances des Créances et Dettes

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
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	41 449	41 449	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	758	758	
État - Divers			
Groupe et associés	1 136 678	1 136 678	
Débiteurs divers	1 532 030	1 532 030	
TOTAL de l'actif circulant :	2 710 915	2 710 915	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			

TOTAL GÉNÉRAL	2 710 915	2 710 915	
----------------------	------------------	------------------	--

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	5 768	5 768		
Autres emprunts obligataires				
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	1 032 106	1 032 106		
Fournisseurs et comptes rattachés	279 804	279 804		
Personnel et comptes rattachés	119 119	119 119		
Sécurité sociale et autres organismes	120 809	120 809		
Impôts sur les bénéfices	1 588 392	1 588 392		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	80 535	80 535		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	3 226 534	3 226 534		
----------------------	------------------	------------------	--	--

Charges à Payer

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	5 768
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	97 134
Dettes fiscales et sociales	106 543
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	209 446

Produits à Recevoir

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

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	758
TOTAL	758

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

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

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
INTERETS COMPTES COURANTS	3 775 113	763000

TOTAL	3 775 113	
-------	-----------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
INTERETS D EMPRUNTS	405 096	661100
INTERETS D EMPRUNTS OBLIGATAIRES	3 075 282	661700

TOTAL	3 480 378	
-------	-----------	--

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte

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

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	44 271	687250

TOTAL	44 271	
-------	--------	--

Composition du Capital Social

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

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

Tableau de variation des capitaux propres

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	27 611 985			27 611 985
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau	(78 608)	(130 943)		(209 551)
Résultat de l'exercice	(130 943)	(169 070)	(130 943)	(169 070)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	48 329	44 271		92 599
TOTAL	27 450 763	(255 743)	(130 943)	27 325 963

Éléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	27 833 338		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	2 661 708		
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			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

Liste des Filiales et Participations

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition —EURO

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaire h.t. du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)										
VALEUR ET CAPITAL	27 661 985	54 137 846	100,00 %	27 661 985	27 661 985	949 462		1 720 625	28 290 730	
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										

Engagements Financiers

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	83 800 000
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	

TOTAL	83 800 000
-------	------------

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	

TOTAL	
-------	--

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Devise d'édition EURO

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

Effectif Moyen

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	2	

Valeur et Finance Company
Société par Actions Simplifiée au Capital de 27.611.985 euros
Siège social : 94 quai Charles de Gaulle - 69006 Lyon
878 430 222 RCS Lyon
(la « Société »)

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 23 JUIN 2022

**RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2021**

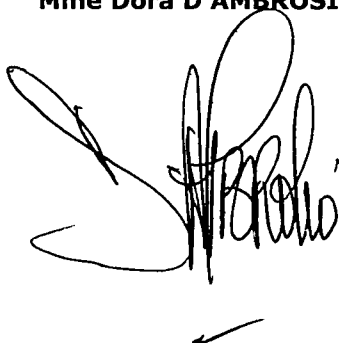
QUATRIEME RESOLUTION - AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

L'Assemblée Générale, sur la proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 169 070 € au compte « Report à nouveau ».

L'Assemblée Générale constate l'absence de distribution au cours des trois derniers exercices.

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité par l'assemblée générale des associés en date du 23 juin 2022

Certifié conforme
Le Directeur Général Délégué
P/FINANCIERE ROMANA
Mme Dora D'AMBROSIO

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'D. Ambrosio', with a small checkmark below it.

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Société par Actions Simplifiée

au capital de 27 611 985 €

94 Quai Charles de Gaulle

69006 Lyon

Exercice clos le 31 décembre 2021

Grant Thornton

Commissaires aux Comptes

44, quai Charles de Gaulle

69463 Lyon cedex 06

PricewaterhouseCoopers Audit

Commissaires aux Comptes

63 Rue de Villiers

92200 Neuilly-sur-Seine

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

VALEUR ET FINANCE COMPANY Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux Associés,
VALEUR ET FINANCE COMPANY
94 QUAI CHARLES DE GAULLE
69006 LYON

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **VALEUR ET FINANCE COMPANY** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L. 823-9 et R. 823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

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

Estimations comptables

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2021 s'établit à 27 833 338 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 aux associés

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion de la Présidente et les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-4 du Code de commerce, pris en application de l'article L. 441-6-1 dudit Code, ne sont pas mentionnées 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, les commissaires aux comptes exercent leur jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

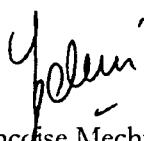
- ils identifient et évaluent les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour 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 ;
- ils prennent 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 ;
- ils apprécient 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 ;

- ils apprécient 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'ils concluent à l'existence d'une incertitude significative, ils attirent 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, ils formulent une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- ils apprécient la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Lyon et Neuilly-sur-Seine, le 20 mai 2022

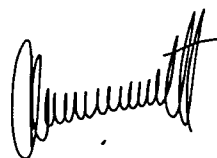
Les Commissaires aux Comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant
Thornton International



Françoise Mechin
Associée

PricewaterhouseCoopers
Audit



Mathilde Hauswirth
Associée

Bilan Actif

Période du 01/01/21 au 31/12/21

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
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	27 833 338		27 833 338	27 833 338
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	27 833 338		27 833 338	27 833 338
ACTIF IMMOBILISÉ	27 833 338		27 833 338	27 833 338

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				190 000
Autres créances	2 710 915		2 710 915	48 262 136
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	2 710 915		2 710 915	48 452 136
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	62 960		62 960	29 415
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	62 960		62 960	29 415
ACTIF CIRCULANT	2 773 875		2 773 875	48 481 552

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

TOTAL GÉNÉRAL	30 607 213		30 607 213	76 314 890
----------------------	-------------------	--	-------------------	-------------------

Bilan Passif

Période du 01/01/21 au 31/12/21

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 27 611 985	27 611 985	27 611 985
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(209 551)	(78 608)
Résultat de l'exercice	(169 070)	(130 943)
TOTAL situation nette :	27 233 364	27 402 434
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	92 599	48 329
CAPITAUX PROPRES	27 325 963	27 450 763
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	54 716	
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	54 716	
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles	5 768	44 644 821
Autres emprunts obligataires		3 930 897
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	1 032 106	
TOTAL dettes financières :	1 037 875	48 575 718
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
Dettes diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	279 804	50 880
Dettes fiscales et sociales	1 908 855	237 529
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL dettes diverses :	2 188 659	288 409
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	3 226 534	48 864 127
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	30 607 213	76 314 890

Compte de Résultat (Première Partie)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 200 000		1 200 000	1 200 000
Chiffres d'affaires nets	1 200 000		1 200 000	1 200 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits			13	8
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 200 013	1 200 008
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			710 369	577 284
TOTAL charges externes :			710 369	577 284
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			70 280	15 360
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			577 141	579 600
Charges sociales			222 866	220 024
TOTAL charges de personnel :			800 007	799 624
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			54 716	
TOTAL dotations d'exploitation :			54 716	
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			14	1
CHARGES D'EXPLOITATION			1 635 385	1 392 270
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(435 372)	(192 261)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2021	Net (N-1) 31/12/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(435 372)	(192 261)
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	3 775 113	3 652 867
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	3 775 113	3 652 867
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	3 480 379	3 598 201
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	3 480 379	3 598 201
RÉSULTAT FINANCIER	294 735	54 666
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(140 637)	(137 596)
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		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	44 271	44 271
	44 271	44 271
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(44 271)	(44 271)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(15 838)	(50 923)
TOTAL DES PRODUITS	4 975 126	4 852 875
TOTAL DES CHARGES	5 144 196	4 983 819
BÉNÉFICE OU PERTE	(169 070)	(130 943)

COMPTES COURANTS D'ASSOCIES :

La société a signé une convention d'avance en compte courant d'associés avec la société VALEUR ET CAPITAL pour un montant de 44 244 820.51 € à compter du 28.11.2019 et à échéance du 28.11.2027. La rémunération est fixée au taux d'intérêt annuel de 8.2%.

Suite aux opérations de restructuration, le montant du compte courant s'élève à 949 462 € au 31.12.2021.

FAITS MARQUANTS :

L'année 2021 a été marquée par :

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

EVENEMENTS POST-CLOTURE :

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie commencé le 24 février 2022 entraine des incertitudes sur le contexte macroéconomique mondial.

Notre société et ses filiales n'ont pas d'activité directe dans les pays concernés.

A ce jour, la société n'est pas impactée et n'anticipe pas d'impacts significatifs défavorables sur son activité et celles de ses filiales.

INTEGRATION FISCALE :

A partir de l'exercice ouvert au 01/01/2020, la société VALEUR ET FINANCE COMPANY est la société tête de groupe du périmètre d'intégration fiscale.

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

Les conventions comptables ont été appliquées avec 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 :

PARTICIPATION, 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.

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 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 01/01/21 au 31/12/21

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	27 833 338		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	27 833 338		
TOTAL GÉNÉRAL	27 833 338		

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			27 833 338	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			27 833 338	
TOTAL GÉNÉRAL			27 833 338	

Amortissements

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

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

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations	44 271		
TOTAL GÉNÉRAL	44 271		

Amortissements (suite)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Reprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations	44 271	

TOTAL GÉNÉRAL	44 271
---------------	--------

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 évaluer				
Primes de remboursem. des obligations				

État des Échéances des Créances et Dettes

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
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	41 449	41 449	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	758	758	
État - Divers			
Groupe et associés	1 136 678	1 136 678	
Débiteurs divers	1 532 030	1 532 030	
TOTAL de l'actif circulant :	2 710 915	2 710 915	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			

TOTAL GÉNÉRAL	2 710 915	2 710 915	
----------------------	------------------	------------------	--

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	5 768	5 768		
Autres emprunts obligataires				
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	1 032 106	1 032 106		
Fournisseurs et comptes rattachés	279 804	279 804		
Personnel et comptes rattachés	119 119	119 119		
Sécurité sociale et autres organismes	120 809	120 809		
Impôts sur les bénéfices	1 588 392	1 588 392		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	80 535	80 535		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	3 226 534	3 226 534		
----------------------	------------------	------------------	--	--

Charges à Payer

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	5 768
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	97 134
Dettes fiscales et sociales	106 543
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	209 446

Produits à Recevoir

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

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	758
TOTAL	758

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

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

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
INTERETS COMPTES COURANTS	3 775 113	763000

TOTAL	3 775 113	
-------	-----------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
INTERETS D EMPRUNTS	405 096	661100
INTERETS D EMPRUNTS OBLIGATAIRES	3 075 282	661700

TOTAL	3 480 378	
-------	-----------	--

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte

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

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	44 271	687250

TOTAL	44 271	
-------	--------	--

Composition du Capital Social

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

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

Tableau de variation des capitaux propres

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	27 611 985			27 611 985
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau	(78 608)	(130 943)		(209 551)
Résultat de l'exercice	(130 943)	(169 070)	(130 943)	(169 070)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	48 329	44 271		92 599
TOTAL	27 450 763	(255 743)	(130 943)	27 325 963

Éléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	27 833 338		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	2 661 708		
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			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition —EURO

Page 22

Engagements Financiers

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	83 800 000
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	

TOTAL	83 800 000
-------	------------

ENGAGEMENTS RECUS	Montant
Avals et cautions et garanties	
Autres engagements reçus :	

TOTAL	
-------	--

Dettes Garanties par des Sûretés Réelles

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

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

Effectif Moyen

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	2	