

COMPTE DE RESULTAT

	2022			2021
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	8 170 756		8 170 756	5 726 675
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	8 170 756		8 170 756	5 726 675
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			1 125 000	308 084
Autres produits (1) (11)			2 324	9 447
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			9 298 080	6 044 207
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				900
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			13 196	10 298
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			8 821 604	6 054 988
<i>Total charges externes</i>			<i>8 834 800</i>	<i>6 066 186</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			37 262	37 872
Charges de personnel				
Salaires et traitements			972 873	647 946
Charges sociales (10)			465 601	304 100
<i>Total charges de personnel</i>			<i>1 438 474</i>	<i>952 046</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 197 364	2 124 063
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				11 323
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>3 197 364</i>	<i>2 135 386</i>
Autres charges (12)			2 057	180
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			13 509 959	9 191 672
RESULTAT D'EXPLOITATION			(4 211 878)	(3 147 464)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			3 811	532 629
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			6 671 568	1 497 493
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			1 383 137	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			8 058 516	2 030 122
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			158 277	
Intérêts et charges assimilées (6)			58 841 890	28 544 233
Différences négatives de change			62 701	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			59 062 869	28 544 233
RESULTAT FINANCIER			(51 004 352)	(26 514 110)
RESULTAT COURANT			(55 216 231)	(29 661 575)

COMpte DE RESULTAT (Suite)

	2022	2021
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 690 089	20 400
Produits exceptionnels sur opérations en capital		6 746
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 910 184	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 600 273	27 146
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 307 767	27 291 623
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		3 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 719 019	4 436 255
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	7 026 786	31 730 878
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(3 426 512)	(31 703 732)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	20 956 870	8 101 476
TOTAL DES CHARGES	79 599 615	69 466 784
BENEFICE ou PERTE	(58 642 744)	(61 365 307)

- (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme
- (2) Dont produits de locations immobilières
- (2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs
- (3) Dont crédit-bail mobilier
- (3) Dont crédit-bail immobilier
- (4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs
- (5) Dont produits concernant les entreprises liées
- (6) Dont intérêts concernant les entreprises liées
- (6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général
- (6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes
- (6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles
- (9) Dont transferts de charges 1 125 000
- (10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant
- (11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)
- (12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

REGLES ET METHODES COMPTABLES

FAITS CARATERISTIQUES DE L'EXERCICE

✓ **Souscription à l'augmentation de capital d'ACP Partenaires**

Le 03 février 2022, Vivalto Santé Investissement a souscrit à l'augmentation de capital de la société ACP Partenaires pour un montant de 3.2 M€.

✓ **Acquisition complémentaire Dracy Santé Investissement et Développement**

Le 27 juin 2022 Vivalto Santé Investissement a acquis des titres de la société Dracy Santé Investissement et Développement pour un montant de 0.5 M€. Elle détient désormais 100% du capital de la société.

✓ **Participations au Fonds Patient Autonome**

Suite aux différents appels de fonds de 2022, Vivalto Santé Investissement a acquis des titres du Fonds Patient Autonome pour un montant de 0.5 M € portant sa participation à 1.3 M €.

✓ **Souscription à l'augmentation de capital d'ACP Ouest**

Vivalto Santé Investissement a souscrit à 2 augmentations de capital successives de la société ACP Ouest en date du 21 avril 2022 pour un montant de 1.4 M€ et en date du 21 juillet 2022 pour un montant de 0.7 M€. Le montant total des titres détenus est désormais de 4.2 M€.

✓ **Acquisition du Groupe CIC en Suisse**

Le 01 juillet 2022, la société Vivalto Santé Investissement a acquis 75% de la holding Suisse Groupe CIC Santé SA pour un montant de 16.5 M CHF de titres. Cette holding détient 100% des titres de 3 cliniques à Saxon (Clinique CIC Valais SA), à Clarens (CIC Riviera SA) et à Collombey-Muraz (CIC Collombey SA) en Suisse.

Dans le cadre de cette opération, Vivalto Santé Investissement a également acquis 50% de la société RXPM SA pour un montant de 5.6 M CHF.

✓ **Acquisition de la Clinique Ker Yonnec**

Au cours de l'exercice 2022, la société Vivalto Santé Investissement a acquis 100% des titres de la société Clinique Ker Yonnec, une clinique psychiatrique situé à Champigny, pour un montant total de 55.6 M€

✓ **Acquisition du groupe Ribera Salud en Espagne**

Le 14 novembre 2022, Vivalto Santé Investissement a acquis 100% du groupe Ribera Salud via la holding Vivalto Santé Espana pour un montant de 51.2 M €. Vivalto Santé Investissement a également réalisé une avance en compte courant de 2 M€ à la holding et remboursé un compte courant d'actionnaire pour 51.2 M€ pour le compte Primero Salud. Vivalto Santé Investissement détient 74.99% du capital de Vivalto Santé Espana et 96.24% des droits financiers.

Le groupe Ribera Salud est composé de différents établissements de santé principalement situés en Espagne mais également en République Tchèque et en Slovaquie

✓ Acquisition du groupe Lusiadas au Portugal

Le 22 décembre 2022, Vivalto Santé Investissement a acquis 100% du groupe Lusiadas pour un montant de 391.2 M € via la création de la holding VivSan Portugal dont elle détient 100% des titres. Le montant de l'acquisition se décompose en 349.6 M€ de souscription de capital (dont 81 M€ par compensation de créance) et 41.6 M€ d'avance en compte courant. .

Le groupe Lusiadas est composé de 5 hopitaux privés au Portugal.

PRINCIPES GÉNÉRAUX

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce, du Plan Comptable Général tels que décrits dans le règlement ANC n°2018-07 du 10 décembre 2018 modifiant le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014, et des pratiques comptables généralement admises en France.

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

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

MODES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉS

• Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en fonction des durées d'utilité déterminées pour chaque actif. Les durées et méthodes d'amortissement les plus généralement retenues sont les suivantes :

<u>Immobilisations incorporelles</u>	<u>Durée</u>	<u>Mode</u>	
Logiciels	1 à 3 ans	L	
<u>Immobilisations corporelles</u>	<u>Durée</u>	<u>Comptable</u>	<u>Fiscale</u>
Constructions	12 à 35 ans	L	L
Installations techniques, matériel, outillage	5 à 10 ans	L	L
IGAA	9 à 10 ans	L	L
Matériel de transport	5 ans	L	L
Matériel de bureau, Informatique	3 à 5 ans	L	L
Mobilier	8 à 10 ans	L	L

L : Linéaire

La société ne pouvant bénéficier de la mesure de simplification, un amortissement dérogatoire est constaté lors de l'application d'un régime dégressif sur le plan fiscal.

Une révision du plan d'amortissement est constatée, le cas échéant, pour prendre en compte les modifications de la durée de vie des immobilisations.

- **Titres de participation et autres titres immobilisés**

Les titres de participations sont enregistrés à leur valeur d'acquisition ou d'apport. Si cette valeur est supérieure à la valeur d'usage, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence. La valeur d'usage est déterminée par référence à la quote-part des capitaux propres que les titres représentent, celle-ci étant le cas échéant rectifiée pour tenir compte de l'intérêt de ces sociétés pour le groupe, ainsi que de leurs perspectives de développement et de résultat.

- **Créances**

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable ou pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

- **Provisions pour risques et charges**

Principe général

Les provisions pour risques et charges ont un caractère éventuel quant à leur montant ou à leur échéance mais sont destinées à couvrir des risques et des charges que des événements survenus ou en cours rendent probables à la date de clôture.

Indemnités de départ à la retraite

Une provision pour charges est enregistrée au bilan au titre des engagements de l'entité en matière d'indemnités de départ à la retraite. Cette provision est évaluée selon la méthode des unités de crédit projetées service prorata conformément à la méthode employée historiquement en comptabilité française, en conformité aux dispositions de la convention collective de la F.H.P et à la recommandation CNC du 1^{er} avril 2003.

Chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations. La méthode prend en compte, sur la base d'hypothèses actuarielles, la probabilité de durée de service future du salarié, le niveau de rémunération future, l'espérance de vie, la rotation du personnel et l'hypothèse d'un âge de départ en retraite compris entre 63 et 65 ans suivant l'âge et la catégorie du salarié.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul sont les suivantes :

Hypothèses	31/12/22
Taux d'actualisation	3.5%
Taux de charges sociales patronales	56%
Taux annuel de progression des salaires	2.2%
Age de départ à la retraite	
- Cadre	65 ans
- Non cadre	63 ans
Taux de turnover	9.36%
Table de mortalité Homme	INSEE 17-19
Table de mortalité Femme	INSEE 17-19

III NOTES SUR LE BILAN

- **Immobilisations**

L'augmentation des immobilisations en cours correspond essentiellement à des projets informatiques en cours..

- **Autres informations**

Sont détaillés en annexes, la variation des immobilisations, des amortissements et provisions, l'échéancier des créances et des dettes, le détail des produits à recevoir, des charges à payer et des charges constatées d'avance, la composition du capital social, la variation des capitaux propres et le tableau des filiales et participations.

IV NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Sont détaillés en annexes, la ventilation du chiffre d'affaires, le détail du résultat exceptionnel, la ventilation de l'impôt sur les bénéfices, l'effectif de clôture et les honoraires de commissaire aux comptes.

V AUTRES INFORMATIONS

- **Rémunération des dirigeants**

La rémunération des organes de direction n'est pas donnée car elle conduirait indirectement à révéler une rémunération individuelle.

- **Identité des sociétés consolidant les comptes de la société**

Les comptes individuels de la société, ainsi que ceux des sociétés qu'elle contrôle et sur lesquelles elle exerce une influence notable, sont intégrés dans les comptes consolidés de la Société VIVALTO SANTE HOLDING 3 (siège : 61, avenue Victor Hugo 75 116 Paris).

- **Intégration fiscale**

Société mère : Vivalto Santé 3 SCA – 61 Avenue Victor Hugo 75116 PARIS

- **Evénements postérieurs à la clôture**

NEANT.

- **Engagement hors bilan**

Dans le cadre des acquisitions réalisées par VS Investissement, les engagements donnés et reçus sont les suivants:

- Acquisition de la clinique Pasteur de Royan => Garantie d'actif passif pour un montant maximum de 0.2M€ jusqu'au 14.01.2023

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2022	Augmentations	
		Réévaluations courant 2022	Acquisitions courant 2022
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	8 642		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	8 486 667		2 492 752
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	8 495 310		2 492 752
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	304 605		
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	156 945		
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique	3 770 228		640 329
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	8 073 572		7 505 740
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	12 305 351		8 146 070
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	937 746 688		488 601 719
Autres titres immobilisés	2 001		
Prêts et autres immobilisations financières	226 542 814		2 786 772
<i>Total immobilisations financières</i>	1 164 291 503		491 388 492
TOTAL GENERAL	1 185 092 165		502 027 315

	Diminutions		Valeur brute fin 2022	Valeur d'origine
	Virements courant 2022	Cessions courant 2022		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement			8 642	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			10 979 420	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			10 988 063	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions			304 605	
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			156 945	
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			4 410 557	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			15 579 313	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>			20 451 422	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			1 426 348 408	
Autres titres immobilisés			2 001	
Prêts et autres immobilisations financières			229 329 586	
<i>Total immobilisations financières</i>			1 655 679 996	
TOTAL GENERAL			1 687 119 481	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2022	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2022
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dev.	8 642			8 642
Autres immobilisations incorporelles	6 953 195	2 501 911	14 488	9 440 618
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	6 961 837	2 501 911	14 488	9 449 260
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.	39 798	30 460		70 258
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements, amén. divers	37 589	21 373		58 963
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 423 339	643 619		3 066 958
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	2 500 726	695 453		3 196 180
TOTAL GENERAL	9 462 564	3 197 364	14 488	12 645 441

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations	2 719 019						
TOTAL GENERAL	2 719 019						
TOTAL GENERAL non ventilé			2 719 019				2 719 019

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2022 /12
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2022	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2022
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires	7 751 019	2 719 019				10 470 038
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	7 751 019	2 719 019				10 470 038
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	2 910 184		1 910 184		1 910 184	1 000 000
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change		158 277				158 277
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>2 910 184</i>	<i>158 277</i>	<i>1 910 184</i>		<i>1 910 184</i>	<i>1 158 277</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	63 851					63 851
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>	<i>63 851</i>					<i>63 851</i>
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 974 035	158 277	1 910 184		1 910 184	1 222 128
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION						
TOTAL GENERAL	10 725 054	2 877 296	1 910 184		1 910 184	11 692 166
Dont dotations et reprises d'exploitatio						
Dont dotations et reprises financières		158 277				
Dont dotations et reprises exceptionn		2 719 019	1 000 000		1 910 184	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	229 329 586	229 329 586		226 542 814
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>229 329 586</i>	<i>229 329 586</i>		<i>226 542 814</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	4 693 327	4 693 327		589 078
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				1 396
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 786	1 786		1 196
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 287 199	1 287 199		928 712
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	307 916 086	307 916 086		130 817 411
Débiteurs divers	30 274 356	30 274 356		2 423 519
<i>Total actif circulant</i>	<i>344 172 757</i>	<i>344 172 757</i>		<i>134 761 313</i>
Charges constatées d'avance	909 270	909 270		743 539
TOTAL DES CREANCES	574 411 614	574 411 614		362 047 667
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	1 075 791 430	0		1 075 791 430	940 278 645
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	4 474 015	4 474 015			2 623 340
Personnel et comptes rattachés	50 137	50 137			39 860
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	159 211	159 211			84 920
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	733 292	733 292			92 762
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	18 078	18 078			22 713
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 666 917	6 666 917			3 555 643
Groupe et associés (2)	905 226 992	905 226 992			282 479 759
Autres dettes	27 363 174	27 363 174			2 039
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	2 020 483 250	944 691 820		1 075 791 430	1 229 179 685
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		338 481 863			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		203 275 727			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2022	2021
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	791 430	484 777
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>	<i>791 430</i>	<i>484 777</i>
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 534 853	1 805 461
Dettes fiscales et sociales	74 104	62 858
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>2 608 958</i>	<i>1 868 319</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 351 658	3 101 068
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>	<i>5 351 658</i>	<i>3 101 068</i>
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	8 752 047	5 454 165

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2022	2021
Charges d'exploitation :		
Maintenance informatique	589 504	553 117
Assurance MARCH	160 870	190 421
Loyer CA IMMOBILIER	84 532	
Assurance ADIV	74 361	
<i>Total charges d'exploitation</i>	<i>909 269</i>	<i>743 539</i>
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	909 269	743 539
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	909 270	743 539

Nature des produits		
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
---	--	--

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	257 310 204			257 310 204	0.85
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	257 310 204			257 310 204	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Montant
A Situation à l'ouverture de l'exercice	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	176 182 398
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	(61 365 308)
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	114 817 090
B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs	114 817 090
D Variations en cours d'exercice	
1 Variations du capital	
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	2 719 020
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	(58 642 744)
E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	58 893 366
F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	(55 923 724)
G dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)	(55 923 724)

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2022			2021			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
Prestations de services	8 170 756		8 170 756	5 726 675		5 726 675	42.68%
TOTAL	8 170 756		8 170 756	5 726 675		5 726 675	42.68%

CHARGES FINANCIERES

Nature des charges	2022	2021
Charges d'intérêts		
Interêts des emprunts et dettes	38 289 325	23 612 356
dont : interêts des emprunts et dettes assimilées	38 289 325	23 612 356
dont : Interêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Intérêts des emprunts pour la trésorerie		
Intérêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	14 159 565	4 809 854
Intérêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)	6 393 000	122 022
Intérêts des obligations cautionnées		
Intérêts des autres dettes		
dont : Intérêts des dettes commerciales		
dont : Intérêts des dettes diverses		
<i>Total charges d'intérêts</i>	58 841 890	28 544 233
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change	62 701	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	158 277	
Total des charges financières	59 062 869	28 544 233
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)	59 062 869	28 544 233

PRODUITS FINANCIERS

Nature des produits	2022	2021
Produits de participations		
Revenus des titres de participation	3 811	611 312
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations		
<i>Total produits de participations</i>	3 811	611 312
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées		
<i>Total produits des autres immobilisations financières</i>		
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses	5 577 068	1 401 998
<i>Total revenus des autres créances</i>	5 577 069	1 401 998
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus		
Gains de change	1 383 137	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers	1 094 499	16 812
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits financiers	8 058 516	2 030 122
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	8 058 516	2 030 122

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2022	2021
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 307 767	27 291 623
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<i>4 307 767</i>	<i>27 291 623</i>
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		3 000
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>		<i>3 000</i>
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	2 719 019	4 436 255
Total des charges exceptionnelles	7 026 786	31 730 878

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2022	2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 690 089	20 400
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	<i>1 690 089</i>	<i>20 400</i>
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		3 746
Immobilisations financières		3 000
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>		<i>6 746</i>
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 910 184	
TOTAL	3 600 273	27 146

EFFECTIF AU : 31/12/2022

Catégories	Effectif salarié		Effectif mis à disposition		Total	
	2 022	2 021	2 022	2 021	2 022	2 021
Cadres	7	5			7	5
Agents de maîtrise						
Employés et techniciens						
<u>Autres :</u>						
TOTAL	7	5			7	5

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2022					2021
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	(55 216 231)		(55 216 231)		(55 216 231)	(29 661 575)
Résultat exceptionnel	(3 426 512)		(3 426 513)		(3 426 513)	(31 703 732)
Résultat comptable (hors participation)	(58 642 744)		(58 642 744)		(58 642 744)	(61 365 307)
Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt						
<i>Total avant impôt</i>	<i>(58 642 744)</i>		<i>(58 642 744)</i>		<i>(58 642 744)</i>	<i>(61 365 307)</i>
Autres						
<i>Total autres</i>						
Total général	(58 642 744)		(58 642 744)		(58 642 744)	(61 365 307)

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	24 599
Autres honoraires	
TOTAL	24 599

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
ACP OUEST	6 000 000	(16 000)	70	4 200 000	4 200 000	12 602 946		0	(220 000)	
ACP PARTENAIRES	12 000 000	1 230 000	70	9 039 805	9 039 805	16 565 267		0	1 857 000	
AMBULIZ	2 894	(354 000)	34	400 002	400 002	54 227		0	(711 000)	
ARMOR VISION	2 000	(265 000)	100	2 000	2 000	333 412		321 000	(12 000)	
CENTRE CARDIOLOGIE D'EVER	1 372 336	2 551 000	100	3 999 998	3 999 998			17 968 000	1 172 000	
CENTRE HOSPITALIER PRIVE	937 795	(156 000)	99	2	2	2 391 318		16 392 000	1 529 000	
CHP ST GREGOIRE	1 546 128	17 179 000	100	8 031 818	8 031 818			91 634 000	329 000	
CLINIQUE DE LA COTE D'EMER	1 429 665	5 383 000	100	1 469 899	1 469 899			19 320 000	1 159 000	
CLINIQUE DE LA REGION MAN	1 112 016	3 231 000	100	7 061 424	7 061 424			16 148 000	332 000	
CLINIQUE DE L'EUROPE	2 200 000	5 437 000	100	45 792 613	45 792 613			47 607 000	654 000	
CLINIQUE DU SPORT DE BORD	1 057 600	13 500	100	98 478 706	98 478 706			19 863 000	4 426 000	
CLINIQUE DU VAL D'OR	1 710 200	(4 186 000)	100	131 133	131 133	9 560 655		18 563 000	1 099 000	
CLINIQUE EUROPE AMIENS	2 019 119	2 550 000	36	3 110 664	3 110 664			28 448 000	761 000	
CLINIQUE GENERALE	1 788 090	4 928 000	97	4 698 666	4 698 666			35 879 000	610 000	
CLINIQUE MEGIVAL	2 500 109	(3 979 000)	99	3 651 073	3 651 073	1 609 517		14 717 000	77 000	
CLINIQUE NOTRE DAME	105 000	2 449 000	100	7 228 705	7 228 705			7 156 000	433 000	
CLINIQUE PASTEUR LANROZE	2 150 720	2 798 000	51	4 319 375	4 319 375			44 068 000	1 290 000	
CLINIQUE SAINT ANTOINE	200 000	6 394 000	100	5 582 362	5 582 362			4 484 000	(61 000)	
IMMOBILIERE LYON NORD				49	49					
VS RHONES				5 000	5 000					
RXPM				5 615 120	5 615 120					
VIVALTO SANTE SUISSE				101 657	101 657					
SCI POLYCLINIQUE DE LA BAIE				10	10					
CLINIQUE DE L'EUROPE PORT				34	34					
FONDS PATIENT AUTONOME				1 275 000	1 275 000					
VS LNA				100 000	100 000	1 450 500				
FONCIERE DES PRATICIENS				20 000	20 000					
VIERGE NOIRE 92				15	15					

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
CLINIQUE SAINTE MARIE SA	250 832	857 000	100	1 230 752	1 230 752	4 779 945		7 674 000	666 000	
CLINIQUE VICTOR HUGO	525 000	(1 536 000)	100	2 376 193	2 376 193	5 724 941		7 085 000	65 000	
CMC PRIVE DE SAINT GERMAIN	597 200	6 202 000	100	22 162 223	22 162 223			16 133 000	(343 000)	
CRECHE DE LA VOIE ROMAINE	50 000	133 000	100	2 000 000	2 000 000			817 000	47 000	
DOMICALIS	80 300	(295 000)	43	441 588	441 588			0	0	
DRACY SANTE INVESTISSEMENT	1 919 200	15 436 000	100	62 899 670	62 899 670			0	(63 000)	
ENOVAE	583 332	(77 000)	100	2 031 206	2 031 206			0	(17 000)	
EUROPE SANTE GESTION	6 688 670	404 000	100	5 854 958	5 854 958	1 601 480		0	41 000	
FONCIERE VIVALTO SANTE	1 853 503	94 807 000	99	25 449 419	25 449 419	40 045 903		16 544 000	21 785 000	
GROUPE CONFLUENT	6 707 585	17 061 000	96	111 703 997	111 703 997			0	281 000	
HOLDING DE L'EUROPE	1 678 560	740 000	100	30 388 857	30 388 857			0	(20 000)	
HOLDING JULES VERNE	605 315	324 000	100	8 859 120	8 859 120	1 000		0	(4 000)	
HOLDING PASTEUR	1 397 550	(10 000)	100	10 108 006	10 108 006	507 774		0	(12 000)	
CLINIQUE CHIRURGICAL PASTEUR	753 000	8 281 000	100	9 720 545	9 720 545			22 141 000	687 000	
HOPITAL PRIVE SEVIGNE	96 000	5 004 000	100	16 837 789	16 837 789			50 388 000	2 186 000	
HPL SERVICES	12 310 000	15 172 000	100	234 560 513	234 560 513	21 406 706		(19 000)	(1 188 000)	
IMMOBILIERE MORLAIX	1 046 016	4 357 000	100	9 808 986	9 808 986			0	(26 000)	
IMMOBILIERE OSNY	4 275 000	18 458 000	100	32 755 692	32 755 692	3 385 426		0	(131 000)	

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
IMMOBILIERE SAINT JOSEPH	99 092	6 288 000	100	20 472 005	20 472 005			983 000	12 494 000	
KERAUDREN GRAND LARGE	2 278 755	1 438 000	49	9 039 134	9 039 134			47 348 000	(654 000)	
CLINIQUE SAINT FRANCOIS N	213 429	1 565 000	100	10 293 326	10 293 326			9 406 000	573 000	
MATHILDE MEDICAL DEVELOP	19 748 000	2 564 000	100	63 150 760	63 150 760	107 979		0	4 470 000	
POLYCLINIQUE DE KERIO	40 000	1 872 000	100	40 000	40 000			8 280 000	468 000	
IMMOBILIERE DE LA BAIE - AV	1 500 000	11 559 000	100	7 483 336	7 483 336			1 399 000	(263 000)	
POLYCLINIQUE DE PICARDIE	3 078 841	0	44	10 428 540	10 428 540			0	0	
POLYCLINIQUE DU PARC	3 525 081	(6 050 000)	100	14 093 351	14 093 351			34 705 000	1 190 000	
POLYCLINIQUE DU PAYS DE R	260 736	2 535 000	100	2 473 323	2 473 323			11 430 000	464 000	
RILLEUX SANTE	4 219 065	894 000	100	8 485 426	8 485 426			0	10 000	
SOCIETE DEXPLOITATION DE	300 000	(568 000)	99	3 757 655	3 757 655			10 488 000	(123 000)	
VIVRA	40 000	8 430 000	100	40 000	40 000			6 933 000	4 535 000	
VS SUB6	1 000	(1)	100	1 000	1 000			0	(214 000)	
CLINIQUE KER YONNEC	38 112	5 603 000	100	55 639 158	55 639 158			12 464 000	1 408 000	
CIC	1 139 941	(3 123 642)	75	16 544 550	16 544 550	42 088 370		8 322 866	(25 208 508)	
VIVSAN Portugal	349 605 291	0	100	349 606 290	349 606 290	42 087 058		0	(65 650)	
VIVALTO SANTE ESPANA	612 013	0	96	51 224 163	51 224 163	2 015 000		0	(703 670)	

Vivalto Santé Investissement
Société anonyme à conseil d'administration au capital de 298 498 947 euros
Siège social : 61 avenue Victor Hugo, 75116 Paris
Immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 813 979 523
(la « **Société** »)

**PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ET EXTRAORDINAIRE
EN DATE DU 29 JUIN 2023**

L'an deux mille vingt-trois,
Le vingt-neuf juin, à 8 heures,

Les actionnaires (les "**Actionnaires**") de la Société se sont réunis en assemblée générale ordinaire et extraordinaire (l'"**Assemblée**") au siège social, sur convocation du conseil d'administration de la Société, conformément aux stipulations de l'article 15.1 des statuts de la Société.

Il est établi une feuille de présence qui a été émarginée par chaque membre de l'Assemblée entrant en séance, tant en son nom personnel que comme mandataire.

L'Assemblée procède à la constitution de son bureau.

Monsieur Emmanuel De Geuser, président du conseil d'administration de la Société, préside l'Assemblée (le "**Président**").

La société Vivalto Santé SA, représentée par Monsieur Emmanuel De Geuser et la société Foncière Vivalto Santé, représentée par Monsieur Antoine Goëlau, en leurs qualités de membres de l'Assemblée disposant du plus grand nombre de voix, sont désignées en qualité de scrutateurs, fonction qu'elles déclarent accepter.

Madame Vanessa Michard est désignée en qualité de secrétaire par les membres du bureau ainsi constitué, fonctions qu'elle déclare accepter.

La société DELOITTE & ASSOCIES (572 028 041 RCS NANTERRE), commissaire aux comptes titulaire de la Société, régulièrement convoquée, est absente et excusée.

Le Président rappelle ensuite que l'Assemblée est appelée à statuer sur l'ordre du jour suivant :

- **Approbation du rapport de gestion du conseil d'administration, du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes sociaux ainsi que approbation des comptes sociaux et des opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;**
- **Quitus aux administrateurs ;**
- **Affectation du résultat de l'exercice ;**
- **Approbation du rapport sur la gestion du Groupe du conseil d'administration inclus dans le rapport de gestion du conseil d'administration, du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés ainsi que approbation des comptes consolidés et des opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;**
- **Approbation du rapport spécial du commissaire aux comptes sur les conventions visées à l'article L.225-38 et suivants du Code de commerce ;**

- **Capitaux propres devenus inférieurs à la moitié du capital social;**
- **Non dissolution de la Société;**
- **Pouvoir en vue d'effectuer toutes formalités.**

Le Président dépose sur le bureau et met à la disposition de l'Assemblée :

- la copie des lettres de convocation à l'assemblée générale adressées à tous les actionnaires;
- la copie de la lettre de convocation à l'assemblée générale adressée au commissaire aux comptes ;
- la feuille de présence à l'assemblée générale et, le cas échéant, les pouvoirs des actionnaires représentés ;
- l'inventaire de l'actif et du passif de la société arrêté au 31 décembre 2022 ;
- les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
- le rapport de gestion du conseil d'administration ;
- le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
- le rapport du commissaire aux comptes sur les conventions visées aux articles L.225-38 et suivants du Code de commerce ;
- le rapport sur la gestion du groupe inclus dans le rapport de gestion du conseil d'administration ;
- le rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022 ;
- l'information relative au montant des honoraires versés au commissaire aux comptes ;
- le texte des projets de résolutions présentés par le conseil d'administration à l'assemblée générale ordinaire et extraordinaire ;
- la liste des actionnaires ;
- le texte des projets de résolutions présentés par le conseil d'administration à l'assemblée générale ordinaire.

Le Président déclare (i) que l'Assemblée a été convoquée conformément à la loi, aux règlements et aux statuts de la Société et (ii) que les documents et renseignements prévus par les dispositions législatives et réglementaires ont été adressés aux actionnaires ou tenus à leur disposition au siège social pendant le délai fixé par lesdites dispositions.

L'Assemblée lui donne acte de ces déclarations.

La feuille de présence, certifiée exacte par les membres du bureau, permet de constater que (i) les Actionnaires présents possèdent au moins un cinquième du capital et des droits de vote de la Société et ainsi (ii) que le quorum requis par les statuts de la Société est atteint. En conséquence, le Président constate que l'Assemblée est régulièrement constituée et peut

valablement délibérer.

Le Président ouvre alors la discussion.

Personne ne demandant la parole, le Président met aux voix les résolutions suivantes figurant à l'ordre du jour.

RESOLUTIONS A CARACTERE ORDINAIRE

PREMIERE RESOLUTION ***(Approbation des comptes sociaux)***

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux Comptes, approuve les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2022 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports qui font ressortir une perte de 58.642.744 euros.

En conséquence, elle donne au Conseil d'Administration quitus entier et sans réserve de l'exécution de leur mandat pour ledit exercice.

L'assemblée générale prend acte que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non déductibles du résultat fiscal, visées à l'article 39, 4 du Code général des impôts.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION ***(Affectation du résultat)***

L'assemblée générale décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 58.642.744 euros en totalité au compte « report à nouveau ».

En conséquence, le compte « report à nouveau », débiteur d'un montant de 110.409.611,41 euros, serait porté à un montant débiteur de 169.052.355,41 euros.

L'assemblée générale prend acte qu'il n'y a pas eu de distribution de dividendes des trois précédents exercices sociaux.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

TROISIEME RESOLUTION ***(Approbation des comptes consolidés)***

L'assemblée générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion du conseil d'administration et du rapport sur les comptes consolidés du commissaire aux comptes,

approuve les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2022 tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION
(Conventions réglementées)

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, après lecture du rapport spécial du Commissaire aux comptes sur les conventions et engagements soumis aux dispositions des articles L. 225-38 et suivants du Code de commerce et du rapport de gestion du Conseil d'Administration, prend acte des conclusions de ces rapports et approuve les conventions et engagements correspondants.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

RESOLUTIONS A CARACTERE EXTRAORDINAIRE

CINQUIEME RESOLUTION

***(Capitaux propres devenus inférieurs à la moitié du capital social
Non dissolution de la Société)***

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, constatant qu'à la suite de l'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2022 (deuxième résolution), les capitaux propres au 31 décembre 2022 s'élèvent à un montant de 58 893 365 € euros pour un capital social au 31 décembre 2022 de 217.475.682 euros. et sont donc devenus inférieurs à la moitié dudit capital, décide, conformément aux dispositions de l'article L225-248 du Code de commerce, de ne pas dissoudre la Société.

L'assemblée générale, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires prend acte que :

- sa décision doit faire l'objet de mesures de publicités prévues par la loi ;
- la situation devra être régularisée à l'issue d'un délai expirant à la clôture de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

SIXIEME RESOLUTION

(Pouvoirs en vue d'accomplir les formalités)

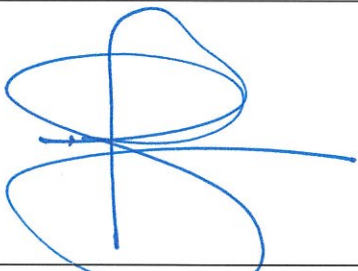
L'assemblée générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du procès-verbal de la présente assemblée pour accomplir toutes formalités qui seront nécessaires.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

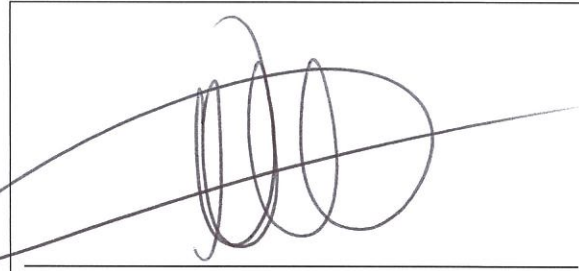
*
* *

Plus rien n'étant à l'ordre du jour et personne ne demandant plus la parole, la séance est levée à 8 heures 50.


De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé, après lecture, par le Président, les scrutateurs et le secrétaire.



Monsieur Emmanuel De Geuser
Président de séance



Madame Vanessa Michard
Secrétaire de séance



Vivalto Santé SA
Scrutateur
Représentée par Monsieur Emmanuel De Geuser



Foncière Vivalto Santé
Scrutateur
Représentée par Monsieur Antoine Goëlau

VIVALTO SANTE INVESTISSEMENT

Société anonyme

61, avenue Victor Hugo

75116 Paris

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

VIVALTO SANTE INVESTISSEMENT

Société anonyme

61, avenue Victor Hugo

75116 Paris

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2022

À l'Assemblée Générale de la société VIVALTO SANTE INVESTISSEMENT

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société VIVALTO SANTE INVESTISSEMENT 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er janvier 2022 à la date d'émission de notre rapport.

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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Conseil d'Administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

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

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

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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

Paris-La Défense, le 6 juin 2023

Le commissaire aux comptes

Deloitte & Associés



Cécile REMY

VIVALTO SANTE
INVESTISSEMENT

Comptes annuels
au 31/12/2022

Adresse :61 AVENUE VICTOR HUGO - 75116 PARIS
Siret: 81397952300020 - APE : 6420Z

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN	2 081 417 165
TOTAL DES PRODUITS	20 956 871
TOTAL DES CHARGES	79 599 615
RESULTAT DE L'EXERCICE	(58 642 744)

BILAN ACTIF

	2022			2021
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	8 643	8 643		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	10 979 420	9 440 618	1 538 802	1 533 472
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>10 988 063</i>	<i>9 449 261</i>	<i>1 538 802</i>	<i>1 533 472</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	304 605	70 259	234 347	264 807
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	4 567 503	3 125 922	1 441 582	1 466 245
Immobilisations en cours	15 579 314		15 579 314	8 073 573
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>20 451 422</i>	<i>3 196 180</i>	<i>17 255 242</i>	<i>9 804 625</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	1 426 348 409		1 426 348 409	937 746 689
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	2 001		2 001	2 001
Prêts				
Autres immobilisations financières	229 329 586		229 329 586	226 542 814
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>1 655 679 996</i>		<i>1 655 679 996</i>	<i>1 164 291 504</i>
ACTIF IMMOBILISE	1 687 119 481	12 645 441	1 674 474 040	1 175 629 601
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	4 693 328		4 693 328	589 078
Autres créances	339 479 430		339 479 430	134 172 236
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>344 172 758</i>		<i>344 172 758</i>	<i>134 761 314</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				53 016
Disponibilités	61 702 820		61 702 820	35 783 341
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>61 702 820</i>		<i>61 702 820</i>	<i>35 836 356</i>
ACTIF CIRCULANT	405 875 578		405 875 578	170 597 670
Charges constatées d'avance	909 270		909 270	743 539
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	158 277		158 277	
TOTAL GENERAL	2 094 062 606	12 645 441	2 081 417 165	1 346 970 811

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	2022	2021
Capital social ou individuel Dont versé : 217 475 682	217 475 682	217 475 682
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(110 409 611)	(49 044 303)
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(58 642 744)	(61 365 308)
<i>Total situation nette</i>	<i>48 423 326</i>	<i>107 066 071</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	10 470 039	7 751 019
CAPITAUX PROPRES	58 893 365	114 817 090
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 158 277	2 910 184
Provisions pour charges	63 851	63 851
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 222 128	2 974 035
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 075 791 430	940 278 645
Emprunts et dettes financières divers	905 226 993	282 479 759
<i>Total dettes financières</i>	<i>1 981 018 423</i>	<i>1 222 758 404</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 474 015	2 623 341
Dettes fiscales et sociales	960 720	240 257
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>5 434 735</i>	<i>2 863 598</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 666 918	3 555 644
Autres dettes	27 363 174	2 040
<i>Total dettes diverses</i>	<i>34 030 092</i>	<i>3 557 683</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	2 020 483 250	1 229 179 685
Ecarts de conversion passif	818 422	
TOTAL GENERAL	2 081 417 165	1 346 970 811

COMPTES DE RESULTAT

	2022			2021
	France	Export	Total	
Vente de marchandises				
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	8 170 756		8 170 756	5 726 675
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	8 170 756		8 170 756	5 726 675
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			1 125 000	308 085
Autres produits (1) (11)			2 324	9 448
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)			9 298 081	6 044 207
Charges externes				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)				900
Variation de stock (marchandises)				
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			13 196	10 299
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			8 821 604	6 054 988
<i>Total charges externes</i>			<i>8 834 801</i>	<i>6 066 187</i>
Impôts, taxes et versements assimilés			37 262	37 872
Charges de personnel				
Salaires et traitements			972 873	647 947
Charges sociales (10)			465 601	304 100
<i>Total charges de personnel</i>			<i>1 438 475</i>	<i>952 047</i>
Dotations d'exploitation				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			3 197 365	2 124 063
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				11 323
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>3 197 365</i>	<i>2 135 386</i>
Autres charges (12)			2 057	181
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION			13 509 959	9 191 672
RESULTAT D'EXPLOITATION			(4 211 879)	(3 147 465)
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (5)			3 811	532 630
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			6 671 568	1 497 493
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			1 383 137	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS			8 058 517	2 030 123
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			158 277	
Intérêts et charges assimilées (6)			58 841 891	28 544 233
Différences négatives de change			62 701	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES			59 062 869	28 544 233
RESULTAT FINANCIER			(51 004 352)	(26 514 111)
RESULTAT COURANT			(55 216 231)	(29 661 575)

COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2022	2021
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 690 089	20 400
Produits exceptionnels sur opérations en capital		6 746
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 910 184	
TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 600 274	27 146
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 307 767	27 291 623
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		3 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 719 019	4 436 255
TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES	7 026 787	31 730 879
RESULTAT EXCEPTIONNEL	(3 426 513)	(31 703 733)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	20 956 871	8 101 476
TOTAL DES CHARGES	79 599 615	69 466 784
BENEFICE ou PERTE	(58 642 744)	(61 365 308)

(1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme

(2) Dont produits de locations immobilières

(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs

(3) Dont crédit-bail mobilier

(3) Dont crédit-bail immobilier

(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs

(5) Dont produits concernant les entreprises liées

(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées

(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général

(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes

(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles

(9) Dont transferts de charges

1 125 000

(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant

(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)

(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

REGLES ET METHODES COMPTABLES

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

✓ **Souscription à l'augmentation de capital d'ACP Partenaires**

Le 03 février 2022, Vivalto Santé Investissement a souscrit à l'augmentation de capital de la société ACP Partenaires pour un montant de 3.2 M€.

✓ **Acquisition complémentaire Dracy Santé Investissement et Développement**

Le 27 juin 2022 Vivalto Santé Investissement a acquis des titres de la société Dracy Santé Investissement et Développement pour un montant de 0.5 M€. Elle détient désormais 100% du capital de la société.

✓ **Participations au Fonds Patient Autonome**

Suite aux différents appels de fonds de 2022, Vivalto Santé Investissement a acquis des titres du Fonds Patient Autonome pour un montant de 0.5 M € portant sa participation à 1.3 M €.

✓ **Souscription à l'augmentation de capital d'ACP Ouest**

Vivalto Santé Investissement a souscrit à 2 augmentations de capital successives de la société ACP Ouest en date du 21 avril 2022 pour un montant de 1.4 M€ et en date du 21 juillet 2022 pour un montant de 0.7 M€. Le montant total des titres détenus est désormais de 4.2 M€.

✓ **Acquisition du Groupe CIC en Suisse**

Le 01 juillet 2022, la société Vivalto Santé Investissement a acquis 75% de la holding Suisse Groupe CIC Santé SA pour un montant de 16.5 M CHF de titres. Cette holding détient 100% des titres de 3 cliniques à Saxon (Clinique CIC Valais SA), à Clarens (CIC Riviera SA) et à Collombey-Muraz (CIC Collombey SA) en Suisse.

Dans le cadre de cette opération, Vivalto Santé Investissement a également acquis 50% de la société RXPM SA pour un montant de 5.6 M CHF.

✓ **Acquisition de la Clinique Ker Yonnec**

Au cours de l'exercice 2022, la société Vivalto Santé Investissement a acquis 100% des titres de la société Clinique Ker Yonnec, une clinique psychiatrique situé à Champigny, pour un montant total de 55.6 M€

✓ **Acquisition du groupe Ribera Salud en Espagne**

Le 14 novembre 2022, Vivalto Santé Investissement a acquis 100% du groupe Ribera Salud via la holding Vivalto Santé Espana dont elle détient 96.24 % des titres pour un montant de 51.2 M €. Vivalto Santé Investissement a également réalisé une avance en compte courant de 2 M€ à la holding et remboursé un compte courant d'actionnaire pour 51.2 M€ pour le compte Primero Salud.

Le groupe Ribera Salud est composé de différents établissements de santé principalement situés en Espagne mais également en République Tchèque et en Slovaquie

✓ Acquisition du groupe Lusiadas au Portugal

Le 22 décembre 2022, Vivalto Santé Investissement a acquis 100% du groupe Lusiadas pour un montant de 391.2 M € via la création de la holding VivSan Portugal dont elle détient 100% des titres. Le montant de l'acquisition se décompose en 349.6 M€ de souscription de capital (dont 81 M€ par compensation de créance) et 41.6 M€ d'avance en compte courant. .

Le groupe Lusiadas est composé de 5 hopitaux privés au Portugal.

PRINCIPES GÉNÉRAUX

Les comptes annuels de l'exercice ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce, du Plan Comptable Général tels que décrits dans le règlement ANC n°2018-07 du 10 décembre 2018 modifiant le règlement ANC 2014-03 du 5 juin 2014, et des pratiques comptables généralement admises en France.

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

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

MODES ET MÉTHODES D'ÉVALUATION APPLIQUÉS

• Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés en fonction des durées d'utilité déterminées pour chaque actif. Les durées et méthodes d'amortissement les plus généralement retenues sont les suivantes :

<u>Immobilisations incorporelles</u>	<u>Durée</u>	<u>Mode</u>	
Logiciels	1 à 3 ans	L	
<u>Immobilisations corporelles</u>	<u>Durée</u>	<u>Comptable</u>	<u>Fiscale</u>
Constructions	12 à 35 ans	L	L
Installations techniques, matériel, outillage	5 à 10 ans	L	L
IGAA	9 à 10 ans	L	L
Matériel de transport	5 ans	L	L
Matériel de bureau, Informatique	3 à 5 ans	L	L
Mobilier	8 à 10 ans	L	L

L : Linéaire

La société ne pouvant bénéficier de la mesure de simplification, un amortissement dérogatoire est constaté lors de l'application d'un régime dégressif sur le plan fiscal.

Une révision du plan d'amortissement est constatée, le cas échéant, pour prendre en compte les modifications de la durée de vie des immobilisations.

- **Titres de participation et autres titres immobilisés**

Les titres de participations sont enregistrés à leur valeur d'acquisition ou d'apport. Si cette valeur est supérieure à la valeur d'usage, une provision pour dépréciation est constituée pour la différence. La valeur d'usage est déterminée par référence à la quote-part des capitaux propres que les titres représentent, celle-ci étant le cas échéant rectifiée pour tenir compte de l'intérêt de ces sociétés pour le groupe, ainsi que de leurs perspectives de développement et de résultat.

- **Créances**

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable ou pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles sont susceptibles de donner lieu.

- **Provisions pour risques et charges**

Principe général

Les provisions pour risques et charges ont un caractère éventuel quant à leur montant ou à leur échéance mais sont destinées à couvrir des risques et des charges que des événements survenus ou en cours rendent probables à la date de clôture.

Indemnités de départ à la retraite

Une provision pour charges est enregistrée au bilan au titre des engagements de l'entité en matière d'indemnités de départ à la retraite. Cette provision est évaluée selon la méthode des unités de crédit projetées service prorata conformément à la méthode employée historiquement en comptabilité française, en conformité aux dispositions de la convention collective de la F.H.P et à la recommandation CNC du 1^{er} avril 2003.

Chaque période de service donne lieu à une unité supplémentaire de droits à prestations. La méthode prend en compte, sur la base d'hypothèses actuarielles, la probabilité de durée de service future du salarié, le niveau de rémunération future, l'espérance de vie, la rotation du personnel et l'hypothèse d'un âge de départ en retraite compris entre 63 et 65 ans suivant l'âge et la catégorie du salarié.

Les principales hypothèses retenues pour le calcul sont les suivantes :

Hypothèses	31/12/22
Taux d'actualisation	3.5%
Taux de charges sociales patronales	56%
Taux annuel de progression des salaires	2.2%
Age de départ à la retraite	
- Cadre	65 ans
- Non cadre	63 ans
Taux de turnover	9.36%
Table de mortalité Homme	INSEE 17-19
Table de mortalité Femme	INSEE 17-19

III NOTES SUR LE BILAN

- **Immobilisations**

L'augmentation des immobilisations en cours correspond essentiellement à des projets informatiques en cours..

- **Autres informations**

Sont détaillés en annexes, la variation des immobilisations, des amortissements et provisions, l'échéancier des créances et des dettes, le détail des produits à recevoir, des charges à payer et des charges constatées d'avance, la composition du capital social, la variation des capitaux propres et le tableau des filiales et participations.

IV NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Sont détaillés en annexes, la ventilation du chiffre d'affaires, le détail du résultat exceptionnel, la ventilation de l'impôt sur les bénéfices, l'effectif de clôture et les honoraires de commissaire aux comptes.

V AUTRES INFORMATIONS

- **Rémunération des dirigeants**

La rémunération des organes de direction n'est pas donnée car elle conduirait indirectement à révéler une rémunération individuelle.

- **Identité des sociétés consolidant les comptes de la société**

Les comptes individuels de la société, ainsi que ceux des sociétés qu'elle contrôle et sur lesquelles elle exerce une influence notable, sont intégrés dans les comptes consolidés de la Société VIVALTO SANTE HOLDING 3 (siège : 61, avenue Victor Hugo 75 116 Paris).

- **Intégration fiscale**

Société mère : Vivalto Santé 3 SCA – 61 Avenue Victor Hugo 75116 PARIS

- **Evénements postérieurs à la clôture**

NEANT.

- **Engagement hors bilan**

Dans le cadre des acquisitions réalisées par VS Investissement, les engagements donnés et reçus sont les suivants:

- Acquisiition de la clinique Pasteur de Royan => Garantie d'actif passif pour un montant maximum de 0.2M€ jusqu'au 14.01.2023

IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2022	Augmentations	
		Réévaluations courant 2022	Acquisitions courant 2022
Immobilisations incorporelles			
Frais d'établissement et de développement	8 643		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	8 486 668		2 492 753
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	8 495 310		2 492 753
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions :			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions	304 605		
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres immobilisations corporelles :			
- Installations générales, agencements, aménagements divers	156 945		
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique	3 770 228		640 329
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	8 073 573		7 505 741
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>	12 305 352		8 146 070
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	937 746 689		488 601 720
Autres titres immobilisés	2 001		
Prêts et autres immobilisations financières	226 542 814		2 786 772
<i>Total immobilisations financières</i>	1 164 291 504		491 388 492
TOTAL GENERAL	1 185 092 166		502 027 315

	Diminutions		Valeur brute fin 2022	Valeur d'origine
	Virements courant 2022	Cessions courant 2022		
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement			8 643	
Autres postes d'immobilisations incorporelles			10 979 420	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>			10 988 063	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions			304 605	
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agencements et amgt divers			156 945	
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier			4 410 558	
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			15 579 314	
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>			20 451 422	
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			1 426 348 409	
Autres titres immobilisés			2 001	
Prêts et autres immobilisations financières			229 329 586	
<i>Total immobilisations financières</i>			1 655 679 996	
TOTAL GENERAL			1 687 119 481	

AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2022	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2022
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement, de recherche et de dev.	8 643			8 643
Autres immobilisations incorporelles	6 953 195	2 501 911	14 488	9 440 618
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	6 961 838	2 501 911	14 488	9 449 261
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.	39 798	30 461		70 259
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
Autres immobilisations corporelles :				
- Installations générales, agcements, amén. divers	37 589	21 374		58 963
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	2 423 339	643 619		3 066 958
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	2 500 727	695 454		3 196 180
TOTAL GENERAL	9 462 565	3 197 365	14 488	12 645 441

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions :							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
Autres immobilisations corporelles							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations	2 719 019						
TOTAL GENERAL	2 719 019						
TOTAL GENERAL non ventilé			2 719 019				2 719 019

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2022 /12
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2022	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2022
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
Provisions réglementées						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires <i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>	7 751 019	2 719 019				10 470 039
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions règlementées						
TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES	7 751 019	2 719 019				10 470 039
Provisions pour risques et charges						
Provisions pour litiges	2 910 184		1 910 184		1 910 184	1 000 000
Provisions pour garanties données aux clients						
Provisions pour pertes sur marchés à terme						
Provisions pour amendes et pénalités						
Provisions pour pertes de change		158 277				158 277
<i>Sous total provisions pour risques</i>	<i>2 910 184</i>	<i>158 277</i>	<i>1 910 184</i>		<i>1 910 184</i>	<i>1 158 277</i>
Provisions pour pensions et obligations similaires	63 851					63 851
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>	<i>63 851</i>					<i>63 851</i>
Autres provisions pour risques et charges						
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	2 974 035	158 277	1 910 184		1 910 184	1 222 128
Provisions pour dépréciation						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation						
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours						
Sur comptes clients						
Autres provisions dépréciations						
TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION						
TOTAL GENERAL	10 725 055	2 877 296	1 910 184		1 910 184	11 692 167
Dont dotations et reprises d'exploit						
Dont dotations et reprises financière		158 277				
Dont dotations et reprises exceptionn		2 719 019	1 000 000		1 910 184	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
Actif immobilisé				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)				
Autres immobilisations financières	229 329 586	229 329 586		226 542 814
<i>Total actif immobilisé</i>	<i>229 329 586</i>	<i>229 329 586</i>		<i>226 542 814</i>
Actif circulant				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	4 693 328	4 693 328		589 078
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				1 397
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 787	1 787		1 197
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	1 287 200	1 287 200		928 712
Autres impôts, taxes et versements assimilés				
Divers				
Groupe et associés (2)	307 916 087	307 916 087		130 817 411
Débiteurs divers	30 274 357	30 274 357		2 423 519
<i>Total actif circulant</i>	<i>344 172 758</i>	<i>344 172 758</i>		<i>134 761 314</i>
Charges constatées d'avance	909 270	909 270		743 539
TOTAL DES CREANCES	574 411 614	574 411 614		362 047 667
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)					
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum	1 075 791 430	0		1 075 791 430	940 278 645
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)					
Fournisseurs et comptes rattachés	4 474 015	4 474 015			2 623 341
Personnel et comptes rattachés	50 138	50 138			39 860
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	159 211	159 211			84 921
Impôts sur les bénéfices					
Taxe sur la valeur ajoutée	733 293	733 293			92 763
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	18 078	18 078			22 714
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 666 918	6 666 918			3 555 644
Groupe et associés (2)	905 226 993	905 226 993			282 479 759
Autres dettes	27 363 174	27 363 174			2 040
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES	2 020 483 250	944 691 820		1 075 791 430	1 229 179 685
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		338 481 863			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		203 275 727			
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

CHARGES A PAYER

Nature des charges	2022	2021
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	791 430	484 777
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>	<i>791 430</i>	<i>484 777</i>
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 534 854	1 805 461
Dettes fiscales et sociales	74 105	62 858
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>2 608 958</i>	<i>1 868 320</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 351 659	3 101 068
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>	<i>5 351 659</i>	<i>3 101 068</i>
Autres		
<i>Total autres dettes</i>		
TOTAL	8 752 047	5 454 165

CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2022	2021
Charges d'exploitation :		
Maintenance informatique	589 504	553 117
Assurance MARCH	160 871	190 422
Loyer CA IMMOBILIER	84 533	
Assurance ADIV	74 362	
<i>Total charges d'exploitation</i>	<i>909 270</i>	<i>743 539</i>
Charges financières :		
<i>Total charges financières</i>		
Charges exceptionnelles :		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE	909 270	743 539
Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)	909 270	743 539

Nature des produits		
Produits d'exploitation :		
<i>Total produits d'exploitation</i>		
Produits financiers :		
<i>Total produits financiers</i>		
Produits exceptionnels :		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)		

TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		
---	--	--

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	257 310 204			257 310 204	0.85
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
Total	257 310 204			257 310 204	

TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

Rubriques	Montant
A Situation à l'ouverture de l'exercice	
1 Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	176 182 398
2 Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	(61 365 308)
3 Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	114 817 090
B Apports reçus avec effet rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
1 Variation du capital	
2 Variation des autres postes	
C (= A3 + B) Capitaux propres de l'exercice après apports rétroactifs	114 817 090
D Variations en cours d'exercice	
1 Variations du capital	
2 Variations des primes, réserves, report à nouveau	
3 Variations des "provisions" relevant des capitaux propres	
4 Contreparties de réévaluations	
5 Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	2 719 020
6 Autres variations	
7 Résultat de l'exercice	(58 642 744)
E Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO (= C + ou - D)	58 893 366
F VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE (= E - C)	(55 923 724)
G dont : variations dues à des modifications de structures au cours de l'exercice	
H Variation des capitaux propres au cours de l'exercice hors opérations de structure (F - G)	(55 923 724)

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2022			2021			Variation
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	%
Prestations de services	8 170 756		8 170 756	5 726 675		5 726 675	42.68%
TOTAL	8 170 756		8 170 756	5 726 675		5 726 675	42.68%

CHARGES FINANCIERES

Nature des charges	2022	2021
Charges d'intérêts		
Interêts des emprunts et dettes	38 289 325	23 612 356
dont : interêts des emprunts et dettes assimilées	38 289 325	23 612 356
dont : Interêts des emprunts et dettes rattachées à des participation		
Interêts des emprunts pour la trésorerie		
Interêts des comptes courants et des dépôts créditeurs	14 159 566	4 809 855
Interêts bancaires et sur opérations de financement (escompte,...)	6 393 000	122 022
Interêts des obligations cautionnées		
Interêts des autres dettes		
dont : Interêts des dettes commerciales		
dont : Interêts des dettes diverses		
<i>Total charges d'intérêts</i>	58 841 891	28 544 233
Pertes sur créances liées à des participations		
Escomptes accordés		
Pertes de change	62 701	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres charges financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions	158 277	
Total des charges financières	59 062 869	28 544 233
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GU)	59 062 869	28 544 233

PRODUITS FINANCIERS

Nature des produits	2022	2021
Produits de participations		
Revenus des titres de participation	3 811	611 312
Revenus sur autres formes de participation		
Revenus des créances rattachées à des participations		
<i>Total produits de participations</i>	3 811	611 312
Produits des autres immobilisations financières		
Revenus des titres immobilisés		
Revenus des prêts		
Revenus des créances immobilisées		
<i>Total produits des autres immobilisations financières</i>		
Revenus des autres créances		
Revenus des créances commerciales		
Revenus des créances diverses	5 577 069	1 401 999
<i>Total revenus des autres créances</i>	5 577 069	1 401 998
Revenus des valeurs mobilières de placement		
Escomptes obtenus		
Gains de change	1 383 137	
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Autres produits financiers	1 094 499	16 812
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits financiers	8 058 517	2 030 122
Comparatif Compte de Résultat (2052 rubrique GP)	8 058 517	2 030 123

CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2022	2021
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Pénalités sur marchés		
Pénalités et amendes fiscales et pénales		
Dons, libéralités		
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 307 767	27 291 623
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	4 307 767	27 291 623
Charges sur exercices antérieurs		
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		3 000
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeurs comptables des éléments d'actifs cédés</i>		3 000
Autres charges exceptionnelles		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	2 719 019	4 436 255
Total des charges exceptionnelles	7 026 787	31 730 879

PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2022	2021
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion	1 690 089	20 400
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>	<i>1 690 089</i>	<i>20 400</i>
Produits sur exercices antérieurs		
Produits des cessions d'éléments d'actif		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		3 746
Immobilisations financières		3 000
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cessions d'éléments d'actif</i>		<i>6 746</i>
Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat		
Autres produits exceptionnels		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
Autres		
<i>Total autres</i>		
Reprises sur provisions et transferts de charges	1 910 184	
TOTAL	3 600 274	27 146

EFFECTIF AU : 31/12/2022

Catégories	Effectif salarié		Effectif mis à disposition		Total	
	2 022	2 021	2 022	2 021	2 022	2 021
Cadres	7	5			7	5
Agents de maîtrise						
Employés et techniciens						
Autres :						
TOTAL	7	5			7	5

VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2022					2021
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	(55 216 231)		(55 216 231)		(55 216 231)	(29 661 575)
Résultat exceptionnel	(3 426 513)		(3 426 513)		(3 426 513)	(31 703 733)
Résultat comptable (hors participation)	(58 642 744)		(58 642 744)		(58 642 744)	(61 365 308)

Résultat intégration fiscale						
Participation des salariés						
Créances d'impôt						
<i>Total avant impôt</i>	<i>(58 642 744)</i>		<i>(58 642 744)</i>		<i>(58 642 744)</i>	<i>(61 365 308)</i>

Autres						
<i>Total autres</i>						

Total général	(58 642 744)		(58 642 744)		(58 642 744)	(61 365 308)
----------------------	---------------------	--	---------------------	--	---------------------	---------------------

HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	24 599
Autres honoraires	
TOTAL	24 599

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
ACP OUEST	6 000 000	(16 000)	70	4 200 000	4 200 000	12 602 946		0	(220 000)	
ACP PARTENAIRES	12 000 000	1 230 000	70	9 039 805	9 039 805	16 565 267		0	1 857 000	
AMBULIZ	2 894	(354 000)	34	400 002	400 002	54 227		0	(711 000)	
ARMOR VISION	2 000	(265 000)	100	2 000	2 000	333 412		321 000	(12 000)	
CENTRE CARDIOLOGIE D'EVER	1 372 336	2 551 000	100	3 999 998	3 999 998			17 968 000	1 172 000	
CENTRE HOSPITALIER PRIVE	937 796	(156 000)	100	2	2	2 391 318		16 392 000	1 529 000	
CHP ST GREGOIRE	1 546 128	17 179 000	100	8 031 818	8 031 818			91 634 000	329 000	
CLINIQUE DE LA COTE D'EMER	1 429 666	5 383 000	100	1 469 900	1 469 900			19 320 000	1 159 000	
CLINIQUE DE LA REGION MAN	1 112 016	3 231 000	100	7 061 424	7 061 424			16 148 000	332 000	
CLINIQUE DE L'EUROPE	2 200 000	5 437 000	100	45 792 613	45 792 613			47 607 000	654 000	
CLINIQUE DU SPORT DE BORD	1 057 600	13 500	100	98 478 707	98 478 707			19 863 000	4 426 000	
CLINIQUE DU VAL D'OR	1 710 200	(4 186 000)	100	131 134	131 134	9 560 655		18 563 000	1 099 000	
CLINIQUE EUROPE AMIENS	2 019 119	2 550 000	36	3 110 664	3 110 664			28 448 000	761 000	
CLINIQUE GENERALE	1 788 090	4 928 000	98	4 698 666	4 698 666			35 879 000	610 000	
CLINIQUE MEGIVAL	2 500 109	(3 979 000)	100	3 651 074	3 651 074	1 609 517		14 717 000	77 000	
CLINIQUE NOTRE DAME	105 000	2 449 000	100	7 228 705	7 228 705			7 156 000	433 000	
CLINIQUE PASTEUR LANROZE	2 150 720	2 798 000	51	4 319 375	4 319 375			44 068 000	1 290 000	
CLINIQUE SAINT ANTOINE	200 000	6 394 000	100	5 582 362	5 582 362			4 484 000	(61 000)	
IMMOBILIERE LYON NORD				50	50					
VS RHONES				5 000	5 000					
RXPM				5 615 120	5 615 120					
VIVALTO SANTE SUISSE				101 657	101 657					
SCI POLYCLINIQUE DE LA BAIE				10	10					
CLINIQUE DE L'EUROPE PORT				35	35					
FONDS PATIENT AUTONOME				1 275 000	1 275 000					
VS LNA				100 000	100 000	1 450 500				
FONCIERE DES PRATICIENS				20 000	20 000					
VIERGE NOIRE 92				15	15					

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
CLINIQUE SAINTE MARIE SA	250 832	857 000	100	1 230 752	1 230 752	4 779 945		7 674 000	666 000	
CLINIQUE VICTOR HUGO	525 000	(1 536 000)	100	2 376 194	2 376 194	5 724 941		7 085 000	65 000	
CMC PRIVE DE SAINT GERMAIN	597 200	6 202 000	100	22 162 223	22 162 223			16 133 000	(343 000)	
CRECHE DE LA VOIE ROMAINE	50 000	133 000	100	2 000 000	2 000 000			817 000	47 000	
DOMICALIS	80 300	(295 000)	44	441 588	441 588			0	0	
DRACY SANTE INVESTISSEMENT	1 919 200	15 436 000	100	62 899 670	62 899 670			0	(63 000)	
ENOVAE	583 332	(77 000)	100	2 031 206	2 031 206			0	(17 000)	
EUROPE SANTE GESTION	6 688 671	404 000	100	5 854 958	5 854 958	1 601 480		0	41 000	
FONCIERE VIVALTO SANTE	1 853 503	94 807 000	100	25 449 420	25 449 420	40 045 903		16 544 000	21 785 000	
GROUPE CONFLUENT	6 707 585	17 061 000	96	111 703 997	111 703 997			0	281 000	
HOLDING DE L'EUROPE	1 678 560	740 000	100	30 388 857	30 388 857			0	(20 000)	
HOLDING JULES VERNE	605 316	324 000	100	8 859 121	8 859 121	1 000		0	(4 000)	
HOLDING PASTEUR	1 397 550	(10 000)	100	10 108 007	10 108 007	507 774		0	(12 000)	
CLINIQUE CHIRURGICAL PASTEUR	753 000	8 281 000	100	9 720 546	9 720 546			22 141 000	687 000	
HOPITAL PRIVE SEVIGNE	96 000	5 004 000	100	16 837 790	16 837 790			50 388 000	2 186 000	
HPL SERVICES	12 310 000	15 172 000	100	234 560 513	234 560 513	21 406 706		(19 000)	(1 188 000)	
IMMOBILIERE MORLAIX	1 046 016	4 357 000	100	9 808 986	9 808 986			0	(26 000)	
IMMOBILIERE OSNY	4 275 000	18 458 000	100	32 755 692	32 755 692	3 385 426		0	(131 000)	

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
IMMOBILIERE SAINT JOSEPH	99 092	6 288 000	100	20 472 006	20 472 006			983 000	12 494 000	
KERAUDREN GRAND LARGE	2 278 755	1 438 000	49	9 039 135	9 039 135			47 348 000	(654 000)	
CLINIQUE SAINT FRANCOIS NI	213 429	1 565 000	100	10 293 326	10 293 326			9 406 000	573 000	
MATHILDE MEDICAL DEVELOP	19 748 000	2 564 000	100	63 150 760	63 150 760	107 979		0	4 470 000	
POLYCLINIQUE DE KERIO	40 000	1 872 000	100	40 000	40 000			8 280 000	468 000	
IMMOBILIERE DE LA BAIE - AV	1 500 000	11 559 000	100	7 483 336	7 483 336			1 399 000	(263 000)	
POLYCLINIQUE DE PICARDIE	3 078 841	0	44	10 428 540	10 428 540			0	0	
POLYCLINIQUE DU PARC	3 525 081	(6 050 000)	100	14 093 351	14 093 351			34 705 000	1 190 000	
POLYCLINIQUE DU PAYS DE R	260 736	2 535 000	100	2 473 324	2 473 324			11 430 000	464 000	
RILLEUX SANTE	4 219 065	894 000	100	8 485 427	8 485 427			0	10 000	
SOCIETE DEXPLOITATION DE	300 000	(568 000)	99	3 757 655	3 757 655			10 488 000	(123 000)	
VIVRA	40 000	8 430 000	100	40 000	40 000			6 933 000	4 535 000	
VS SUB6	1 000	(1)	100	1 000	1 000			0	(214 000)	
CLINIQUE KER YONNEC	38 112	5 603 000	100	55 639 159	55 639 159			12 464 000	1 408 000	
CIC	1 139 941	(3 123 642)	75	16 544 550	16 544 550	42 088 370		8 322 866	(25 208 508)	
VIVSAN Portugal	349 605 291	0	100	349 606 290	349 606 290	42 087 058		0	(65 650)	
VIVALTO SANTE ESPANA	612 013	0	96	51 224 163	51 224 163	2 015 000		0	(703 670)	

VIVALTO SANTE INVESTISSEMENT

COMPTES ANNUELS
Exercice 2022

Certifiés conformes
Emmanuel DE GEUSER
Président Directeur Général

DocuSigned by:
DE GEUSER Emmanuel
25C3196EAAE4439...

VIVALTO SANTE INVESTISSEMENT

Comptes annuels au 31/12/2022

Adresse :61 AVENUE VICTOR HUGO - 75116 PARIS
Siret: 81397952300020 - APE : 6420Z

RÉSULTAT DE L'EXERCICE

TOTAL DU BILAN	2 081 417 165
TOTAL DES PRODUITS	20 956 870
TOTAL DES CHARGES	79 599 615
RESULTAT DE L'EXERCICE	(58 642 744)

BILAN ACTIF

	2022			2021
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement	8 642	8 642		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	10 979 420	9 440 618	1 538 802	1 533 472
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<i>10 988 063</i>	<i>9 449 260</i>	<i>1 538 802</i>	<i>1 533 472</i>
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	304 605	70 258	234 346	264 807
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	4 567 503	3 125 921	1 441 581	1 466 245
Immobilisations en cours	15 579 313		15 579 313	8 073 572
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>	<i>20 451 422</i>	<i>3 196 180</i>	<i>17 255 241</i>	<i>9 804 625</i>
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	1 426 348 408		1 426 348 408	937 746 688
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	2 001		2 001	2 001
Prêts				
Autres immobilisations financières	229 329 586		229 329 586	226 542 814
<i>Total immobilisations financières</i>	<i>1 655 679 996</i>		<i>1 655 679 996</i>	<i>1 164 291 503</i>
ACTIF IMMOBILISE	1 687 119 481	12 645 441	1 674 474 040	1 175 629 601
Stocks				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<i>Total des stocks</i>				
Créances (3)				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés	4 693 327		4 693 327	589 078
Autres créances	339 479 429		339 479 429	134 172 235
Capital souscrit et appelé, non versé				
<i>Total des créances</i>	<i>344 172 757</i>		<i>344 172 757</i>	<i>134 761 313</i>
Disponibilités et divers				
Valeurs mobilières dont actions propres :				53 015
Disponibilités	61 702 820		61 702 820	35 783 340
<i>Total disponibilités et divers</i>	<i>61 702 820</i>		<i>61 702 820</i>	<i>35 836 356</i>
ACTIF CIRCULANT	405 875 577		405 875 577	170 597 670
Charges constatées d'avance	909 270		909 270	743 539
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	158 277		158 277	
TOTAL GENERAL	2 094 062 606	12 645 441	2 081 417 165	1 346 970 810

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

BILAN PASSIF

	2022	2021
Capital social ou individuel Dont versé : 217 475 682	217 475 682	217 475 682
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(110 409 611)	(49 044 303)
Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	(58 642 744)	(61 365 307)
<i>Total situation nette</i>	<i>48 423 326</i>	<i>107 066 070</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	10 470 038	7 751 019
CAPITAUX PROPRES	58 893 365	114 817 090
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 158 277	2 910 184
Provisions pour charges	63 851	63 851
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	1 222 128	2 974 035
Dettes financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 075 791 430	940 278 645
Emprunts et dettes financières divers	905 226 992	282 479 759
<i>Total dettes financières</i>	<i>1 981 018 423</i>	<i>1 222 758 404</i>
Dettes d'exploitation		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 474 015	2 623 340
Dettes fiscales et sociales	960 720	240 257
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>5 434 735</i>	<i>2 863 597</i>
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 666 917	3 555 643
Autres dettes	27 363 174	2 039
<i>Total dettes diverses</i>	<i>34 030 091</i>	<i>3 557 683</i>
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	2 020 483 250	1 229 179 685
Ecarts de conversion passif	818 422	
TOTAL GENERAL	2 081 417 165	1 346 970 810