

RCS : LYON Code greffe : 6901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2020 B 00405 Numéro SIREN : 878 681 550 Nom ou dénomination : VALORITY
--

Ce dépôt a été enregistré le 05/04/2023 sous le numéro de dépôt B2023/007218

Valeur et Capital

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

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

Certifiés conformes

Le Président

P/ Valeur et Finance Company

La société FINANCIERE ROMANA représentée par Mme Dora D'AMBROSIO

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Dora D'AMBROSIO', with a large, stylized flourish on the left side.

Bilan Actif

Période du 01/01/21 au 31/12/21

VALEUR ET CAPITAL

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	134 043 241		134 043 241	134 043 241
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	134 043 241		134 043 241	134 043 241
ACTIF IMMOBILISÉ	134 043 241		134 043 241	134 043 241
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	139 868		139 868	653 082
Autres créances	3 973 295		3 973 295	5 615 849
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	4 113 163		4 113 163	6 268 931
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	204 860		204 860	18 008
Charges constatées d'avance	4 189		4 189	8 816
TOTAL disponibilités et divers :	209 049		209 049	26 824
ACTIF CIRCULANT	4 322 211		4 322 211	6 295 755
Frais d'émission d'emprunts à étaler	2 653 829		2 653 829	1 616 862
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	141 019 282		141 019 282	141 955 858
----------------------	--------------------	--	--------------------	--------------------

Bilan Passif

Période du 01/01/21 au 31/12/21

VALEUR ET CAPITAL

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	(2 039 603)	(1 382 512)
Résultat de l'exercice	28 290 730	(657 091)
TOTAL situation nette :	53 863 112	25 572 382
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	274 735	143 388
CAPITAUX PROPRES	54 137 847	25 715 769

Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		

Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		

DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	83 800 611	55 000 000
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 204 647	60 643 703
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :	85 005 259	115 643 703
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	87 873	211 905
Dettes fiscales et sociales	24 962	54 028
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 763 341	330 453
TOTAL dettes diverses :	1 876 176	596 386
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	86 881 435	116 240 089

Ecarts de conversion passif		
-----------------------------	--	--

TOTAL GÉNÉRAL	141 019 282	141 955 858
----------------------	--------------------	--------------------

Compte de Résultat (Première Partie)

VALEUR ET CAPITAL

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	1 720 626		1 720 626	1 388 220
Chiffres d'affaires nets	1 720 626		1 720 626	1 388 220
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			4 566	
Autres produits			1	3 276
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 725 192	1 391 496
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			1 752 943	1 393 775
TOTAL charges externes :			1 752 943	1 393 775
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 724	257
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			550 096	323 372
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			550 096	323 372
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			15 682	152
CHARGES D'EXPLOITATION			2 320 444	1 717 557
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(595 252)	(326 061)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

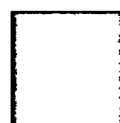
VALEUR ET CAPITAL

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	(595 252)	(326 061)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	34 177 914	6 000 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		28 549
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	34 177 914	6 028 549
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	7 206 586	7 960 433
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	7 206 586	7 960 433
RÉSULTAT FINANCIER	26 971 328	(1 931 885)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	26 376 076	(2 257 946)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	68 090	936 617
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	68 090	936 617
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	22 082	1 536 617
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	131 347	131 347
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	153 429	1 667 964
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(85 339)	(731 347)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(1 999 993)	(2 332 202)
TOTAL DES PRODUITS	35 971 196	8 356 661
TOTAL DES CHARGES	7 680 466	9 013 752
BÉNÉFICE OU PERTE	28 290 730	(657 091)

Annexe



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.

ABANDONS DE CREANCES :

La société a consenti à la société VALOFI un abandon de créance à hauteur de 8 334 €.

La société a consenti à la société LA FRANCAISE DE RECOUVREMENT un abandon de créance à hauteur de 13 747 €.

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

La société COM&COMPANY a activé la clause de retour à meilleure fortune à hauteur de 68 090 € sur l'abandon consenti en 2020.

Au 31.12.2021, le montant des clauses de retour à meilleure fortune non activées s'élèvent à :

- VALOFI : 478 334 €,
- LA FRANCAISE DE RECOUVREMENT : 13 747 €,
- COM&COMPANY : 61 910 €.

EVENEMENTS POST-CLOTURE :

Néant

INTEGRATION FISCALE :

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

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

- continuité de l'exploitation
- indépendance des exercices

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

EMPRUNTS

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

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

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat y compris les frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les frais accessoires sont amortis sur une durée linéaire de cinq ans à compter de la date d'acquisition des titres.

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

CREANCES

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

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

DISPONIBILITES

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

AUTRES DETTES

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

PROVISIONS

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

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

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

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

PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

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

Immobilisations

Période du 01/01/21 au 31/12/21

VALEUR ET CAPITAL

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	134 043 241		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	134 043 241		
TOTAL GÉNÉRAL	134 043 241		

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			134 043 241	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			134 043 241	
TOTAL GÉNÉRAL			134 043 241	

Amortissements

VALEUR ET CAPITAL

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			
TOTAL GÉNÉRAL			

Amortissements (suite)

VALEUR ET CAPITAL

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		

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

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 616 862	1 587 063	550 096	2 653 829
Primes de remboursem. des obligations				

État des Échéances des Créances et Dettes

VALEUR ET CAPITAL

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	139 868	139 868	
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	311 466	311 466	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	123 004	123 004	
Débiteurs divers	3 538 825	3 538 825	
TOTAL de l'actif circulant :	4 113 163	4 113 163	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	4 189	4 189	

TOTAL GÉNÉRAL	4 117 352	4 117 352	
----------------------	------------------	------------------	--

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	83 800 611	611	46 800 000	37 000 000
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	87 873	87 873		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	24 700	24 700		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	262	262		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 204 647	1 204 647		
Autres dettes	1 763 341	1 763 341		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	86 881 435	3 081 435	46 800 000	37 000 000
----------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------

Charges à Payer

VALEUR ET CAPITAL

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	
Autres emprunts obligataires	611
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 237
Dettes fiscales et sociales	262
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	16 110

Produits à Recevoir

VALEUR ET CAPITAL

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	
TOTAL	

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS DE PARTICIPATIONS	34 123 000	761000
INTERETS DE COMPTES COURANTS	54 913	761500

TOTAL	34 177 913	
-------	------------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
INTERETS D EMPRUNTS	3 357 065	661800
INTERETS DE COMPTES COURANTS	3 849 520	661500

TOTAL	7 206 585	
-------	-----------	--

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
RETOUR A MEILLEURE FORTUNE SUR ABANDON 2020	68 090	778800

TOTAL	68 090	
-------	--------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
ABANDONS DE CREANCES	22 082	678800
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	131 347	687250

TOTAL	153 429	
-------	---------	--

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	4 189	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	4 189	

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant	Taux d'amortissem.
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	2 653 829	7
Charges à étaler		

TOTAL	2 653 829	663457,25
-------	-----------	-----------

Dans le cadre du refinancement d'octobre 2021, 1 587 062 € ont été constaté sur l'exercice en charges à répartir sur la durée de l'emprunt.

Composition du Capital Social

VALEUR ET CAPITAL

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

La société est détenue à 100% par VALEUR ET FINANCE COMPANY.

Tableau de variation des capitaux propres

VALEUR ET CAPITAL

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	(1 382 512)	(657 091)		(2 039 603)
Résultat de l'exercice	(657 091)	28 290 730	(657 091)	28 290 730
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	143 388	131 347		274 735
TOTAL	25 715 769	27 764 987	(657 091)	54 137 847

Éléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALEUR ET CAPITAL

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	134 043 241		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	135 013		
Autres créances	3 659 426		
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	1 204 647		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 785		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	1 763 341		

Liste des Filiales et Participations

VALEUR ET CAPITAL

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 avais donnés par la société	Chiffre d'affaire h.t. du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)										
BOTERO	331 070	7 732 494	100,00 %	25 277 026	25 277 026			1 881 057	4 274 487	8 300 000
VALORITY INVESTISSEMENT	1 889 023	4 039 398	100,00 %	34 132 331	34 132 331			42 154 960	1 957 121	9 700 000
PURE GESTION	250 000	1 279 176	100,00 %	71 210 531	71 210 531			9 465 286	12 003 4	15 798 000
VALOFI	319 290	826 544	100,00 %	1 000 000	1 000 000			7 381 877	(37 264)	
MAXCOVER	100 000	397 109	100,00 %	800 000	800 000			801 867	283 048	325 000
CINQ SUR CINQ	10 000	8 858	100,00 %	10 000	10 000			591 182	(266)	
COM & COMPANY	946 616	963 546	100,00 %	946 616	946 616	68 090		5 993 722	205 917	
LA FRANCAISE DU RECOURS	10 000	5 922	100,00 %	10 000	10 000				(4 078)	
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONCERNANT LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPATIONS										

Engagements Financiers

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

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

TOTAL	
-------	--

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

TOTAL	
-------	--

VALEUR ET CAPITAL

Devise d'édition EURO

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

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

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

Valeur et Capital

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

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

TROISIEME DECISION - AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

L'associé unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice, d'un montant de 28 290 730 € comme suit :

- A l'apurement du « Report à nouveau » débiteur 2 039 603 €,
 - A la réserve légale 1 312 557 €,
 - A l'associé unique, à titre de dividendes.....13 500 000 €,
 - Le solde, soit11 438 570 €,
- A la réserve ordinaire, poste « Autres réserves ».

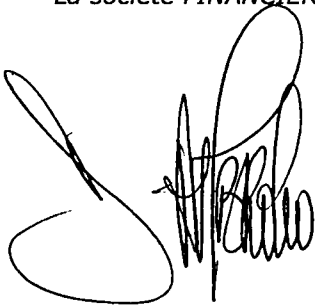
Cette décision a été adoptée par l'associé unique le 20 mai 2022.

Certifié conforme

Le Président

P/ Valeur et Finance Company

La société FINANCIERE ROMANA représentée par Mme Dora D'AMBROSIO



VALEUR ET CAPITAL

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

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

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

GRANT THORNTON
44, quai Charles de Gaulle
69006 Lyon

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2021)

A l'associée unique
VALEUR ET CAPITAL
94 QUAI CHARLES DE GAULLE
69006 LYON

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société VALEUR ET CAPITAL 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 1er 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

VALEUR ET CAPITAL

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2021 - Page 2

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 134 043 241 euros, sont dépréciés sur la base de leur valeur d'usage selon les modalités décrites dans la note « Participation, Autres titres immobilisés, Valeurs mobilières de placement » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs, notamment à revoir l'actualisation des perspectives d'activité et de rentabilité des participations concernées, et à vérifier le caractère approprié des méthodes comptables appliquées.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

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

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, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

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

VALEUR ET CAPITAL

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

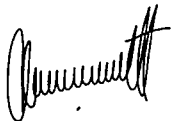
Exercice clos le 31 décembre 2021 - Page 4

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

Fait à Neuilly-sur-Seine et Lyon, le 12 mai 2022

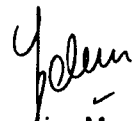
Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit



Mathilde Hauswirth
Associée

GRANT THORNTON



Françoise Mechin
Associée

Bilan Actif

Période du 01/01/21 au 31/12/21

VALEUR ET CAPITAL

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	134 043 241		134 043 241	134 043 241
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	134 043 241		134 043 241	134 043 241
ACTIF IMMOBILISÉ	134 043 241		134 043 241	134 043 241

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	139 868		139 868	653 082
Autres créances	3 973 295		3 973 295	5 615 849
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	4 113 163		4 113 163	6 268 931
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	204 860		204 860	18 008
Charges constatées d'avance	4 189		4 189	8 816
TOTAL disponibilités et divers :	209 049		209 049	26 824
ACTIF CIRCULANT	4 322 211		4 322 211	6 295 755

Frais d'émission d'emprunts à étaler	2 653 829		2 653 829	1 616 862
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	141 019 282		141 019 282	141 955 858
----------------------	--------------------	--	--------------------	--------------------

Bilan Passif

Période du 01/01/21 au 31/12/21

VALEUR ET CAPITAL

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	(2 039 603)	(1 382 512)
Résultat de l'exercice	28 290 730	(657 091)
TOTAL situation nette :	53 863 112	25 572 382
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	274 735	143 388
CAPITAUX PROPRES	54 137 847	25 715 769
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	83 800 611	55 000 000
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 204 647	60 643 703
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :	85 005 259	115 643 703
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	87 873	211 905
Dettes fiscales et sociales	24 962	54 028
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 763 341	330 453
TOTAL dettes diverses :	1 876 176	596 386
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	86 881 435	116 240 089
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	141 019 282	141 955 858

Compte de Résultat (Première Partie)

VALEUR ET CAPITAL

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	1 720 626		1 720 626	1 388 220
Chiffres d'affaires nets	1 720 626		1 720 626	1 388 220
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			4 566 1	3 276
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 725 192	1 391 496
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes			1 752 943	1 393 775
TOTAL charges externes :			1 752 943	1 393 775
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 724	257
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION Dotations aux amortissements sur immobilisations Dotations aux provisions sur immobilisations Dotations aux provisions sur actif circulant Dotations aux provisions pour risques et charges			550 096	323 372
TOTAL dotations d'exploitation :			550 096	323 372
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			15 682	152
CHARGES D'EXPLOITATION			2 320 444	1 717 557
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(595 252)	(326 061)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

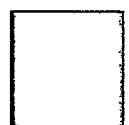
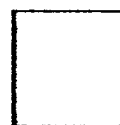
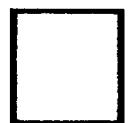
VALEUR ET CAPITAL

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	(595 252)	(326 061)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	34 177 914	6 000 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		28 549
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	34 177 914	6 028 549
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	7 206 586	7 960 433
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	7 206 586	7 960 433
RÉSULTAT FINANCIER	26 971 328	(1 931 885)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	26 376 076	(2 257 946)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	68 090	936 617
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	68 090	936 617
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	22 082	1 536 617
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	131 347	131 347
	153 429	1 667 964
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(85 339)	(731 347)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(1 999 993)	(2 332 202)
TOTAL DES PRODUITS	35 971 196	8 356 661
TOTAL DES CHARGES	7 680 466	9 013 752
BÉNÉFICE OU PERTE	28 290 730	(657 091)

Annexe



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.

ABANDONS DE CREANCS :

La société a consenti à la société VALOFI un abandon de créance à hauteur de 8 334 €.

La société a consenti à la société LA FRANCAISE DE RECOUVREMENT un abandon de créance à hauteur de 13 747 €.

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

La société COM&COMPANY a activé la clause de retour à meilleure fortune à hauteur de 68 090 € sur l'abandon consenti en 2020.

Au 31.12.2021, le montant des clauses de retour à meilleure fortune non activées s'élèvent à :

- VALOFI : 1 168 334 €,

- LA FRANCAISE DE RECOUVREMENT : 13 747 €,

- COM&COMPANY : 61 910 €.

EVENEMENTS POST-CLOTURE :

Le conflit entre l'Ukraine et la Russie commencé le 24 février 2022 entraîne 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 CAPITAL est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe VALEUR ET FINANCE COMPANY.

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

- continuité de l'exploitation
- indépendance des exercices

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

EMPRUNTS

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

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

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat y compris les frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Les frais accessoires sont amortis sur une durée linéaire de cinq ans à compter de la date d'acquisition des titres.

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

CREANCES

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

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

DISPONIBILITES

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

AUTRES DETTES

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

PROVISIONS

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

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

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

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

PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

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

Immobilisations

Période du 01/01/21 au 31/12/21

VALEUR ET CAPITAL

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	134 043 241		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	134 043 241		
TOTAL GÉNÉRAL	134 043 241		

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			134 043 241	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			134 043 241	
TOTAL GÉNÉRAL			134 043 241	

Amortissements

VALEUR ET CAPITAL

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			
TOTAL GÉNÉRAL			

Amortissements (suite)

VALEUR ET CAPITAL

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		

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

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 616 862	1 587 063	550 096	2 653 829
Primes de remboursem. des obligations				

État des Échéances des Créances et Dettes

VALEUR ET CAPITAL

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	139 868	139 868	
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	311 466	311 466	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	123 004	123 004	
Débiteurs divers	3 538 825	3 538 825	
TOTAL de l'actif circulant :	4 113 163	4 113 163	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	4 189	4 189	

TOTAL GÉNÉRAL	4 117 352	4 117 352	
----------------------	------------------	------------------	--

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	83 800 611	611	46 800 000	37 000 000
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	87 873	87 873		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	24 700	24 700		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	262	262		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 204 647	1 204 647		
Autres dettes	1 763 341	1 763 341		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	86 881 435	3 081 435	46 800 000	37 000 000
----------------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------

Charges à Payer

VALEUR ET CAPITAL

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	
Autres emprunts obligataires	611
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 237
Dettes fiscales et sociales	262
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	16 110

Produits à Recevoir

VALEUR ET CAPITAL

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	
TOTAL	

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS DE PARTICIPATIONS	34 123 000	761000
INTERETS DE COMPTES COURANTS	54 913	761500

TOTAL	34 177 913	
-------	------------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
INTERETS D EMPRUNTS	3 357 065	661800
INTERETS DE COMPTES COURANTS	3 849 520	661500

TOTAL	7 206 585	
-------	-----------	--

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
RETOUR A MEILLEURE FORTUNE SUR ABANDON 2020	68 090	778800

TOTAL	68 090	
-------	--------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
ABANDONS DE CREANCES	22 082	678800
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	131 347	687250

TOTAL	153 429	
-------	---------	--

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	4 189	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	4 189	

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant	Taux d'amortissem.
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	2 653 829	
Charges à étaler		
TOTAL	2 653 829	550095

Dans le cadre du refinancement d'octobre 2021, 1 587 062 € ont été constaté sur l'exercice en charges à répartir.

Les frais d'émission sont amortis sur la durée résiduelle des emprunts soit jusqu'en 2026.

La charge de l'exercice s'élève à 550 095 €.

Composition du Capital Social

VALEUR ET CAPITAL

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

La société est détenue à 100% par VALEUR ET FINANCE COMPANY.

Tableau de variation des capitaux propres

VALEUR ET CAPITAL

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	(1 382 512)	(657 091)		(2 039 603)
Résultat de l'exercice	(657 091)	28 290 730	(657 091)	28 290 730
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	143 388	131 347		274 735
TOTAL	25 715 769	27 764 987	(657 091)	54 137 847

Éléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALEUR ET CAPITAL

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	134 043 241		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	135 013		
Autres créances	3 659 426		
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	1 204 647		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 785		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	1 763 341		

Liste des Filiales et Participations

VALEUR ET CAPITAL

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)										
BOTERO	331 070	7 732 494	100,00 %	25 277 026	25 277 026			1 881 057	4 274 487	8 300 000
VALORITY INVESTISSEMENT	1 889 023	4 039 398	100,00 %	34 132 331	34 132 331			42 154 960	1 957 121	9 700 000
PURE GESTION	250 000	1 279 176	100,00 %	71 210 531	71 210 531			9 465 286	12 003 455	15 798 000
VALOFI	319 290	826 544	100,00 %	1 000 000	1 000 000			7 381 877	(37 264)	
MAXCOVER	100 000	397 109	100,00 %	800 000	800 000			801 867	283 048	325 000
CINQ SUR CINQ	10 000	8 858	100,00 %	10 000	10 000			591 182	(266)	
COM & COMPANY	946 616	963 546	100,00 %	946 616	946 616	68 090		5 993 722	205 917	
LA FRANCAISE DU RECOURS	10 000	5 922	100,00 %	10 000	10 000				(4 078)	

Engagements Financiers

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

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

TOTAL	
-------	--

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

TOTAL	
-------	--

VALEUR ET CAPITAL

Devise d'édition EURO

 Sage

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

VALEUR ET CAPITAL

Période du 01/01/21 au 31/12/21

Devise d'édition EURO

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