

VENTE-PRIVEE.COM

Société anonyme au capital de 684 132,35 €
Siège social : 249 avenue du Président Wilson 93210 LA PLAINE SAINT DENIS
434 317 293 R.C.S. BOBIGNY
(la « Société »)

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 29 JUIN 2023**

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice

L'Assemblée Générale, sur la suggestion du Conseil d'Administration, décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 de la manière suivante :

Le bénéfice de l'exercice de	22 359 715,78 €
au poste « Report à nouveau »	
0 €	
pour le porter à :	22 359 715,78 €

Nous vous de procéder aux affectations suivantes :

Le poste « Autres réserves » créditeur :	38 678 736,49 €
permet de mettre à la disposition	
de l'Assemblée une somme de	61 038 452,27 €

qui serait affectée :

- au poste « Réserve réglementée Œuvres d'arts »
0 €
- à la réserve légale pour un montant de 1 081,68 €
- à titre de dividendes aux actionnaires pour un montant global de 25 997 029,30 €
(Soit, 0,38 € par action)

Le solde au poste « Report à nouveau » pour	0 €
---	-----

Le solde au comptes autres réserves	35 040 341,29 €
-------------------------------------	-----------------

Le Président rappelle que ce dividende est soumis, pour les personnes physiques ayant leur résidence fiscale en France, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8% auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux de 17,2%, soit une taxation globale de 30%, sauf option pour le barème progressif qui doit être exercé lors de la déclaration de revenus.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents cet exercice et l'abattement correspondant, ont été les suivants :

Exercice	Dividendes	Montant éligible à l'abattement (art. 158-3-2° du CGI)	Montant non éligible à l'abattement (art. 158-3-2° du CGI)
2021	25.745.206,72 €	25.745.206,72 €	-
2020	25.507.758 €	25.507.758 €	-
2019	Néant	Néant	-

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Pour extrait certifié conforme

Le Président – Directeur général
Jacques-Antoine Granjon

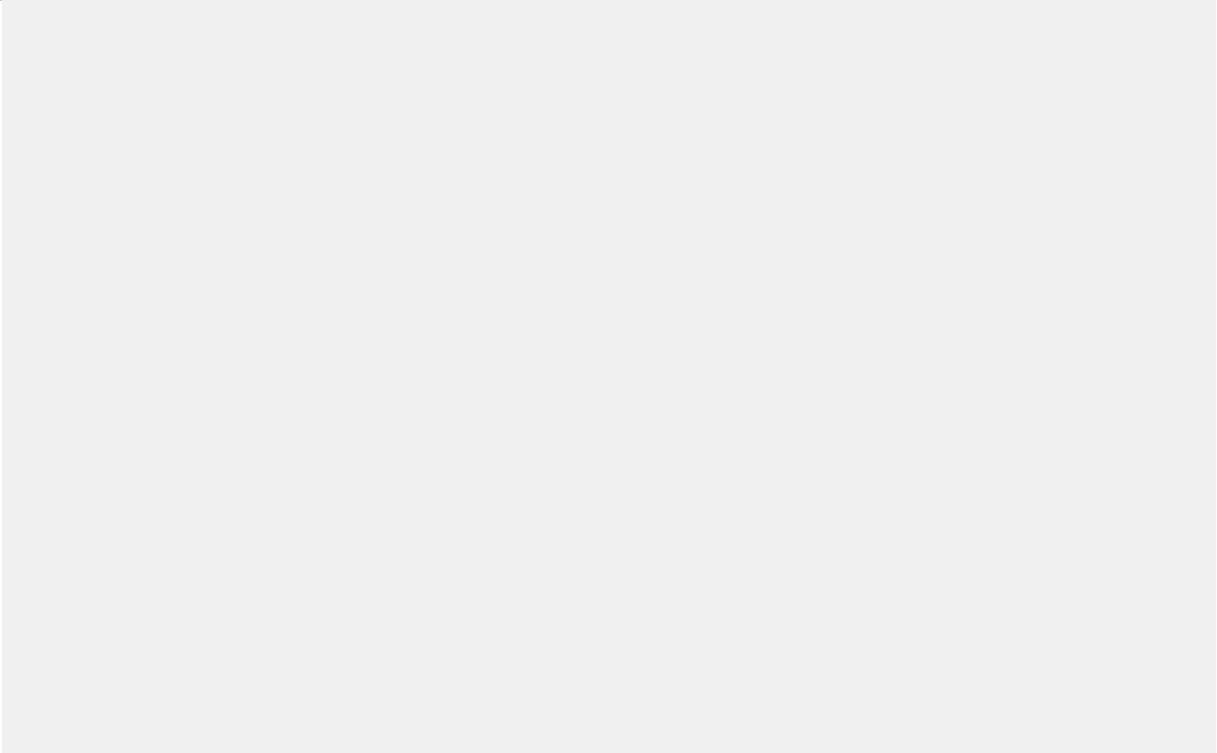
VENTE-PRIVEE.COM

249 Avenue du Président Wilson

93210 La Plaine Saint Denis


Le Président – Directeur général
Jacques-Antoine Granjon

Comptes annuels au 31/12/2022



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	18
Amortissements	19
Autres participations	20
Provisions et dépréciations	21
Créances et dettes	22
Charges à payer	23
Charges et produits constatés d'avance	24
Produits à recevoir	25
Composition du capital social	26
Engagements financiers donnés et reçus	27
Variation des capitaux propres	28
Résultat exceptionnel	29
Résultat financier	30
Effectif moyen	31
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	32
Incidences des évaluations fiscales dérogatoires	33

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	54 140	54 140		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 149 203	1 007 746	141 457	156 292
Fonds commercial	30 466 143		30 466 143	30 466 143
Autres immobilisations incorporelles	378 568 310	298 485 011	80 083 299	87 846 561
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	658 689	500 655	158 034	185 649
Autres immobilisations corporelles	72 355 949	61 722 645	10 633 304	10 880 872
Immobilisations en cours	1 677 964		1 677 964	1 922 061
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	525 804 045	77 823 109	447 980 936	527 158 744
Créances rattachées à des participations				5 437 553
Autres titres immobilisés	299 998	299 998		
Prêts	52 750		52 750	231 224
Autres immobilisations financières	4 691 173		4 691 173	2 126 856
ACTIF IMMOBILISE	1 015 778 365	439 893 305	575 885 060	666 411 955
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	165 848		165 848	
Marchandises	189 123 098	12 013 536	177 109 562	149 982 630
Avances et acomptes versés sur commandes	7 056 916		7 056 916	1 651 093
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	50 434 206	3 460 949	46 973 257	63 659 611
Autres créances	211 286 172	91 988 810	119 297 362	66 986 491
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	554 493		554 493	
(dont actions propres :)				
Disponibilités	88 734 298		88 734 298	30 588 582
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3 059 530		3 059 530	1 473 131
ACTIF CIRCULANT	550 414 561	107 463 295	442 951 266	314 341 538
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	1 566 192 926	547 356 600	1 018 836 326	980 753 493

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel (dont versé : 684 594)	684 594	673 316
Primes d'émission, de fusion, d'apport	114 363 701	111 748 687
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	67 332	67 126
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)	129 086	129 086
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	38 678 736	79 142 022
Report à nouveau		24 825 925
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	22 359 716	-39 536 710
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	34 749 922	11 444 068
CAPITAUX PROPRES	211 033 086	188 493 520
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	569 710	8 051 990
Provisions pour charges	9 226 949	8 093 405
PROVISIONS	9 796 659	16 145 395
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	256 164 642	268 463 196
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	40 500 174	190 350 089
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	47 246 346	48 206 181
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	376 858 177	189 409 755
Dettes fiscales et sociales	53 700 762	68 164 207
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	321 888	294 862
Autres dettes	6 573 369	925 558
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	16 641 224	10 299 847
DETTES	798 006 581	776 113 696
Ecarts de conversion passif		882
TOTAL GENERAL	1 018 836 326	980 753 493

Rubriques	France	Exportation	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises	873 987 558	593 574 569	1 467 562 127	1 556 025 980
Production vendue de biens	169 957		169 957	
Production vendue de services	153 717 109	80 390 683	234 107 792	238 993 055
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 027 874 623	673 965 252	1 701 839 875	1 795 019 035
Production stockée			165 848	
Production immobilisée			45 004 139	40 299 348
Subventions d'exploitation			491 700	410 664
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			47 767 367	43 220 166
Autres produits			235 623	193 474
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 795 504 553	1 879 142 687
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 045 290 437	1 109 257 006
Variation de stock (marchandises)			-7 490 229	-7 237 788
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			11 674 450	12 245 158
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			445 033 329	428 928 271
Impôts, taxes et versements assimilés			11 142 547	7 320 089
Salaires et traitements			93 343 598	92 667 137
Charges sociales			41 277 127	44 968 288
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			55 889 721	59 132 522
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			89 557 042	22 746 514
Dotations aux provisions			7 548 545	9 444 171
Autres charges			12 683 018	14 677 442
CHARGES D'EXPLOITATION			1 805 949 583	1 794 148 810
RESULTAT D'EXPLOITATION			-10 445 031	84 993 876
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			55 895 944	13 630 313
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			13 651 694	4 652 855
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			69 557 347	1 344 481
Différences positives de change			169 421	505 895
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				559 623
PRODUITS FINANCIERS			139 274 406	20 693 166
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			31 184 261	108 541 423
Intérêts et charges assimilées			8 257 282	6 611 352
Différences négatives de change			43 967	480 531
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			39 485 510	115 633 306
RESULTAT FINANCIER			99 788 896	-94 940 140
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			89 343 865	-9 946 264

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	497 868	1 745 940
Produits exceptionnels sur opérations en capital		11 562 236
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	2 183 367	3 222 319
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 681 235	16 530 495
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	29 749 016	1 800 263
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 007 415	10 091 364
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	26 796 308	11 052 457
CHARGES EXCEPTIONNELLES	57 552 739	22 944 084
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-54 871 505	-6 413 589
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	2 420 000	5 020 000
Impôts sur les bénéfices	9 692 645	18 156 859
TOTAL DES PRODUITS	1 937 460 194	1 916 366 348
TOTAL DES CHARGES	1 915 100 478	1 955 903 060
BENEFICE OU PERTE	22 359 716	-39 536 712

Annexes

Désignation de la société : S.A VENTE-PRIVEE.COM

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 12 juin 2023 par le Conseil d'administration de l'entreprise.

1 - RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice 2022 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables homologué n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes annuels.

Les conventions 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.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

- **Particularités des « Logiciels créés en interne »**

Rappel : dans le cadre des nouvelles normes comptables françaises et de leur convergence vers les normes IFRS, un projet, pour faire l'objet d'une activation, doit répondre aux six critères suivants :

- Faisabilité technique et nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle ;
- Intention d'achèvement et d'utilisation de l'immobilisation ;
- Capacité d'utilisation ou de vente de l'immobilisation ;

- Disponibilité des ressources financières et techniques permettant de mener le projet de développement à son terme ;
- Probabilité que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise ;
- Possibilité d'évaluer de façon fiable le coût de cet actif.

Le site internet www.veepee.com répond à la définition d'un actif. Il permet d'enregistrer et de traiter les commandes en provenance des membres (clients). Les fonctionnalités et les capacités du site sont régulièrement améliorées. Il est enregistré à l'actif pour une valeur nette de 23,7 millions d'euros hors immobilisations en-cours.

Pour les besoins de son exploitation, la société développe des logiciels à usage interne. Ces derniers sont enregistrés à l'actif pour une valeur nette de 43,6 millions d'euros.

Les différentes dépenses liées aux développements des logiciels utilisés en interne comprennent des salaires et les charges sociales y afférents ainsi que des dépenses de sous-traitance et des honoraires d'intervenants extérieurs.

La plupart de ces dépenses sont nécessaires à la croissance de la société et sont porteuses d'avantages économiques futurs. En effet, elles contribuent à l'augmentation des capacités du site en termes de trafic, de productivité et donc d'accroissement potentiel du chiffre d'affaires.

Les règles de répartition de ces dépenses en activation en immobilisations ou inscription en charges sont déterminées grâce à la mise en place d'une codification analytique par projet.

Ainsi sont imputables en charges :

- Les dépenses relatives aux opérations de maintenance ;
- Les prestations récurrentes ;
- Les prestations de consultants extérieurs dont la mission ne comprend pas de volet de réalisation ou de mise en œuvre.

Sont donc imputables en immobilisations toutes les dépenses engagées dans le but de développer, créer, augmenter la valeur du site internet ou de quelque partie du système d'information de la société S.A. VENTE-PRIVEE.COM.

Un outil de gestion des temps permet d'imputer les temps passés en interne.

Toutes les dépenses affectées à un ou plusieurs projets sont imputées par projet. Seules les dépenses engagées au cours de la phase de développement sont activables. Cette phase est limitée par des procès-verbaux de mise en production et de mise en service.

En 2022, la méthode de l'amortissement fiscal a été réappliquée pour les logiciels internes, les logiciels et le site internet.

Les principales modalités d'amortissement sont les suivantes :

Poste comptable	Amortissement économique	Amortissement fiscal
Logiciels	Linéaire sur 3 ans	dégressif (*)
Site internet	Linéaire sur 3 ans	dégressif (*)
Logiciels internes	Linéaire sur 3 ans	dégressif (*)

(*) suivant les dispositions fiscales

- Immobilisations incorporelles en cours

Elles concernent principalement des projets développés en interne (logiciels et site internet) qui seront mis en service au cours des exercices suivants. Au 31 décembre 2022, leur montant est de 12,6 millions d'euros.

- Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, la Société considère que l'usage de ses fonds commerciaux n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usage dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

- Activités en matière de recherche et développement

Dans le cadre de ses activités, VENTE-PRIVEE.COM a réalisé des dépenses de développement qui ont été activées pour un montant de 45 millions d'euros sur l'exercice 2022.

La Société a constaté un crédit d'impôt recherche à hauteur de 2 millions d'euros.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Leur valeur brute s'élève à 74,7 millions d'euros au 31 décembre 2022.

Les principales modalités d'amortissement des immobilisations corporelles sont les suivantes :

Poste comptable	Amortissement économique	Amortissement fiscal
Matériel & outillage	Linéaire sur 5 à 10 ans	Dégressif (*)
Installations générales	Linéaire sur 10 ans	Dégressif (*)
Matériel informatique	Linéaire sur 3 ans	Dégressif sur 3 ans
Matériel de studio	Linéaire sur 3 ans	Dégressif sur 3 ans
Mobilier de bureau	Linéaire sur 10 ans	Dégressif (*)

(*) suivant les dispositions fiscales

Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes qui s'élèvent à 452,7 millions d'euros au 31 décembre 2022 contre 535 millions d'euros l'exercice précédent regroupent principalement les titres des sociétés dans lesquelles VENTE-PRIVEE.COM détient une part du capital, supérieure ou égale à 5%. Les titres sont inscrits à l'actif à leur coût d'acquisition.

La Société réalise à chaque clôture une évaluation des titres de participation qu'elle détient. Lorsque la valeur d'usage pour la société s'avère inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation peut être enregistrée. La valeur d'usage correspond à la quote-part des capitaux propres que les titres représentent, le cas échéant corrigée des éventuelles plus et moins-values latentes sur les actifs et en fonction des perspectives de développement et de résultat des sociétés concernées.

A la clôture de l'exercice 2022, les immobilisations financières sont dépréciées à hauteur de 78,1 millions d'euros.

Stocks

La valeur brute des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Quand la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus est supérieure à la valeur de réalisation, une provision pour dépréciation des stocks est constituée pour la différence. La valeur de réalisation est déterminée en fonction du taux de décote qui est apprécié chaque année en fonction de la qualité des retours et de la juste appréciation de leur valeur selon la cadence des ventes relatives observées.

Créances

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.

Une provision pour dépréciation des autres créances pour 73,9 m€ a été constatée afin de tenir compte de la position comptable du compte Fournisseurs et comptes rattachés.

Capital

Le capital social est composé de 68 459 377 actions d'une valeur nominale de 0,01 euro.

Cf. Tableau de variation des capitaux propres dans la rubrique « Notes sur le bilan ».

Certaines décisions d'Assemblée Générale ont, en outre, ouvert l'accès au capital de la Société.

Provisions pour risques

Les provisions pour risques sont constituées de :

(en K€)	2022	2021
Provision pour litiges sociaux	529	308
Autres provisions pour risques	40	7 744
Total	569	8 052

- Provisions pour litiges sociaux

La société S.A. VENTE-PRIVEE.COM fait l'objet de différentes actions devant les tribunaux civils, en-en-cours à la date d'arrêté des comptes.

Les provisions pour litige d'un montant de 0,5 millions d'euros concernent exclusivement des procédures en cours avec des salariés de l'entreprise.

Provisions pour charges

Les provisions pour charges sont constituées de :

(en K€)	2022	2021
Provision Retraite	2 636	3 575
Provision pour Retours	6 227	4 185
Provision pour Bons	364	333
Total	9 227	8 093

- Provision pour départ à la retraite

Selon les recommandations de l'ANC n°2013-02 du 7 novembre 2013 telle que modifiée le 5 novembre 2021, la méthode d'évaluation retenue est la méthode actuarielle des unités de crédit projetées. Cette méthode consiste à déterminer la valeur des prestations futures probables et actualisées de chaque salarié au moment du versement de la prestation. Cette valeur est qualifiée de Valeur Actuarielle des Prestations Futures (VAPF)

Les engagements correspondants ont été comptabilisés intégralement sous la forme d'une provision.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés en fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 3,75 % ;
- Table de mortalité = table INSEE TD 2015 – 2017 ;

- Taux d'augmentation des salaires : Cadres : 4,5% - Non Cadres : 3,3%
 - Taux de sortie : basé uniquement sur les démissions : taux moyen Cadres : 10,5% - taux moyen non Cadres : 4,8%
 - Age moyen de départ à la retraite : Cadres : 63 ans - Non Cadres : 62 ans
 - Taux de charges sociales : 45%.
- Provision pour retours

La provision pour retours est calculée sur la base statistique des retours observés sur 12 mois.

- Provision pour bons

La provision pour bons, validés mais non exercés à la clôture de l'exercice, est calculée sur la base statistique de leur utilisation effective au cours de l'exercice précédent.

Crédits d'impôts

La Société a constaté au cours de l'exercice plusieurs crédits d'impôts :

- Crédit d'impôt recherche pour un montant de 2,2 millions d'euros
- Crédit d'impôt pour dons : 1,2 millions d'euros

Chiffre d'affaires

Au cours de l'exercice 2022, la S.A. VENTE-PRIVEE.COM a réalisé un chiffre d'affaires de 1.702 millions d'euros contre 1.795 millions d'euros en 2021 soit une baisse de 5.2% par rapport à l'année précédente.

Les ventes effectuées par internet sont comptabilisées à la date d'expédition effective des marchandises ou à la date de vente de la prestation de services.

Répartition du chiffre d'affaires de la société (en K€) :

(en K€)	2022	2021
VP.com France	1 111 294	1 350 833
Succursale Espagne	209 824	205 440
Succursale Italie	249 347	238 746
Succursale Belgique	131 374	
TOTAL	1 701 840	1 795 019

Impôts sur les bénéfices – Intégration fiscale

La Société a opté pour le régime de l'intégration fiscale des groupes mis en place par l'article 68 de la loi de finances pour 1988.

La convention d'intégration fiscale conclue le 1^{er} juillet 2013 entre la Société et certaines filiales et sous filiales à pris effet au 1^{er} janvier 2013.

Dans le cadre de ce régime, VENTE-PRIVEE.COM intervient comme un organisme collecteur de l'impôt sur les sociétés auprès des filiales et devient seule redevable de cet impôt auprès du Trésor Public.

Le périmètre d'intégration fiscale comprend pour l'exercice écoulé les sociétés suivantes :

- SA VENTE-PRIVEE.COM (tête du groupe)
- SAS DIGITAL COMMERCE
- SAS VENTE-PRIVEE VOYAGES
- SAS OOSEARCH
- SAS VENTE-PRIVEE LOGISTIQUE

Les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés sont les suivantes :

- L'impôt pris en charge par chaque filiale est le même que celui qu'elle aurait supporté si elle n'avait pas été intégrée fiscalement ; VENTE-PRIVEE.COM prend en compte immédiatement l'économie ou la charge d'impôt résultant de la différence entre la somme des impôts qui auraient dû être versés par chacune des sociétés comme si elles avaient payé elles-mêmes leur impôt et l'impôt dû à raison du résultat fiscal d'ensemble.

2 - EVENEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2022

A – Convergence des pays du nord

Dans le cadre de la convergence des pays du nord, la Société a construit une plate-forme informatique unique afin d'opérer sur tous les marchés européens, d'optimiser l'efficacité et de définir une culture uniforme au sein du Groupe VENTE-PRIVEE.COM.

Ainsi, le 11 janvier 2022, la base membre de la société Belge VEEPEE NORTH EUROPE (VNE) et d'autres actifs et passifs liés ont été apportés à l'établissement de la société VENTE-PRIVEE.COM SA créé à ce titre en Belgique.

En rémunération de cet apport, 418 981 actions nouvelles de la Société ont été créées, d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune, générant une augmentation de capital de la Société de 4 189,81 €.

B – Simplification de l'organigramme du Groupe VENTE-PRIVEE.COM et rachats de minoritaires

En 2022, l'Associé Unique de VENTE-PRIVEE ENTERTAINMENT « VPE » a décidé la dissolution par anticipation sans liquidation de la société « VPE » entraînant la transmission universelle du patrimoine de cette société au profit de son Associé Unique la société VENTE-PRIVEE.COM.

En 2022, la Société a acquis des parts des actionnaires minoritaires de la société ADOT.MOB qu'elle détient ainsi à hauteur de 95.01% au 31 décembre 2022.

C – Dividendes des filiales

Au cours de l'exercice 2022, les filiales Privalia Espagne, VP Logistique et Veepee Northern Europe ont décidé la distribution exceptionnelle de réserves à la Société pour respectivement 22,2 M€, 21 M€ et 12,6 M€, soit un montant total constaté en produits financiers de l'exercice de 55,7 M€.

D – Impacts des événements internationaux

Même si la Société n'est pas exposée directement à ce marché en termes de chiffre d'affaires ou de sourcing, les conséquences des événements actuels en Europe de l'Est (guerre en Ukraine) restent difficiles à appréhender.

Les répercussions indirectes de ce conflit, en particulier l'inflation et l'augmentation des coûts logistiques, sont réels. Elles affectent les coûts de sourcing et de manière générale influent sur le comportement et les habitudes des membres sur le site (baisse du pouvoir d'achat).

Le core business de la Société a connu ainsi en 2022 différents défis comme la forte compétition sur l'acquisition de nouveaux stocks et la hausse des coûts de transport.

3 - PASSIFS EVENTUELS – CONTRÔLE DGCCRF

Courant 2016, le Groupe a fait l'objet d'un contrôle de la Direction Générale de la Concurrence, de la Consommation et de la Répression des Fraudes (DGCCRF) portant sur les prix référents indiqués sur le site internet de la Société VENTE-PRIVEE.COM.

Les conclusions de ce contrôle ont été communiquées début 2019 au Tribunal Correctionnel de Bobigny par la DGCCRF. Une procédure a été ainsi engagée à l'encontre de la société VENTE-PRIVEE.COM.

Les audiences ont eu lieu au cours du premier trimestre 2022 et l'affaire est actuellement en délibéré.

Après délibéré en Mai 2022, le tribunal correctionnel de Bobigny a relaxé la société et mis fin à toute poursuite. La DGCCRF a fait appel de cette décision.

Conformément à sa position constante défendue sur le dossier, la société n'a pas enregistré de provision pour risque à ce titre au 31 décembre 2022. Elle estime en effet que les critères pour un provisionnement tant en termes de probabilité d'une condamnation que de l'estimation de son montant ne sont pas réunis.

4 - INFORMATIONS SUR LES ACTIONS ATTRIBUEES GRATUITEMENT

Le 25 juillet 2017 et le 8 novembre 2017, le Conseil d'administration a attribué respectivement 252.094 actions et 21.218 actions à dix-neuf (19) salariés de la Société assortie d'une période d'acquisition fixée à un (1) an et de conditions cumulatives attachées notamment aux performances de développement du Groupe. Ces nouvelles attributions se substituent à celles du 20 juillet 2016 et du 8 novembre 2016, n'ayant pu être définitivement attribuées.

Les conditions fixées n'ont pas permis aux bénéficiaires d'acquérir définitivement les actions attribuées en 2017.

En 2018, afin de poursuivre l'objectif incitatif initial du plan d'attribution d'actions gratuites de 2016 et après renonciation aux plans précédents, le plan a été amendé par le conseil d'administration en date du 19 juillet 2018 et modifié le 26 juin 2019.

Le conseil d'administration du 19 juillet 2018 a attribué 369 789 actions à plusieurs salariés de la Société assorties d'une période d'acquisition fixée à un an et pour 99 556 d'entre elles de conditions cumulatives attachées notamment aux performances de développement du Groupe.

Ce plan permet d'attribuer un nombre d'actions (à des salariés bénéficiaires en fonction de conditions de présence et/ou de conditions de performance - 4 tranches sont prévues jusqu'en 2022). A noter que la tranche 1 a été attribuée sans condition de présence en date du 19 juillet 2018 pour l'ensemble des salariés concernés. Les autres tranches (tranche 2, 3 et 4) ont été intégralement attribuées et sont valorisées sur la durée du plan en fonction des modalités définies dans le plan et notamment les conditions liées.

Sur l'exercice 2019, 198 248 actions ont été émises à ce titre.

LTI Plan 2020

Dans le but de mettre en place un nouveau plan d'attribution d'actions gratuites « LTI Plan 2020 », l'assemblée générale extraordinaire du 17 décembre 2020 a autorisé le Conseil d'administration de la société VENTE-PRIVEE.COM à procéder, en une ou plusieurs fois, et pour une durée de 38 mois, à l'attribution gratuite d'actions de préférence rachetables (ADPR) dans la limite d'un nombre total de 1.170.000 ADPR. La durée minimale de la période d'acquisition et de la période de conservation sont fixées à un an minimum. Ces actions de préférences rachetables sont attribuées à des mandataires sociaux ou salariés du Groupe.

Le conseil d'administration de la société VENTE-PRIVEE.COM du 17 décembre 2020 a décidé d'attribuer 1 131 440 actions sous réserve d'acceptation des attributaires ; ces derniers, en effet, s'ils sont concernés par l'ancien plan, ont la possibilité de refuser le « LTI Plan 2020 » et donc de conserver leurs droits dans le plan précédent. Après acceptation des attributaires, 1.012.197 ADPR ont été attribués sur le « LTI Plan 2020 » selon 3 tranches de performance. Le conseil d'administration a également fixé des conditions de présence.

Dans le cadre de la modification des plans 2016 et 2018, seuls deux salariés du Groupe postérieurement au 17 décembre 2020 ont souhaité conserver leurs droits dans le plan au titre de la tranche 1 et 2, représentant 25 020 actions. Ces actions ont été définitivement attribuées et émises au cours de l'exercice 2021.

Le conseil d'administration, conformément aux délégations accordées par l'Assemblée des actionnaires, a pris les décisions suivantes :

- Conseil d'administration du 17 décembre 2021 : création de 180 864 ADPR correspondant aux tranches 1 & 2 du Plan LTI
- Conseil d'administration du 20 avril 2022 : attribution de 20.000 nouvelles ADPR
- Conseil d'administration du 22 juin 2022 : constatation de l'acquisition définitive de 708 333 ADPR à émettre de la tranche 3 et attribution de 40.000 nouvelles ADPR à des salariés de la société.
- Conseil d'administration du 23 novembre 2022 : autorisation du rachat de 66 142 ADPR.

5 - OPERATIONS SUR LES EXERCICES ANTÉRIEURS

En application des normes applicables, le poste Fournisseurs et Comptes rattachés a été réévalué et ajusté à la hausse de 25,1 m€ en contrepartie d'une charge exceptionnelle sur exercices antérieurs.

Cette correction correspond à des fournisseurs débiteurs comptabilisés et antérieurs à l'exercice 2021 et mis en évidence à l'occasion du déploiement d'un nouvel ERP comptable, de la reprise des soldes antérieurs ainsi que de l'automatisation des processus.

6 - EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLOTURE

- Le 16 janvier 2023, le Président, a constaté que le nombre final d'ADPR rachetées par la Société au titre des tranches 1 et 2 du Plan LTI 2020 s'élevait à 66 142 et décidé de procéder à l'annulation de ces ADPR. Le Président a donc constaté la réduction du capital social en conséquence, qui s'est élevée à 661,42 € portant ainsi le capital de la Société de 684 593,77 € à 683 932,35 €.
- Le 20 avril 2023, le Président a constaté l'augmentation du capital social de la Société d'un montant de 200 € pour le porter de 683 932,35 € à 684 132,35 €, sur la base de la création de 20 000 ADPR gratuites au titre du plan d'attribution établi par le Conseil d'administration du 20 avril 2022, d'une valeur nominale d'0,01 euro chacune, attribuées au bénéficiaire du plan ayant rempli le critère défini dans le plan
- Suite à la fin de la joint-venture avec American Express et à la résiliation de tous les baux relatifs à la location de bureaux, conclus avec un bailleur local aux Etats-Unis, les sociétés Vente-privée USA et Vente-privée USA Brands ont été dissoutes respectivement les 4 et 11 avril 2023.
- Les sociétés Digital Commerce et Oosearch ont été tupées avec la Société par décision en date du 23 mars 2023. Elles ont été dissoutes et radiées du Registre du Commerce et des Sociétés de Bobigny le 5 mai 2023.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	54 140		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	349 536 349		74 277 234
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			19 450
Install. techniques, matériel et outillage ind.	639 239		1 446 866
Installations générales, agenc., aménag.	21 879 099		1 742
Matériel de transport	191 859		1 521 554
Matériel de bureau, informatique, mobilier	48 211 135		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 922 061		716 286
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	72 843 392		3 705 898
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	647 553 294		8 737 457
Autres titres immobilisés			299 998
Prêts et autres immobilisations financières	2 358 080		2 698 540
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	649 911 374		11 735 994
TOTAL GENERAL	1 072 345 256		89 719 126

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			54 140	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	12 413 158	1 216 769	410 183 656	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.			658 689	
Installations générales, agencements divers			23 325 965	
Matériel de transport			193 601	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		896 305	48 836 383	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	960 383		1 677 964	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	960 383	896 305	74 692 602	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations	1 707 770	128 778 936	525 804 045	
Autres titres immobilisés			299 998	
Prêts et autres immobilisations financières		312 697	4 743 923	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 707 770	129 091 632	530 847 966	
TOTAL GENERAL	15 081 311	131 204 706	1 015 778 365	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement	54 140			54 140
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	231 067 354	69 212 782	787 379	299 492 758
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	231 121 494	69 212 782	787 379	299 546 898
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	453 590	47 065		500 655
Installations générales, agenc. et aménag. divers	15 387 904	1 264 256		16 652 160
Matériel de transport	191 859	871		192 730
Matériel de bureau et informatique, mobilier	43 821 458	1 952 603	896 305	44 877 755
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	59 854 810	3 264 795	896 305	62 223 300
TOTAL GENERAL	290 976 304	72 477 577	1 683 684	361 770 198

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.	25 138 597			1 587 510			23 551 087
INCORPOREL.	25 138 597			1 587 510			23 551 087
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.	2 914			21 761			-18 847
Install. Gén.	1 276			37 848			-36 572
Mat. Transp.							
Mat bureau	346 434			536 248			-189 814
Embal récup.							
CORPOREL.	350 624			595 857			-245 233
Acquis. titre							
TOTAL	25 489 221			2 183 367			23 305 854

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Tableau des filiales et des participations									
Valeur comptable des titres détenus									
Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital et résultat	Quote-part du capital détenue en %	Brute	Nette	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés		Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos
						Prêts non rémunérés	Avances en comptes courants, intérêts compris		
Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 10% du capital de la société astreinte à la publication									
DIGITAL COMMERCE	125 000 € -	3 920 053 €	100,00%	1 €	1 €		3 875 538 €	- € -	70 622 €
OOSEARCH	152 371 €	1 466 484 €	100,00%	905 889 €	905 889 €			292 680 €	30 628 €
VP IP	12 500 € -	3 331 271 €	100,00%	12 500 €	- €		1 769 456 €	- € -	174 184 €
VP HOLDING	285 618 600 €	10 500 000 €	100,00%	364 390 500 €	364 390 500 €		32 126 548 €	- €	55 599 560 €
VP LIMITED	£40 000	2 935 105 €	100,00%	£40 000	£40 000			1 632 808 €	620 517 €
VP DEUTSCHLAND	50 000 €	2 060 804 €	100,00%	50 000 €	50 000 €			11 630 242 €	532 386 €
ADOTMOB	5 117 €	4 178 047 €	95,01%	26 437 105 €	26 437 105 €		2 295 444 €	24 022 650 €	746 464 €
VPF INTERNATIONAL	12 500 € -	368 083 €	100,00%	12 500 €	12 500 €		7 713 964 €	- € -	36 011 €
PRIVALIA VENTA DIRECTA	1 567 618 €	30 533 543 €	15,19%	50 000 €	50 000 €		16 461 587 €	48 004 668 €	5 938 205 €
PRIVALIA VENDITA DIRETTA	15 000 €	24 080 240 €	33,33%	50 000 €	50 000 €			17 760 931 €	3 224 536 €
VENTE-EXCLUSIVE	1 166 940 €	3 914 404 €	50,26%	113 990 640 €	40 618 043 €			49 199 953 €	16 462 401 €
VENTE-PRIVEE HOLDING PRODUCTION	20 020 €	105 589 €	100,00%	1 €	1 €			- € -	1 931 €
VENTE-PRIVEE LOGISTIQUE	10 130 053 €	10 369 719 €	100,00%	11 193 920 €	11 193 920 €		6 726 124 €	104 214 938 €	5 001 050 €
VP VOYAGES	100 000 € -	493 454 €	100,00%	100 000 €	- €		2 082 339 €	- € -	36 760 €

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	11 444 068	25 489 221	2 183 367	34 749 922
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	11 444 068	25 489 221	2 183 367	34 749 922
Provisions pour litiges	308 137	238 010	16 816	529 331
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	3 574 746	759 626	1 698 825	2 635 547
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	12 262 512	7 696 388	13 327 119	6 631 780
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	16 145 395	8 694 024	15 042 761	9 796 659
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	114 956 997	31 138 012	68 271 900	77 823 109
Dépréciations autres immobilis. financières		299 998		299 998
Dépréciations stocks et en cours	22 784 352	9 873 291	20 644 106	12 013 536
Dépréciations comptes clients	3 795 916	693 840	1 028 807	3 460 949
Autres dépréciations (*)	12 998 899	78 989 911		91 988 810
DEPRECIATIONS	154 536 164	120 995 052	89 944 814	185 586 402
TOTAL GENERAL	182 125 627	155 178 297	107 170 941	230 132 982
Dotations et reprises d'exploitation		97 105 587	35 430 227	
Dotations et reprises financières		31 184 261	69 557 347	
Dotations et reprises exceptionnelles		26 796 308	2 183 367	
(*) cf paragraphe 5 des annexes "opérations sur les exercices antérieurs"				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	52 750	7 200	45 550
Autres immobilisations financières	4 691 173	2 574 520	2 116 653
Clients douteux ou litigieux	3 094 210	3 094 210	
Autres créances clients	47 339 996	47 339 996	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	171 356	171 356	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	144 699	144 699	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	11 820 399	11 820 399	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	37 047 693	37 047 693	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	6 479 098	4 242 765	2 236 333
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	79 093 973	4 762 517	74 331 456
Débiteurs divers	76 528 953	76 528 953	
Charges constatées d'avance	3 059 530	3 059 530	
TOTAL GENERAL	269 523 831	190 793 839	78 729 992
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	19 000		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	197 474		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	43 748	43 748		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	256 120 895	33 017 788	182 297 129	40 805 977
Emprunts et dettes financières divers	2 783 124	2 783 124		
Fournisseurs et comptes rattachés	376 858 177	376 858 177		
Personnel et comptes rattachés	19 086 678	19 086 678		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 770 023	12 770 023		
Etat : impôt sur les bénéfices	1 295 702	1 295 702		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	16 033 109	16 033 109		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	4 515 251	4 515 251		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	321 888	321 888		
Groupe et associés	37 721 852	2 019 027	35 702 826	
Autres dettes	6 568 566	6 568 566		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	16 641 224	16 641 224		
TOTAL GENERAL	750 760 235	491 954 303	217 999 955	40 805 977
Emprunts souscrits en cours d'exercice	62 783 124			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	73 250 872			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	4 803			

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
16800000	168 INTERETS COURUS SUR EMPRUNT	1 574 427,10	605 525,65	968 901,45
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		1 574 427,10	605 525,65	968 901,45
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
40811500	408 FNP FG PROV MANUELLE	43 840 061,20	48 792 974,72	-4 952 913,52
40811598	408 FNP INTERCO	14 946 601,88	16 594 155,44	-1 647 553,56
40820000	408 FNP PROV MANUELLE NEGOCE NJ	55 677 146,89	-93 919 886,36	149 597 033,25
40821000	408 FNP PROV MANUELLE NEGOCE	39 321 916,76	152 346 222,77	-113 024 306,01
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		153 785 726,73	123 813 466,57	29 972 260,16
AUTRES DETTES				
41980000	419 AVOIR A ETABLIR	6 068 647,49		6 068 647,49
TOTAL AUTRES DETTES		6 068 647,49		6 068 647,49
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
42820000	428 PROVISIONS CONGES PAYES/JRA	7 821 654,25	8 096 484,65	-274 830,40
42840000	428 PARTICIPATION SALARIALE	2 645 000,00	5 020 000,00	-2 375 000,00
42860000	428 PERSONNEL AUT CH A PAYER	23 752,93	565 565,80	-541 812,87
42861000	428 PERSONNEL PRIMES A PAYER	8 334 103,61	11 711 936,23	-3 377 832,62
42862001	428 PERSONNEL AUT CH A PAYER	175,55		175,55
43860000	438 SAL. AUT CH A PAYER	776 500,00	3 920 634,80	-3 144 134,80
43860100	438 CHARGES SOCIALES/CP-JRA	3 342 341,51	3 243 025,37	99 316,14
43860200	438 CHARGES SOC. PRIME	3 653 844,64	5 141 198,57	-1 487 353,93
44860000	448 CVAE / CFE		253 066,14	-253 066,14
44860001	448 CVAE / CFE	1 320,48		1 320,48
44860100	448 ORGANIC	2 326 064,00	2 650 000,00	-323 936,00
44860200	448 TAXE APPRENTISSAGE	82 131,83	66 115,42	16 016,41
44860300	448 TAXE FORMATION CONTINUE		17 474,28	-17 474,28
44860400	448 PART EFFORT CONSTRUCTION	410 617,04	389 327,60	21 289,44
44860500	448 ETAT CH A PAYER	428 710,66	126 790,79	301 919,87
44860600	448 TAXE VEHICULES		45 594,00	-45 594,00
44861000	448 TAXE TRAV. HANDICAP	645 542,12	640 642,12	4 900,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		30 491 758,62	41 887 855,77	-11 396 097,15
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51860000	518 INTERETS COURUS A PAYER	43 747,65	35 230,26	8 517,39
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		43 747,65	35 230,26	8 517,39
TOTAL CHARGES A PAYER		191 964 307,59	166 342 078,25	25 622 229,34

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
18100400	181 CTE LIAIS PRODUIT		0,01	-0,01
TOTAL			0,01	-0,01
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	486 CCA	3 059 530,09	1 473 131,03	1 586 399,06
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		3 059 530,09	1 473 131,03	1 586 399,06
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48700000	487 PCA	-16 630 979,73	-10 297 600,57	-6 333 379,16
48710000	487 PCA CARTE CADEAU	-10 244,10	-2 246,28	-7 997,82
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-16 641 223,83	-10 299 846,85	-6 341 376,98

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41810000	418 FACT A EMETTRE	14 700 163,14	11 568 276,43	3 131 886,71
41810300	418 FAE INTERCOS	1 494 693,46	11 552 500,39	-10 057 806,93
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		16 194 856,60	23 120 776,82	-6 925 920,22
AUTRES CREANCES				
40980000	409 AVOIR A RECEVOIR	107 676,00	4 064 826,47	-3 957 150,47
40981598	409 AAR INTERCO	2 123 471,67		2 123 471,67
43870000	438 ORG.SOC PROD A REC	96 720,00	96 720,00	
44870000	448 ETAT PROD A REC	6 169 489,00	9 471 364,55	-3 301 875,55
TOTAL AUTRES CREANCES		8 497 356,67	13 632 911,02	-5 135 554,35
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		24 692 213,27	36 753 687,84	-12 061 474,57

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	39 416 899	418 981		0,01
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles	29 042 478	708 833		0,01
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cautions solidaire Privalia Brésil	4 005 655		4 005 655			
Cautions solidaire WILSON CORSO C	490 006		490 006			
Cautions : Ministère Economie Bruxelles	25 000					25 000
VP Log - Douanes Beaune	11 881		11 881			
VP Log - Douanes Dijon	110 000		110 000			
Cautions locaux Düsseldorf	83 000		83 000			
TOTAL	4 725 542		4 700 542			25 000

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagement Viacom International	521 327					521 327
TOTAL	521 327					521 327

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		188 493 520
Distributions sur résultats antérieurs		25 745 207
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		162 748 313
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		11 278
Variations des primes liées au capital		2 615 014
Variations des réserves	40 463 286	206
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées	2 183 367	25 489 221
Autres variations	39 536 710	79 992 702
Résultat de l'exercice		22 359 716
SOLDE		48 284 773
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		211 033 086

	2022	2021
Produits financiers		
Dividendes (*)	55 742 400	13 519 100
Autres intérêts et produits assimilés	13 651 694	4 652 855
Reprises de provisions sur titre de participation	68 271 900	
Autres produits financiers de participation	153 544	111 213
Autres reprises de provisions	1 285 447	1 346 883
Différences positives de change	169 421	505 895
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		559 623
	139 274 406	20 695 569
Charges financiers		
Dotation de provisions sur titre de participation	31 138 012	108 513 497
Autres dotation de provisions	46 249	27 926
Autres intérêts et charges assimilées	8 257 282	6 611 352
Différences négatives de change	43 967	480 531
	39 485 510	115 633 306
Résultat financier	99 788 896	-94 937 738

(*) cf paragraphe 2 des annexes relatif aux évènements marquants de l'exercice

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadre	1 310	
AGMA	298	5
Employé	101	
TOTAL	1 710	5

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
OREFI 249 avenue du Président Wilson 93210 La Plaine Saint Denis	SAS	504 994	100,00 %

Rubriques	Dotation	Reprise	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE			22 359 716
Impôt sur les bénéfices			9 692 645
RESULTAT AVANT IMPOT			32 052 361
Provisions sur immobilisations			
Provisions relatives aux stocks			
Provisions sur autres actifs			
Amortissements dérogatoires	25 489 221	2 183 367	23 305 854
Provisions spéciales réévaluation			
Plus-values réinvesties			
PROVISIONS REGLEMENTEES	25 489 221	2 183 367	23 305 854
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			55 358 215

**KPMG SA**

Tour EQHO

2 Avenue Gambetta - CS 60055

92066 Paris La Défense Cedex

**TETRA AUDIT**

société de commissariat aux comptes et d'expertise comptable

TETRA Audit

5, place des Marseillais

94220 Charenton-le-Pont

France

VENTE-PRIVEE.COM S.A.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

VENTE-PRIVEE.COM S.A.

249, avenue du Président Wilson - 92310 La Plaine Saint-Denis

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre. Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration
Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre

TETRA Audit S.A.R.L.
Société de commissariat aux comptes
Siège social : 5, place des Marseillais
94220 Charenton-le-Pont - France
SIREN 481111763
RCS Creteil B 481 111 763



TETRA AUDIT

société de commissariat aux comptes et d'expertise comptable

KPMG SA

Tour EQHO

2 Avenue Gambetta - CS 60055

92066 Paris La Défense Cedex

TETRA Audit

5, place des Marseillais

94220 Charenton-le-Pont

France

VENTE-PRIVEE.COM S.A.

249, avenue du Président Wilson – 93210 La Plaine Saint-Denis

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'Assemblée générale de la société VENTE-PRIVEE.COM S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société VENTE-PRIVEE.COM S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022, 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note 5. « Opérations sur les exercices antérieurs » de l'annexe des comptes annuels concernant la réévaluation et l'ajustement des comptes fournisseurs et comptes rattachés.

Justification des appréciations

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

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

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2022 s'établit à 452,7 millions d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « Immobilisations financières » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société, à revoir les calculs effectués par la société, et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

La société constitue des dépréciations de ses stocks selon les modalités décrites dans la note « Stocks » de l'annexe. Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société, décrite dans la note de l'annexe, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondage, l'application de cette approche. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations.

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.

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 du Conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du Code de commerce.

Nous attestons que la déclaration de performance extra-financière prévue par l'article L.225-102-1 du Code de commerce figure dans le rapport de gestion, étant précisé que, conformément aux dispositions de l'article L.823-10 de ce Code, les informations contenues dans cette déclaration n'ont pas fait l'objet de notre part de vérifications de sincérité ou de concordance avec les comptes annuels et doivent faire l'objet d'un rapport par un organisme tiers indépendant.

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

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

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 la société.

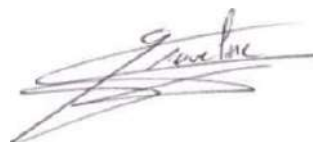
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

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

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

Paris La Défense, le 14 juin 2023
KPMG S.A.

Charenton-le-Pont, le 14 juin 2023
TETRA Audit



Jacques Pierre
Associé

Geoffroy Muselier
Associé

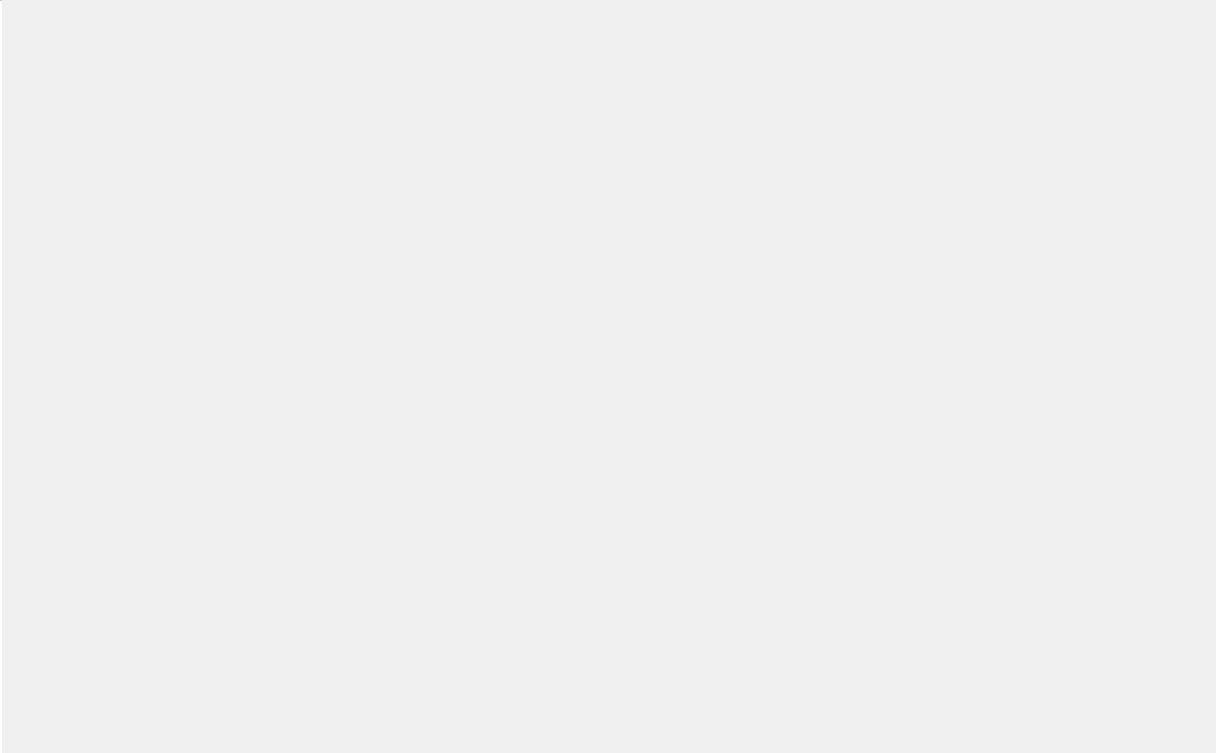
Frédéric Graveline
Associé

VENTE-PRIVEE.COM

249 Avenue du Président Wilson

93210 La Plaine Saint Denis

Comptes annuels au 31/12/2022



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	18
Amortissements	19
Autres participations	20
Provisions et dépréciations	21
Créances et dettes	22
Charges à payer	23
Charges et produits constatés d'avance	24
Produits à recevoir	25
Composition du capital social	26
Engagements financiers donnés et reçus	27
Variation des capitaux propres	28
Résultat exceptionnel	29
Résultat financier	30
Effectif moyen	31
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	32
Incidences des évaluations fiscales dérogatoires	33

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2022	31/12/2021
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	54 140	54 140		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 149 203	1 007 746	141 457	156 292
Fonds commercial	30 466 143		30 466 143	30 466 143
Autres immobilisations incorporelles	378 568 310	298 485 011	80 083 299	87 846 561
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	658 689	500 655	158 034	185 649
Autres immobilisations corporelles	72 355 949	61 722 645	10 633 304	10 880 872
Immobilisations en cours	1 677 964		1 677 964	1 922 061
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	525 804 045	77 823 109	447 980 936	527 158 744
Créances rattachées à des participations				5 437 553
Autres titres immobilisés	299 998	299 998		
Prêts	52 750		52 750	231 224
Autres immobilisations financières	4 691 173		4 691 173	2 126 856
ACTIF IMMOBILISE	1 015 778 365	439 893 305	575 885 060	666 411 955
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	165 848		165 848	
Marchandises	189 123 098	12 013 536	177 109 562	149 982 630
Avances et acomptes versés sur commandes	7 056 916		7 056 916	1 651 093
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	50 434 206	3 460 949	46 973 257	63 659 611
Autres créances	211 286 172	91 988 810	119 297 362	66 986 491
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	554 493		554 493	
(dont actions propres :)				
Disponibilités	88 734 298		88 734 298	30 588 582
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	3 059 530		3 059 530	1 473 131
ACTIF CIRCULANT	550 414 561	107 463 295	442 951 266	314 341 538
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	1 566 192 926	547 356 600	1 018 836 326	980 753 493

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Capital social ou individuel (dont versé : 684 594)	684 594	673 316
Primes d'émission, de fusion, d'apport	114 363 701	111 748 687
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	67 332	67 126
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)	129 086	129 086
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	38 678 736	79 142 022
Report à nouveau		24 825 925
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	22 359 716	-39 536 710
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	34 749 922	11 444 068
CAPITAUX PROPRES	211 033 086	188 493 520
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	569 710	8 051 990
Provisions pour charges	9 226 949	8 093 405
PROVISIONS	9 796 659	16 145 395
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	256 164 642	268 463 196
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	40 500 174	190 350 089
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	47 246 346	48 206 181
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	376 858 177	189 409 755
Dettes fiscales et sociales	53 700 762	68 164 207
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	321 888	294 862
Autres dettes	6 573 369	925 558
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	16 641 224	10 299 847
DETTES	798 006 581	776 113 696
Ecarts de conversion passif		882
TOTAL GENERAL	1 018 836 326	980 753 493

Rubriques	France	Exportation	31/12/2022	31/12/2021
Ventes de marchandises	873 987 558	593 574 569	1 467 562 127	1 556 025 980
Production vendue de biens	169 957		169 957	
Production vendue de services	153 717 109	80 390 683	234 107 792	238 993 055
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 027 874 623	673 965 252	1 701 839 875	1 795 019 035
Production stockée			165 848	
Production immobilisée			45 004 139	40 299 348
Subventions d'exploitation			491 700	410 664
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			47 767 367	43 220 166
Autres produits			235 623	193 474
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 795 504 553	1 879 142 687
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 045 290 437	1 109 257 006
Variation de stock (marchandises)			-7 490 229	-7 237 788
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			11 674 450	12 245 158
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			445 033 329	428 928 271
Impôts, taxes et versements assimilés			11 142 547	7 320 089
Salaires et traitements			93 343 598	92 667 137
Charges sociales			41 277 127	44 968 288
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			55 889 721	59 132 522
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			89 557 042	22 746 514
Dotations aux provisions			7 548 545	9 444 171
Autres charges			12 683 018	14 677 442
CHARGES D'EXPLOITATION			1 805 949 583	1 794 148 810
RESULTAT D'EXPLOITATION			-10 445 031	84 993 876
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			55 895 944	13 630 313
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			13 651 694	4 652 855
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			69 557 347	1 344 481
Différences positives de change			169 421	505 895
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				559 623
PRODUITS FINANCIERS			139 274 406	20 693 166
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			31 184 261	108 541 423
Intérêts et charges assimilées			8 257 282	6 611 352
Différences négatives de change			43 967	480 531
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			39 485 510	115 633 306
RESULTAT FINANCIER			99 788 896	-94 940 140
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			89 343 865	-9 946 264

Rubriques	31/12/2022	31/12/2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	497 868	1 745 940
Produits exceptionnels sur opérations en capital		11 562 236
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	2 183 367	3 222 319
PRODUITS EXCEPTIONNELS	2 681 235	16 530 495
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	29 749 016	1 800 263
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 007 415	10 091 364
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	26 796 308	11 052 457
CHARGES EXCEPTIONNELLES	57 552 739	22 944 084
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-54 871 505	-6 413 589
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	2 420 000	5 020 000
Impôts sur les bénéfices	9 692 645	18 156 859
TOTAL DES PRODUITS	1 937 460 194	1 916 366 348
TOTAL DES CHARGES	1 915 100 478	1 955 903 060
BENEFICE OU PERTE	22 359 716	-39 536 712

Annexes

Désignation de la société : S.A VENTE-PRIVEE.COM

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2022 au 31/12/2022.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 12 juin 2023 par le Conseil d'administration de l'entreprise.

1 - RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice 2022 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables homologué n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes annuels.

Les conventions 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.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

- **Particularités des « Logiciels créés en interne »**

Rappel : dans le cadre des nouvelles normes comptables françaises et de leur convergence vers les normes IFRS, un projet, pour faire l'objet d'une activation, doit répondre aux six critères suivants :

- Faisabilité technique et nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle ;
- Intention d'achèvement et d'utilisation de l'immobilisation ;
- Capacité d'utilisation ou de vente de l'immobilisation ;

- Disponibilité des ressources financières et techniques permettant de mener le projet de développement à son terme ;
- Probabilité que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise ;
- Possibilité d'évaluer de façon fiable le coût de cet actif.

Le site internet www.veepee.com répond à la définition d'un actif. Il permet d'enregistrer et de traiter les commandes en provenance des membres (clients). Les fonctionnalités et les capacités du site sont régulièrement améliorées. Il est enregistré à l'actif pour une valeur nette de 23,7 millions d'euros hors immobilisations en-cours.

Pour les besoins de son exploitation, la société développe des logiciels à usage interne. Ces derniers sont enregistrés à l'actif pour une valeur nette de 43,6 millions d'euros.

Les différentes dépenses liées aux développements des logiciels utilisés en interne comprennent des salaires et les charges sociales y afférents ainsi que des dépenses de sous-traitance et des honoraires d'intervenants extérieurs.

La plupart de ces dépenses sont nécessaires à la croissance de la société et sont porteuses d'avantages économiques futurs. En effet, elles contribuent à l'augmentation des capacités du site en termes de trafic, de productivité et donc d'accroissement potentiel du chiffre d'affaires.

Les règles de répartition de ces dépenses en activation en immobilisations ou inscription en charges sont déterminées grâce à la mise en place d'une codification analytique par projet.

Ainsi sont imputables en charges :

- Les dépenses relatives aux opérations de maintenance ;
- Les prestations récurrentes ;
- Les prestations de consultants extérieurs dont la mission ne comprend pas de volet de réalisation ou de mise en œuvre.

Sont donc imputables en immobilisations toutes les dépenses engagées dans le but de développer, créer, augmenter la valeur du site internet ou de quelque partie du système d'information de la société S.A. VENTE-PRIVEE.COM.

Un outil de gestion des temps permet d'imputer les temps passés en interne.

Toutes les dépenses affectées à un ou plusieurs projets sont imputées par projet. Seules les dépenses engagées au cours de la phase de développement sont activables. Cette phase est limitée par des procès-verbaux de mise en production et de mise en service.

En 2022, la méthode de l'amortissement fiscal a été réappliquée pour les logiciels internes, les logiciels et le site internet.

Les principales modalités d'amortissement sont les suivantes :

Poste comptable	Amortissement économique	Amortissement fiscal
Logiciels	Linéaire sur 3 ans	dégressif (*)
Site internet	Linéaire sur 3 ans	dégressif (*)
Logiciels internes	Linéaire sur 3 ans	dégressif (*)

(*) suivant les dispositions fiscales

- Immobilisations incorporelles en cours

Elles concernent principalement des projets développés en interne (logiciels et site internet) qui seront mis en service au cours des exercices suivants. Au 31 décembre 2022, leur montant est de 12,6 millions d'euros.

- Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, la Société considère que l'usage de ses fonds commerciaux n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usage dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

- Activités en matière de recherche et développement

Dans le cadre de ses activités, VENTE-PRIVEE.COM a réalisé des dépenses de développement qui ont été activées pour un montant de 45 millions d'euros sur l'exercice 2022.

La Société a constaté un crédit d'impôt recherche à hauteur de 2 millions d'euros.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Leur valeur brute s'élève à 74,7 millions d'euros au 31 décembre 2022.

Les principales modalités d'amortissement des immobilisations corporelles sont les suivantes :

Poste comptable	Amortissement économique	Amortissement fiscal
Matériel & outillage	Linéaire sur 5 à 10 ans	Dégressif (*)
Installations générales	Linéaire sur 10 ans	Dégressif (*)
Matériel informatique	Linéaire sur 3 ans	Dégressif sur 3 ans
Matériel de studio	Linéaire sur 3 ans	Dégressif sur 3 ans
Mobilier de bureau	Linéaire sur 10 ans	Dégressif (*)

(*) suivant les dispositions fiscales

Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes qui s'élèvent à 452,7 millions d'euros au 31 décembre 2022 contre 535 millions d'euros l'exercice précédent regroupent principalement les titres des sociétés dans lesquelles VENTE-PRIVEE.COM détient une part du capital, supérieure ou égale à 5%. Les titres sont inscrits à l'actif à leur coût d'acquisition.

La Société réalise à chaque clôture une évaluation des titres de participation qu'elle détient. Lorsque la valeur d'usage pour la société s'avère inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation peut être enregistrée. La valeur d'usage correspond à la quote-part des capitaux propres que les titres représentent, le cas échéant corrigée des éventuelles plus et moins-values latentes sur les actifs et en fonction des perspectives de développement et de résultat des sociétés concernées.

A la clôture de l'exercice 2022, les immobilisations financières sont dépréciées à hauteur de 78,1 millions d'euros.

Stocks

La valeur brute des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Quand la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus est supérieure à la valeur de réalisation, une provision pour dépréciation des stocks est constituée pour la différence. La valeur de réalisation est déterminée en fonction du taux de décote qui est apprécié chaque année en fonction de la qualité des retours et de la juste appréciation de leur valeur selon la cadence des ventes relatives observées.

Créances

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.

Une provision pour dépréciation des autres créances pour 73,9 m€ a été constatée afin de tenir compte de la position comptable du compte Fournisseurs et comptes rattachés.

Capital

Le capital social est composé de 68 459 377 actions d'une valeur nominale de 0,01 euro.

Cf. Tableau de variation des capitaux propres dans la rubrique « Notes sur le bilan ».

Certaines décisions d'Assemblée Générale ont, en outre, ouvert l'accès au capital de la Société.

Provisions pour risques

Les provisions pour risques sont constituées de :

(en K€)	2022	2021
Provision pour litiges sociaux	529	308
Autres provisions pour risques	40	7 744
Total	569	8 052

- Provisions pour litiges sociaux

La société S.A. VENTE-PRIVEE.COM fait l'objet de différentes actions devant les tribunaux civils, en-en-cours à la date d'arrêté des comptes.

Les provisions pour litige d'un montant de 0,5 millions d'euros concernent exclusivement des procédures en cours avec des salariés de l'entreprise.

Provisions pour charges

Les provisions pour charges sont constituées de :

(en K€)	2022	2021
Provision Retraite	2 636	3 575
Provision pour Retours	6 227	4 185
Provision pour Bons	364	333
Total	9 227	8 093

- Provision pour départ à la retraite

Selon les recommandations de l'ANC n°2013-02 du 7 novembre 2013 telle que modifiée le 5 novembre 2021, la méthode d'évaluation retenue est la méthode actuarielle des unités de crédit projetées. Cette méthode consiste à déterminer la valeur des prestations futures probables et actualisées de chaque salarié au moment du versement de la prestation. Cette valeur est qualifiée de Valeur Actuarielle des Prestations Futures (VAPF)

Les engagements correspondants ont été comptabilisés intégralement sous la forme d'une provision. L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés en fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 3,75 % ;
- Table de mortalité = table INSEE TD 2015 – 2017 ;

- Taux d'augmentation des salaires : Cadres : 4,5% - Non Cadres : 3,3%
 - Taux de sortie : basé uniquement sur les démissions : taux moyen Cadres : 10,5% - taux moyen non Cadres : 4,8%
 - Age moyen de départ à la retraite : Cadres : 63 ans - Non Cadres : 62 ans
 - Taux de charges sociales : 45%.
- Provision pour retours

La provision pour retours est calculée sur la base statistique des retours observés sur 12 mois.

- Provision pour bons

La provision pour bons, validés mais non exercés à la clôture de l'exercice, est calculée sur la base statistique de leur utilisation effective au cours de l'exercice précédent.

Crédits d'impôts

La Société a constaté au cours de l'exercice plusieurs crédits d'impôts :

- Crédit d'impôt recherche pour un montant de 2,2 millions d'euros
- Crédit d'impôt pour dons : 1,2 millions d'euros

Chiffre d'affaires

Au cours de l'exercice 2022, la S.A. VENTE-PRIVEE.COM a réalisé un chiffre d'affaires de 1.702 millions d'euros contre 1.795 millions d'euros en 2021 soit une baisse de 5.2% par rapport à l'année précédente.

Les ventes effectuées par internet sont comptabilisées à la date d'expédition effective des marchandises ou à la date de vente de la prestation de services.

Répartition du chiffre d'affaires de la société (en K€) :

(en K€)	2022	2021
VP.com France	1 111 294	1 350 833
Succursale Espagne	209 824	205 440
Succursale Italie	249 347	238 746
Succursale Belgique	131 374	
TOTAL	1 701 840	1 795 019

Impôts sur les bénéfices – Intégration fiscale

La Société a opté pour le régime de l'intégration fiscale des groupes mis en place par l'article 68 de la loi de finances pour 1988.

La convention d'intégration fiscale conclue le 1^{er} juillet 2013 entre la Société et certaines filiales et sous filiales à pris effet au 1^{er} janvier 2013.

Dans le cadre de ce régime, VENTE-PRIVEE.COM intervient comme un organisme collecteur de l'impôt sur les sociétés auprès des filiales et devient seule redevable de cet impôt auprès du Trésor Public.

Le périmètre d'intégration fiscale comprend pour l'exercice écoulé les sociétés suivantes :

- SA VENTE-PRIVEE.COM (tête du groupe)
- SAS DIGITAL COMMERCE
- SAS VENTE-PRIVEE VOYAGES
- SAS OOSEARCH
- SAS VENTE-PRIVEE LOGISTIQUE

Les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés sont les suivantes :

- L'impôt pris en charge par chaque filiale est le même que celui qu'elle aurait supporté si elle n'avait pas été intégrée fiscalement ; VENTE-PRIVEE.COM prend en compte immédiatement l'économie ou la charge d'impôt résultant de la différence entre la somme des impôts qui auraient dû être versés par chacune des sociétés comme si elles avaient payé elles-mêmes leur impôt et l'impôt dû à raison du résultat fiscal d'ensemble.

2 - EVENEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2022

A – Convergence des pays du nord

Dans le cadre de la convergence des pays du nord, la Société a construit une plate-forme informatique unique afin d'opérer sur tous les marchés européens, d'optimiser l'efficacité et de définir une culture uniforme au sein du Groupe VENTE-PRIVEE.COM.

Ainsi, le 11 janvier 2022, la base membre de la société Belge VEEPEE NORTH EUROPE (VNE) et d'autres actifs et passifs liés ont été apportés à l'établissement de la société VENTE-PRIVEE.COM SA créé à ce titre en Belgique.

En rémunération de cet apport, 418 981 actions nouvelles de la Société ont été créées, d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune, générant une augmentation de capital de la Société de 4 189,81 €.

B – Simplification de l'organigramme du Groupe VENTE-PRIVEE.COM et rachats de minoritaires

En 2022, l'Associé Unique de VENTE-PRIVEE ENTERTAINMENT « VPE » a décidé la dissolution par anticipation sans liquidation de la société « VPE » entraînant la transmission universelle du patrimoine de cette société au profit de son Associé Unique la société VENTE-PRIVEE.COM.

En 2022, la Société a acquis des parts des actionnaires minoritaires de la société ADOT.MOB qu'elle détient ainsi à hauteur de 95.01% au 31 décembre 2022.

C – Dividendes des filiales

Au cours de l'exercice 2022, les filiales Privalia Espagne, VP Logistique et Veepee Northern Europe ont décidé la distribution exceptionnelle de réserves à la Société pour respectivement 22,2 M€, 21 M€ et 12,6 M€, soit un montant total constaté en produits financiers de l'exercice de 55,7 M€.

D – Impacts des événements internationaux

Même si la Société n'est pas exposée directement à ce marché en termes de chiffre d'affaires ou de sourcing, les conséquences des événements actuels en Europe de l'Est (guerre en Ukraine) restent difficiles à appréhender.

Les répercussions indirectes de ce conflit, en particulier l'inflation et l'augmentation des coûts logistiques, sont réels. Elles affectent les coûts de sourcing et de manière générale influent sur le comportement et les habitudes des membres sur le site (baisse du pouvoir d'achat).

Le core business de la Société a connu ainsi en 2022 différents défis comme la forte compétition sur l'acquisition de nouveaux stocks et la hausse des coûts de transport.

3 - PASSIFS EVENTUELS – CONTRÔLE DGCCRF

Courant 2016, le Groupe a fait l'objet d'un contrôle de la Direction Générale de la Concurrence, de la Consommation et de la Répression des Fraudes (DGCCRF) portant sur les prix référents indiqués sur le site internet de la Société VENTE-PRIVEE.COM.

Les conclusions de ce contrôle ont été communiquées début 2019 au Tribunal Correctionnel de Bobigny par la DGCCRF. Une procédure a été ainsi engagée à l'encontre de la société VENTE-PRIVEE.COM.

Les audiences ont eu lieu au cours du premier trimestre 2022 et l'affaire est actuellement en délibéré.

Après délibéré en Mai 2022, le tribunal correctionnel de Bobigny a relaxé la société et mis fin à toute poursuite. La DGCCRF a fait appel de cette décision.

Conformément à sa position constante défendue sur le dossier, la société n'a pas enregistré de provision pour risque à ce titre au 31 décembre 2022. Elle estime en effet que les critères pour un provisionnement tant en termes de probabilité d'une condamnation que de l'estimation de son montant ne sont pas réunis.

4 - INFORMATIONS SUR LES ACTIONS ATTRIBUEES GRATUITEMENT

Le 25 juillet 2017 et le 8 novembre 2017, le Conseil d'administration a attribué respectivement 252.094 actions et 21.218 actions à dix-neuf (19) salariés de la Société assortie d'une période d'acquisition fixée à un (1) an et de conditions cumulatives attachées notamment aux performances de développement du Groupe. Ces nouvelles attributions se substituent à celles du 20 juillet 2016 et du 8 novembre 2016, n'ayant pu être définitivement attribuées.

Les conditions fixées n'ont pas permis aux bénéficiaires d'acquérir définitivement les actions attribuées en 2017.

En 2018, afin de poursuivre l'objectif incitatif initial du plan d'attribution d'actions gratuites de 2016 et après renonciation aux plans précédents, le plan a été amendé par le conseil d'administration en date du 19 juillet 2018 et modifié le 26 juin 2019.

Le conseil d'administration du 19 juillet 2018 a attribué 369 789 actions à plusieurs salariés de la Société assorties d'une période d'acquisition fixée à un an et pour 99 556 d'entre elles de conditions cumulatives attachées notamment aux performances de développement du Groupe.

Ce plan permet d'attribuer un nombre d'actions (à des salariés bénéficiaires en fonction de conditions de présence et/ou de conditions de performance - 4 tranches sont prévues jusqu'en 2022). A noter que la tranche 1 a été attribuée sans condition de présence en date du 19 juillet 2018 pour l'ensemble des salariés concernés. Les autres tranches (tranche 2, 3 et 4) ont été intégralement attribuées et sont valorisées sur la durée du plan en fonction des modalités définies dans le plan et notamment les conditions liées.

Sur l'exercice 2019, 198 248 actions ont été émises à ce titre.

LTI Plan 2020

Dans le but de mettre en place un nouveau plan d'attribution d'actions gratuites « LTI Plan 2020 », l'assemblée générale extraordinaire du 17 décembre 2020 a autorisé le Conseil d'administration de la société VENTE-PRIVEE.COM à procéder, en une ou plusieurs fois, et pour une durée de 38 mois, à l'attribution gratuite d'actions de préférence rachetables (ADPR) dans la limite d'un nombre total de 1.170.000 ADPR. La durée minimale de la période d'acquisition et de la période de conservation sont fixées à un an minimum. Ces actions de préférences rachetables sont attribuées à des mandataires sociaux ou salariés du Groupe.

Le conseil d'administration de la société VENTE-PRIVEE.COM du 17 décembre 2020 a décidé d'attribuer 1 131 440 actions sous réserve d'acceptation des attributaires ; ces derniers, en effet, s'ils sont concernés par l'ancien plan, ont la possibilité de refuser le « LTI Plan 2020 » et donc de conserver leurs droits dans le plan précédent. Après acceptation des attributaires, 1.012.197 ADPR ont été attribués sur le « LTI Plan 2020 » selon 3 tranches de performance. Le conseil d'administration a également fixé des conditions de présence.

Dans le cadre de la modification des plans 2016 et 2018, seuls deux salariés du Groupe postérieurement au 17 décembre 2020 ont souhaité conserver leurs droits dans le plan au titre de la tranche 1 et 2, représentant 25 020 actions. Ces actions ont été définitivement attribuées et émises au cours de l'exercice 2021.

Le conseil d'administration, conformément aux délégations accordées par l'Assemblée des actionnaires, a pris les décisions suivantes :

- Conseil d'administration du 17 décembre 2021 : création de 180 864 ADPR correspondant aux tranches 1 & 2 du Plan LTI
- Conseil d'administration du 20 avril 2022 : attribution de 20.000 nouvelles ADPR
- Conseil d'administration du 22 juin 2022 : constatation de l'acquisition définitive de 708 333 ADPR à émettre de la tranche 3 et attribution de 40.000 nouvelles ADPR à des salariés de la société.
- Conseil d'administration du 23 novembre 2022 : autorisation du rachat de 66 142 ADPR.

5 - OPERATIONS SUR LES EXERCICES ANTÉRIEURS

En application des normes applicables, le poste Fournisseurs et Comptes rattachés a été réévalué et ajusté à la hausse de 25,1 m€ en contrepartie d'une charge exceptionnelle sur exercices antérieurs.

Cette correction correspond à des fournisseurs débiteurs comptabilisés et antérieurs à l'exercice 2021 et mis en évidence à l'occasion du déploiement d'un nouvel ERP comptable, de la reprise des soldes antérieurs ainsi que de l'automatisation des processus.

6 - EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLOTURE

- Le 16 janvier 2023, le Président, a constaté que le nombre final d'ADPR rachetées par la Société au titre des tranches 1 et 2 du Plan LTI 2020 s'élevait à 66 142 et décidé de procéder à l'annulation de ces ADPR. Le Président a donc constaté la réduction du capital social en conséquence, qui s'est élevée à 661,42 € portant ainsi le capital de la Société de 684 593,77 € à 683 932,35 €.
- Le 20 avril 2023, le Président a constaté l'augmentation du capital social de la Société d'un montant de 200 € pour le porter de 683 932,35 € à 684 132,35 €, sur la base de la création de 20 000 ADPR gratuites au titre du plan d'attribution établi par le Conseil d'administration du 20 avril 2022, d'une valeur nominale d'0,01 euro chacune, attribuées au bénéficiaire du plan ayant rempli le critère défini dans le plan
- Suite à la fin de la joint-venture avec American Express et à la résiliation de tous les baux relatifs à la location de bureaux, conclus avec un bailleur local aux Etats-Unis, les sociétés Vente-privée USA et Vente-privée USA Brands ont été dissoutes respectivement les 4 et 11 avril 2023.
- Les sociétés Digital Commerce et Oosearch ont été liquidées avec la Société par décision en date du 23 mars 2023. Elles ont été dissoutes et radiées du Registre du Commerce et des Sociétés de Bobigny le 5 mai 2023.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	54 140		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	349 536 349		74 277 234
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			19 450
Install. techniques, matériel et outillage ind.	639 239		1 446 866
Installations générales, agenc., aménag.	21 879 099		1 742
Matériel de transport	191 859		1 521 554
Matériel de bureau, informatique, mobilier	48 211 135		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 922 061		716 286
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	72 843 392		3 705 898
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	647 553 294		8 737 457
Autres titres immobilisés			299 998
Prêts et autres immobilisations financières	2 358 080		2 698 540
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	649 911 374		11 735 994
TOTAL GENERAL	1 072 345 256		89 719 126

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			54 140	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	12 413 158	1 216 769	410 183 656	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.			658 689	
Installations générales, agencements divers			23 325 965	
Matériel de transport			193 601	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		896 305	48 836 383	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	960 383		1 677 964	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	960 383	896 305	74 692 602	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations	1 707 770	128 778 936	525 804 045	
Autres titres immobilisés			299 998	
Prêts et autres immobilisations financières		312 697	4 743 923	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 707 770	129 091 632	530 847 966	
TOTAL GENERAL	15 081 311	131 204 706	1 015 778 365	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement	54 140			54 140
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	231 067 354	69 212 782	787 379	299 492 758
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	231 121 494	69 212 782	787 379	299 546 898
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	453 590	47 065		500 655
Installations générales, agenc. et aménag. divers	15 387 904	1 264 256		16 652 160
Matériel de transport	191 859	871		192 730
Matériel de bureau et informatique, mobilier	43 821 458	1 952 603	896 305	44 877 755
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	59 854 810	3 264 795	896 305	62 223 300
TOTAL GENERAL	290 976 304	72 477 577	1 683 684	361 770 198

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.	25 138 597			1 587 510			23 551 087
INCORPOREL.	25 138 597			1 587 510			23 551 087
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.	2 914			21 761			-18 847
Install. Gén.	1 276			37 848			-36 572
Mat. Transp.							
Mat bureau	346 434			536 248			-189 814
Embal récup.							
CORPOREL.	350 624			595 857			-245 233
Acquis. titre							
TOTAL	25 489 221			2 183 367			23 305 854

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Tableau des filiales et des participations									
Valeur comptable des titres détenus									
Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital et résultat	Quote-part du capital détenue en %	Brute	Nette	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés		Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice dos
						Prêts non rémunérés	Avances en comptes courants, intérêts compris		
Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 10% du capital de la société astreinte à la publication									
DIGITAL COMMERCE	125 000 € -	3 920 053 €	100,00%	1 €	1 €		3 875 538 €	- € -	70 622 €
OOSEARCH	152 371 €	1 466 484 €	100,00%	905 889 €	905 889 €			292 680 €	30 628 €
VP IP	12 500 € -	3 331 271 €	100,00%	12 500 €	- €		1 769 456 €	- € -	174 184 €
VP HOLDING	285 618 600 €	10 500 000 €	100,00%	364 390 500 €	364 390 500 €		32 126 548 €	- €	55 599 560 €
VP LIMITED	£40 000	2 935 105 €	100,00%	£40 000	£40 000			1 632 808 €	620 517 €
VP DEUTSCHLAND	50 000 €	2 060 804 €	100,00%	50 000 €	50 000 €			11 630 242 €	532 386 €
ADOTMOB	5 117 €	4 178 047 €	95,01%	26 437 105 €	26 437 105 €		2 295 444 €	24 022 650 €	746 464 €
VPF INTERNATIONAL	12 500 € -	368 083 €	100,00%	12 500 €	12 500 €		7 713 964 €	- € -	36 011 €
PRIVALIA VENTA DIRECTA	1 567 618 €	30 533 543 €	15,19%	50 000 €	50 000 €		16 461 587 €	48 004 668 €	5 938 205 €
PRIVALIA VENDITA DIRETTA	15 000 €	24 080 240 €	33,33%	50 000 €	50 000 €			17 760 931 €	3 224 536 €
VENTE-EXCLUSIVE	1 166 940 €	3 914 404 €	50,26%	113 990 640 €	40 618 043 €			49 199 953 €	16 462 401 €
VENTE-PRIVEE HOLDING PRODUCTION	20 020 €	105 589 €	100,00%	1 €	1 €			- € -	1 931 €
VENTE-PRIVEE LOGISTIQUE	10 130 053 €	10 369 719 €	100,00%	11 193 920 €	11 193 920 €		6 726 124 €	104 214 938 €	5 001 050 €
VP VOYAGES	100 000 € -	493 454 €	100,00%	100 000 €	- €		2 082 339 €	- € -	36 760 €

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	11 444 068	25 489 221	2 183 367	34 749 922
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	11 444 068	25 489 221	2 183 367	34 749 922
Provisions pour litiges	308 137	238 010	16 816	529 331
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	3 574 746	759 626	1 698 825	2 635 547
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	12 262 512	7 696 388	13 327 119	6 631 780
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	16 145 395	8 694 024	15 042 761	9 796 659
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	114 956 997	31 138 012	68 271 900	77 823 109
Dépréciations autres immobilis. financières		299 998		299 998
Dépréciations stocks et en cours	22 784 352	9 873 291	20 644 106	12 013 536
Dépréciations comptes clients	3 795 916	693 840	1 028 807	3 460 949
Autres dépréciations (*)	12 998 899	78 989 911		91 988 810
DEPRECIATIONS	154 536 164	120 995 052	89 944 814	185 586 402
TOTAL GENERAL	182 125 627	155 178 297	107 170 941	230 132 982
Dotations et reprises d'exploitation		97 105 587	35 430 227	
Dotations et reprises financières		31 184 261	69 557 347	
Dotations et reprises exceptionnelles		26 796 308	2 183 367	
(*) cf paragraphe 5 des annexes "opérations sur les exercices antérieurs"				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	52 750	7 200	45 550
Autres immobilisations financières	4 691 173	2 574 520	2 116 653
Clients douteux ou litigieux	3 094 210	3 094 210	
Autres créances clients	47 339 996	47 339 996	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	171 356	171 356	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	144 699	144 699	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	11 820 399	11 820 399	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	37 047 693	37 047 693	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	6 479 098	4 242 765	2 236 333
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	79 093 973	4 762 517	74 331 456
Débiteurs divers	76 528 953	76 528 953	
Charges constatées d'avance	3 059 530	3 059 530	
TOTAL GENERAL	269 523 831	190 793 839	78 729 992
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	19 000		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	197 474		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	43 748	43 748		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	256 120 895	33 017 788	182 297 129	40 805 977
Emprunts et dettes financières divers	2 783 124	2 783 124		
Fournisseurs et comptes rattachés	376 858 177	376 858 177		
Personnel et comptes rattachés	19 086 678	19 086 678		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 770 023	12 770 023		
Etat : impôt sur les bénéfices	1 295 702	1 295 702		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	16 033 109	16 033 109		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	4 515 251	4 515 251		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	321 888	321 888		
Groupe et associés	37 721 852	2 019 027	35 702 826	
Autres dettes	6 568 566	6 568 566		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	16 641 224	16 641 224		
TOTAL GENERAL	750 760 235	491 954 303	217 999 955	40 805 977
Emprunts souscrits en cours d'exercice	62 783 124			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	73 250 872			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	4 803			

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
16800000	168 INTERETS COURUS SUR EMPRUNT	1 574 427,10	605 525,65	968 901,45
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		1 574 427,10	605 525,65	968 901,45
DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH				
40811500	408 FNP FG PROV MANUELLE	43 840 061,20	48 792 974,72	-4 952 913,52
40811598	408 FNP INTERCO	14 946 601,88	16 594 155,44	-1 647 553,56
40820000	408 FNP PROV MANUELLE NEGOCE NJ	55 677 146,89	-93 919 886,36	149 597 033,25
40821000	408 FNP PROV MANUELLE NEGOCE	39 321 916,76	152 346 222,77	-113 024 306,01
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTEs RATTACH		153 785 726,73	123 813 466,57	29 972 260,16
AUTRES DETTES				
41980000	419 AVOIR A ETABLIR	6 068 647,49		6 068 647,49
TOTAL AUTRES DETTES		6 068 647,49		6 068 647,49
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
42820000	428 PROVISIONS CONGES PAYES/JRA	7 821 654,25	8 096 484,65	-274 830,40
42840000	428 PARTICIPATION SALARIALE	2 645 000,00	5 020 000,00	-2 375 000,00
42860000	428 PERSONNEL AUT CH A PAYER	23 752,93	565 565,80	-541 812,87
42861000	428 PERSONNEL PRIMES A PAYER	8 334 103,61	11 711 936,23	-3 377 832,62
42862001	428 PERSONNEL AUT CH A PAYER	175,55		175,55
43860000	438 SAL. AUT CH A PAYER	776 500,00	3 920 634,80	-3 144 134,80
43860100	438 CHARGES SOCIALES/CP-JRA	3 342 341,51	3 243 025,37	99 316,14
43860200	438 CHARGES SOC. PRIME	3 653 844,64	5 141 198,57	-1 487 353,93
44860000	448 CVAE / CFE		253 066,14	-253 066,14
44860001	448 CVAE / CFE	1 320,48		1 320,48
44860100	448 ORGANIC	2 326 064,00	2 650 000,00	-323 936,00
44860200	448 TAXE APPRENTISSAGE	82 131,83	66 115,42	16 016,41
44860300	448 TAXE FORMATION CONTINUE		17 474,28	-17 474,28
44860400	448 PART EFFORT CONSTRUCTION	410 617,04	389 327,60	21 289,44
44860500	448 ETAT CH A PAYER	428 710,66	126 790,79	301 919,87
44860600	448 TAXE VEHICULES		45 594,00	-45 594,00
44861000	448 TAXE TRAV. HANDICAP	645 542,12	640 642,12	4 900,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		30 491 758,62	41 887 855,77	-11 396 097,15
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51860000	518 INTERETS COURUS A PAYER	43 747,65	35 230,26	8 517,39
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		43 747,65	35 230,26	8 517,39
TOTAL CHARGES A PAYER		191 964 307,59	166 342 078,25	25 622 229,34

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
18100400	181 CTE LIAIS PRODUIT		0,01	-0,01
TOTAL			0,01	-0,01
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	486 CCA	3 059 530,09	1 473 131,03	1 586 399,06
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		3 059 530,09	1 473 131,03	1 586 399,06
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48700000	487 PCA	-16 630 979,73	-10 297 600,57	-6 333 379,16
48710000	487 PCA CARTE CADEAU	-10 244,10	-2 246,28	-7 997,82
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-16 641 223,83	-10 299 846,85	-6 341 376,98

Compte	Libellé	31/12/2022	31/12/2021	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41810000	418 FACT A EMETTRE	14 700 163,14	11 568 276,43	3 131 886,71
41810300	418 FAE INTERCOS	1 494 693,46	11 552 500,39	-10 057 806,93
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		16 194 856,60	23 120 776,82	-6 925 920,22
AUTRES CREANCES				
40980000	409 AVOIR A RECEVOIR	107 676,00	4 064 826,47	-3 957 150,47
40981598	409 AAR INTERCO	2 123 471,67		2 123 471,67
43870000	438 ORG.SOC PROD A REC	96 720,00	96 720,00	
44870000	448 ETAT PROD A REC	6 169 489,00	9 471 364,55	-3 301 875,55
TOTAL AUTRES CREANCES		8 497 356,67	13 632 911,02	-5 135 554,35
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		24 692 213,27	36 753 687,84	-12 061 474,57

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	39 416 899	418 981		0,01
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles	29 042 478	708 833		0,01
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Cautions solidaire Privalia Brésil	4 005 655		4 005 655			
Cautions solidaire WILSON CORSO C	490 006		490 006			
Cautions : Ministère Economie Bruxelles	25 000					25 000
VP Log - Douanes Beaune	11 881		11 881			
VP Log - Douanes Dijon	110 000		110 000			
Cautions locaux Düsseldorf	83 000		83 000			
TOTAL	4 725 542		4 700 542			25 000

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Engagement Viacom International	521 327					521 327
TOTAL	521 327					521 327

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		188 493 520
Distributions sur résultats antérieurs		25 745 207
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		162 748 313
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		11 278
Variations des primes liées au capital		2 615 014
Variations des réserves	40 463 286	206
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées	2 183 367	25 489 221
Autres variations	39 536 710	79 992 702
Résultat de l'exercice		22 359 716
SOLDE		48 284 773
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		211 033 086

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Autres produits exceptionnels	497 868	
Rep amort. dérogatoires immobilisations incorporelles	1 587 510	
Rep amort. dérogatoires immobilisations corporelles	595 857	
TOTAL	2 681 235	

	2022	2021
Produits financiers		
Dividendes (*)	55 742 400	13 519 100
Autres intérêts et produits assimilés	13 651 694	4 652 855
Reprises de provisions sur titre de participation	68 271 900	
Autres produits financiers de participation	153 544	111 213
Autres reprises de provisions	1 285 447	1 346 883
Différences positives de change	169 421	505 895
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		559 623
	139 274 406	20 695 569
Charges financiers		
Dotation de provisions sur titre de participation	31 138 012	108 513 497
Autres dotation de provisions	46 249	27 926
Autres intérêts et charges assimilées	8 257 282	6 611 352
Différences négatives de change	43 967	480 531
	39 485 510	115 633 306
Résultat financier	99 788 896	-94 937 738

(*) cf paragraphe 2 des annexes relatif aux évènements marquants de l'exercice

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
OREFI 249 avenue du Président Wilson 93210 La Plaine Saint Denis	SAS	504 994	100,00 %

Rubriques	Dotation	Reprise	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE			22 359 716
Impôt sur les bénéfices			9 692 645
RESULTAT AVANT IMPOT			32 052 361
Provisions sur immobilisations			
Provisions relatives aux stocks			
Provisions sur autres actifs			
Amortissements dérogatoires	25 489 221	2 183 367	23 305 854
Provisions spéciales réévaluation			
Plus-values réinvesties			
PROVISIONS REGLEMENTEES	25 489 221	2 183 367	23 305 854
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			55 358 215