DocuSign Envelope ID: 536CEB40-5C22-466B-A6AB-1FFFC55A198D

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	Note n°	2023.12	2022.12
Chiffre d'affaires	5.1	74 030	103 767
Autres produits d'exploitation	5.2	272	127
Total des produits d'exploitation		**74 302**	**103 894**
Achats consommés matières premières et marchandises	5.3	(500)	(746)
Charges externes	5.4	(26 332)	(57 982)
Charges de personnel	5.5	(3 850)	(3 733)
Impôts et taxes		(7 808)	(7 129)
Autres charges d'exploitation		(42)	(21)
Total des charges d'exploitation		**(38 532)**	**(69 610)**
EBITDA		**35 769**	**34 284**
Variations nettes des amortissements et dépréciations	5.6	(25 504)	(24 054)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		**10 265**	**10 230**
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		**10 265**	**10 230**
Charges financières		(10 337)	(7 280)
Produits financiers		1 771	350
Résultat financier	**5.7**	**(8 566)**	**(6 930)**
Résultat courant des sociétés intégrées		**1 699**	**3 300**
Charges et produits exceptionnels	5.8	8 672	18 282
Impôt sur les résultats	6.4	(3 394)	(7 790)
Résultat net des entreprises intégrées		**6 977**	**13 792**
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		307	274
Résultat net de l'ensemble consolidé		**7 284**	**14 066**
Intérêts minoritaires		45	(10)
Résultat net (part du groupe)		**7 239**	**14 076**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Docusign Envelope ID: 07BB1158-A289-48C0-98B4-C462269E0AE8

VECTURA
Société par actions simplifiée au capital de 15 000 000 €
Siège social : 18 rue Jean Perrin – ZI ActiSud – Le Chapitre - 31100 TOULOUSE
RCS TOULOUSE 434 108 874

RAPPORT SUR LES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2023

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle en application des statuts et de l'article L.227-9 du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2023, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, le rapport sur la gestion du groupe et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes dudit exercice.

Les convocations prescrites par la loi vous ont été régulièrement adressées et tous les documents prévus par la réglementation en vigueur vous ont été communiqués et tenus à votre disposition dans les délais impartis.

SITUATION, ACTIVITE ET FAITS MARQUANTS DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

➢ Faits significatifs

Parmi les évènements significatifs à l'échelle de l'ensemble des filiales du groupe figurent :

• Vente d'actifs

Au cours de l'exercice clos, il a été cédé des biens immobiliers de la société SCI SOPHIA BIS (RCS 538 823 808) situés à VALBONNE (06) et de la société SCI GEORGETTE (RCS 893 276 238).

• TUP de la société SOLOG

Le 30 octobre 2023, la Société a acquis une part sociale de la société SOLOG, société à responsabilité limitée au capital de 10 000 €, dont le siège est à Paris (75008) 27 rue de la Boétie, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 880 048 004, de sorte qu'elle puisse procéder en suivant à la dissolution par confusion de patrimoine et sans liquidation de la société SOLOG.

Aussi, par décision de la Société en date du 31 octobre 2023, la Société a décidé conformément aux dispositions de l'article 1844-5 alinéa 3 du Code civil, la dissolution par confusion de patrimoine et sans liquidation de la société SOLOG, et ce avec un effet fiscal rétroactif au 1er janvier 2023. Cette dissolution a entraîné la transmission universelle, au 5 décembre 2023, du patrimoine de la société SOLOG au profit de la société VECTURA.

• Changement de dénomination sociale de la société NORBALTIQUE

Suivant assemblée générale extraordinaire de la société SCI NORBALTIQUE en date du 30 octobre 2023, société civile au capital de 1 000 euros, dont le siège social est à Paris (75008) 27, rue la Boétie, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Paris sous le numéro 523 203 768, les associés ont décidé de modifier la dénomination sociale de la société pour adopter la dénomination suivante : SCI GOLDA.

Docusign Envelope ID: 07BB1158-A289-48C0-98B4-C462269E0AE8

- **Guerre en Ukraine**

En effet, bien que l'invasion de l'Ukraine par la Russie le 24 février 2022 constitue un événement majeur de l'exercice, ledit événement n'a pas eu d'incidence financière sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2023 dans la mesure où il s'agit d'un événement relatif à une situation nouvelle.

A la date des premières analyses de l'exposition de l'entité conduisent à un impact financier non significatif. Cependant, les effets de cette guerre à moyen et long terme sur l'économie et les marchés demeurent à ce stade inconnu et continueront à être appréciés avec prudence.

Il convient de souligner qu'aucun autre fait marquant n'est survenu durant l'exercice écoulé.

EVENEMENTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Aucun événement postérieur à la clôture est susceptible d'avoir une influence significative sur la situation financière du groupe.

EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIÉTÉ ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Compte tenu du contexte économique actuel particulièrement difficile, nous restons prudents quant aux perspectives.

INTEGRATION FISCALE

Il est rappelé qu'à compter du 1er janvier 2010, la société VECTURA et ses filiales VECTURA LOGISTIQUE, VECTURA ARCHIVAGE, VECTURA ENR et VECTURA IMMOBILIER avaient opté pour le régime des groupes de sociétés.

Suivant convention en date du 26 mai 2020 modifiée par avenant en date du 28 avril 2021, la société VECTURA a élargi le périmètre d'intégration à de nouvelles filiales à effet du 1er janvier 2020.

L'intégration a généré une économie d'impôt de 3 928 719 € comptabilisée en « impôts négatifs » dans les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2023.

COMPTES CONSOLIDES

- **Périmètre de consolidation :**

Au 31 décembre 2023, le périmètre de consolidation du Groupe VECTURA, dont la SAS VECTURA est la société tête du groupe, comprenait les sociétés suivantes :

- la SCI ABEL
- la SCI ALMA
- la SCI AMELIA
- la SCI AMY
- la SCI APOLINE
- la SCI ANAIS
- la SCI AURORA
- la SCI AVA
- la SCI BABETTE
- la SCI BAHIA
- la SCI BEA
- la SCI COLETTE
- la SCI CHLOE

Docusign Envelope ID: 07BB1158-A289-48C0-98B4-C462269E0AE8

- la SCI CLARA
- la SCI CLAUDIA
- la SCI DAKOTA
- la SCI DU BUISSON
- la SCI DU CHAPITRE
- la SCI ELISE
- la SCI ELLA
- la SCI EMMA
- la SCI EUROPA
- la SCI FLORA
- la SCI GRETA
- la SCI GUSTAVE
- la SCI INDIA
- la SCI IRMA
- la SCI JADE
- la SCI JASMINE
- la SCI JULIE
- la SCI PLAINE DU BOIS VERT
- la SCI LAURA
- la SCI LEA
- la SCI LENA
- la SCI LEONIE
- la SCI LILAS
- la SCI LIVIA
- la SCI LOU
- la SCI LOUISE
- la SCI LUCETTE
- la SCI LUCIA
- la SCI MAGGIE
- l'EURL MAINTENANCE PROPRETE SERVICES
- la SCI MANON
- la SCI MARCIA
- la SCI MARCUS
- la SCI MARGOT
- la SCI MOLLY
- la SCI NINA
- la SCI GOLDA (ex-NORBALTIQUE)
- la SCI NORMA
- la SCI NALA (ex NORO)
- la SCI PARIS SAINT OUEN
- la SCI PAUL
- la SCI PAULE
- la SCI PHARAON
- la SCI PO INDUSTRIES
- la SCI RITA
- la SCI ROMA
- la SCI ROSE
- la SCI SAMI
- la SCI SOPHIA
- la SCI SOPHIA BIS
- la SCI STELLA
- la SCI TASSIGNY FONTENAY
- la SCI TOUDIMMO
- la SCI TOUESSROK
- la SCI TOULOUSE CAMO
- la SCI TOULOUSE LARRIEU
- la SAS VECTURA

Docusign Envelope ID: 07BB1158-A289-48C0-98B4-C462269E0AE8

- la SARL VECTURA ENR
- la SARL VECTURA IMMOBILIER
- la SAS VECTURA LOGISTIQUE
- la SCI WENDY
- la SCI ZELDA
- la SCI ZOE
- la SCI ZUMA
- la SARL SOLOG (radiée le 21.12.2023)
- la SCI GEORGETTE
- la SCI JULIETTE
- la société VECTURA BARCELONA SPAIN
- la SCI HAZEL
- la SCI LOLA
- la SCI MAYA
- la SCI ODESSA
- la société VECTURA HOLDING SPAIN
- la société VECTURA PORTFOLIO SPAIN

Il est précisé que :

- les sociétés dans lesquelles la SAS VECTURA détient directement ou indirectement la majorité des droits de vote sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale, avec constatation des droits des minoritaires ;
- les sociétés dans lesquelles la SAS VECTURA détient une participation directe ou indirecte de 50% au plus du capital, mais dont le contrôle est conjoint et non exclusif, sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle ;
- les sociétés dans lesquelles la SAS VECTURA détient une influence notable (participation directe ou indirecte comprise entre 20 % et 50% du capital) sont consolidées selon la méthode de mise en équivalence.

- **<u>Chiffres clés :</u>**

Au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2023 :

- le chiffre d'affaires consolidé s'est élevé à 74 030 K€ contre 103 767 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une variation de -28,66% ;

- les autres produits d'exploitation consolidés s'élèvent à 272 K€ contre 127 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une variation de 114,17% ;

- les charges d'exploitation consolidées de l'exercice se sont élevées à 38 532 K€ contre 69 610 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une variation de -44,65% ;

- les impôts et taxes consolidés de l'exercice se sont élevés à 7 808 K€ contre 7 129 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une variation de 9,52% ;

- le résultat d'exploitation consolidé ressort à 10 265 K€ contre 10 230 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une variation de 0,34% ;

- le résultat courant avant impôt consolidé de l'exercice ressort à 1 699 K€ contre 3 300 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une variation de -48,52% ;

- le résultat net consolidé se solde par un bénéfice de 7 284 K€ contre un bénéfice de 14 066 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une variation de -48,22%.

Au 31 décembre 2023, le total du bilan consolidé s'élevait à 690 017 K€ contre 618 009 K€ au titre de l'exercice précédent, soit une variation de 11,65%.

Nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes consolidés.

Docusign Envelope ID: 07BB1158-A289-48C0-98B4-C462269E0AE8

SITUATION DE L'ENDETTEMENT DU GROUPE

L'endettement du Groupe s'établit à 626 583 K€ contre 524 837 K€ à la clôture de l'exercice précédent, soit une augmentation des dettes financières d'environ 19,39%.

Nous vous présentons ci-dessous le tableau de variation des emprunts, les tableaux des dettes par échéances ainsi que les engagements donnés par le Groupe :

Tableau de variation des emprunts :

Dettes financières	2022.12	Augmentation	Diminution	Variation	Reclassement	2023.12
Emprunts auprès des établissements de crédit	337 153	132 124	(38 964)	-	51	430 364
dont Leasing & locations de biens	*2 502*	*295*	*(1 013)*	-	*51*	*1 836*
Intérêts courus sur emprunts	556	1 080	(566)	-	10	1 080
Dépots et cautionnements reçus	7 633	2 087	(683)	-	-	9 037
Total emprunts auprès des éts de crédits et loc. fin.	345 343	135 290	(40 213)	-	62	440 481
Autres emprunts	10	-	-	-	(10)	-
Total emprunts et dettes financières diverses	10	-	-	-	(10)	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	387	-	-	466	-	853
Total concours bancaires courants et intérêts courus	387	-	-	466	-	853
Total	345 740	135 290	(40 213)	466	51	441 335

Tableau des dettes financières par échéance :

- **Dettes financières par échéance**

Dettes financières	2022.12	2023.12	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès établiss. de crédit	337 153	430 364	35 134	144 639	250 591
dont Leasing & locations de biens	*2 502*	*1 836*	*855*	*981*	-
Intérêts courus sur emprunts	556	1 080	1 026	54	-
Dépôts et cautionnements	7 633	9 037	-	9 037	-
Total emprunts auprès des éts de crédits et loc. fin.	345 343	440 481	36 161	153 730	250 591
Total emprunts et dettes financières diverses	10	-	-	-	-
Concours bancaires (trésorerie passive)	387	853	853	-	-
Total concours bancaires courants et intérêts courus	387	853	853	-	-
Total	345 740	441 335	37 014	153 730	250 591

DS

Docusign Envelope ID: 07BB1158-A289-48C0-98B4-C462269E0AE8

➢ **Dettes fournisseurs et dettes non financières par échéance**

Fournisseurs et comptes rattachés	2023.12	2022.12
Dettes fournisseurs	5 612	10 741
Factures non parvenues	265	9 937
Total	**5 877**	**20 677**

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

Autres dettes et comptes de régularisation	2023.12	2022.12
Fournisseurs d'immobilisations	13 099	3 128
Avances et acomptes reçus sur commande	32	97
Dettes fiscales et sociales	6 954	6 880
Impôts différés - passif	3 470	3 583
Comptes-courants créditeurs	138 184	119 193
Dettes diverses	2 696	3 873
Total Autres dettes	**164 434**	**136 752**
Produits constatés d'avance	14 938	21 668
Total	**179 372**	**158 420**

Engagements donnés :

- Engagements donnés (privilège de prêteur de deniers, hypothèques) par les sociétés du Groupe dont le montant global du capital restant dû s'élève, au 31 décembre 2023, à 417 550 405,98 euros.

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Eu égard à l'article L 232-1 du Code de commerce, nous vous informons que la Société n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.

Le Président
La société LOGINDUS
Représentée par Monsieur Michel CHICHE

DocuSigned by:
583E7A823F55425...

VECTURA

Comptes consolidés
Exercice clos le
31/12/2023

Ce document contient 39 pages

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Sommaire général

Rapport de l'expert-comptable	3
Bilan consolidé	4
Compte de résultat consolidé	5
Tableau des flux de trésorerie	6
Variation des capitaux propres consolidés	7
Annexe aux comptes consolidés	8

Tous les montants sont exprimés en milliers d'€uros

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Rapport de l'expert-comptable

Conformément à notre lettre de mission, nous avons mis en œuvre les diligences contractuellement définies :

L'objectif principal de notre mission est d'établir les états financiers consolidés de votre groupe pour l'exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023. Elle comporte les étapes suivantes :

- Une assistance à la mise en place du process de consolidation ;
- L'établissement des comptes consolidés proprement dits (bilan, compte de résultat et annexes)

Les comptes consolidés du 01 janvier 2023 au 31 décembre 2023 se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan 690 017 K€
- Chiffre d'affaires 74 030 K€
- Résultat net (part du groupe) 7 239 K€



© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Bilan consolidé

Actif	Note n°	Valeurs brutes	Amort. Prov.	2023.12	2022.12
Immobilisations incorporelles	*4.1*	2 081	(85)	1 996	1 636
Dont écarts d'acquisition	*4.1.1*	*1 548*	-	*1 548*	*1 548*
Immobilisations corporelles	*4.2*	724 108	(145 254)	578 854	490 238
Immobilisations financières	*4.3*	64	-	64	122
Titres mis en équivalence	*4.4*	2 173	-	2 173	2 066
Total actif Immobilisé		**728 427**	**(145 339)**	**583 088**	**494 063**
Stocks et en-cours	*4.5*	836	-	836	5 214
Clients et comptes rattachés	*4.6*	23 349	(1 421)	21 927	22 111
Autres créances et comptes de régularisation	*4.7*	49 963	-	49 963	57 787
Disponibilités et VMP	*4.9*	34 209	(5)	34 204	38 835
Total actif circulant		**108 356**	**(1 426)**	**106 929**	**123 946**
Total actif		**836 783**	**(146 766)**	**690 017**	**618 009**

Passif	Note n°	2023.12	2022.12
Capital	*4.10*	15 000	15 000
Primes liées au capital		6 965	6 888
Réserves		34 275	57 273
Résultat de l'exercice		7 239	14 076
Capitaux propres (part du groupe)		**63 478**	**93 238**
Intérêts minoritaires		(67)	(87)
Capitaux propres totaux		**63 411**	**93 151**
Autres fonds propres		**-**	**-**
Provisions pour risques et charges	*4.11*	**23**	**21**
Emprunts et dettes financières	*4.12*	441 335	345 740
Fournisseurs et comptes rattachés	*4.13*	5 877	20 677
Autres dettes et comptes de régularisation	*4.13*	179 372	158 420
Total des dettes		**626 583**	**524 837**
Total passif		**690 017**	**618 009**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	Note n°	2023.12	2022.12
Chiffre d'affaires	*5.1*	74 030	103 767
Autres produits d'exploitation	*5.2*	272	127
Total des produits d'exploitation		**74 302**	**103 894**
Achats consommés matières premières et marchandises	*5.3*	(500)	(746)
Charges externes	*5.4*	(26 332)	(57 982)
Charges de personnel	*5.5*	(3 850)	(3 733)
Impôts et taxes		(7 808)	(7 129)
Autres charges d'exploitation		(42)	(21)
Total des charges d'exploitation		**(38 532)**	**(69 610)**
EBITDA		**35 769**	**34 284**
Variations nettes des amortissements et dépréciations	*5.6*	(25 504)	(24 054)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		**10 265**	**10 230**
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		**10 265**	**10 230**
Charges financières		(10 337)	(7 280)
Produits financiers		1 771	350
Résultat financier	*5.7*	**(8 566)**	**(6 930)**
Résultat courant des sociétés intégrées		**1 699**	**3 300**
Charges et produits exceptionnels	*5.8*	8 672	18 282
Impôt sur les résultats	*6.4*	(3 394)	(7 790)
Résultat net des entreprises intégrées		**6 977**	**13 792**
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		307	274
Résultat net de l'ensemble consolidé		**7 284**	**14 066**
Intérêts minoritaires		45	(10)
Résultat net (part du groupe)		**7 239**	**14 076**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Tableau des flux de trésorerie

Tableau des flux de trésorerie		2023.12	2022.12
	OPERATIONS D'EXPLOITATION		
OPERATIONS D'EXPLOITATION	**RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE**	**7 284**	**14 066**
	Dividendes reçus des sociétés en équivalence	200	-
	Dotations et reprises sur amortissements et provisions	22 813	24 625
	Plus et moins values de cession	(5 381)	(3 992)
	Impôts différés	(121)	(155)
	Quote-part de résultat des mises en équivalence	(307)	(274)
	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	**24 487**	**34 271**
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	Variation des stocks	4 378	10 050
	Variation des créances clients et autres débiteurs	7 157	(12 659)
	Variation des provisions sur clients et autres débiteurs	546	656
	Variation des dettes fournisseurs et autres créditeurs	(3 689)	52 673
	VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**8 392**	**50 720**
	Flux net de trésorerie lié à l'activité	**32 880**	**84 990**
	OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
OPERATION D'INVESTISSEMENT	Acquisition d'immobilisations	(60 915)	(126 171)
	Construction d'immobilisations	(36 551)	-
	Cession d'immobilisations	11 725	20 356
	Variations du BFR liés aux l'investissements	(9 971)	-
	Incidence des variations de périmètre	(21)	(739)
	Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**(95 733)**	**(106 554)**
	OPERATIONS DE FINANCEMENT		
OPERATION DE FINANCEMENT	Dividendes versés par la société mère	(37 001)	(1 503)
	Dividendes versés aux minoritaires	(26)	(25)
	Emissions d'emprunts	123 714	91 172
	Remboursements d'emprunts	(30 849)	(64 353)
	Augmentation des dépots et cautionemments	2 087	1 962
	Diminutions des dépôts et cautionnements	(683)	(461)
	Augmentations des interêts courus non échus	1 080	-
	Diminutions des interêts courus non échus	(566)	-
	Variation nette des concours bancaires	-	(2)
	Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**57 755**	**26 790**
VARIATION DE LA TRESORERIE DE L'EXERCICE		**(5 099)**	**5 226**
	Trésorerie d'ouverture	38 454	33 228
	Trésorerie de clôture	33 356	38 454

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Variation des capitaux propres consolidés

	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres part du groupe	Intérêts hors groupe	Total capitaux propres
Solde à la clôture de l'exercice au 2021.12	**15 000**	**6 888**	**35 062**	**24 607**	**81 557**	**(52)**	**81 505**
Affectation du résultat de l'exercice	-	-	24 607	(24 607)	-	()	()
Dividendes versés	-	-	(1 503)	-	(1 503)	(25)	(1 528)
Résultat 2022.12	-	-	-	14 076	14 076	(10)	14 066
Autres mouvements	-	-	(893)	()	(893)		(892)
Situation à la clôture de l'exercice 2022.12	**15 000**	**6 888**	**57 273**	**14 076**	**93 238**	**(87)**	**93 151**
Affectation du résultat de l'exercice 2022.12	-	-	14 076	(14 076)	-		
Dividendes versés	-	-	(37 001)	-	(37 001)	(26)	(37 027)
Changement de méthodes comptables	-	-	4	-	4	-	4
Résultat 2023.12	-	-	-	7 239	7 239	45	7 284
Autres mouvements	-	76	(77)	()	()	()	()
Situation à la clôture de l'exercice 2023.12	**15 000**	**6 965**	**34 275**	**7 239**	**63 478**	**(67)**	**63 411**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Annexe aux comptes consolidés

Tous les montants sont exprimés en milliers d'€uros

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Sommaire de l'annexe aux comptes consolidés

1.	Faits majeurs	11
1.1.	Faits majeurs de l'exercice	11
1.2.	Evènements postérieurs à la clôture	11
2.	Activité(s) et périmètre	12
2.1.	Activité(s)	12
2.2.	Organigramme au 31/12/2023	12
2.3.	Entités consolidées	13
2.4.	Entités exclues du périmètre de consolidation	14
2.5.	Variations de périmètre	15
2.6.	Sorties de périmètre	15
2.7.	Restructurations internes	15
2.8.	Changements de méthodes de consolidation	15
3.	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	16
3.1.	Référentiel comptable	16
3.2.	Modalités de consolidation	16
3.2.1.	Méthodes de consolidation	16
3.2.2.	Élimination des opérations intragroupes	16
3.2.3.	Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	16
3.3.	Méthodes et règles d'évaluation	17
3.3.1.	Immobilisations incorporelles	17
3.3.1.1.	*Ecarts d'acquisition*	*17*
3.3.1.2.	*Evaluation des immobilisations incorporelles*	*17*
3.3.1.3.	*Durées d'amortissement des immobilisations incorporelles*	*17*
3.3.2.	Immobilisations corporelles	18
3.3.3.	Contrats de crédit-bail et contrats assimilés	18
3.3.4.	Immobilisations financières	18
3.3.5.	Stocks et travaux en-cours	18
3.3.6.	Créances et dettes	18
3.3.7.	Trésorerie et valeurs mobilières de placement	18
3.3.8.	Impôts sur les bénéfices	18
3.3.9.	Provisions pour risques et charges	19
3.3.10.	Engagements de retraite et prestations assimilés	19
3.3.11.	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	19
4.	Notes sur les postes du bilan	20
4.1.	Immobilisations incorporelles	20
4.1.1.	Écarts d'acquisition	20
4.2.	Immobilisations corporelles	21

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4.3.	Immobilisations financières	22
4.4.	Titres mis en équivalence	22
4.5.	Stocks et en-cours	22
4.6.	Clients et comptes rattachés	23
4.7.	Autres créances et comptes de régularisation	23
4.8.	Dépréciations sur actifs circulants	23
4.9.	Trésorerie active	24
4.10.	Composition du capital social	24
4.11.	Provisions pour risques et charges	24
4.11.1.	Récapitulatif	24
4.11.2.	Indemnités de départ à la retraite et prestations assimilées	24
4.12.	Emprunts et dettes financières	25
4.12.1.	Nature et échéances des emprunts et dettes financières	25
4.12.2.	Variation des emprunts et dettes financières	25
4.13.	Fournisseurs et autres dettes	26
5.	Postes du compte de résultat	27
5.1.	Ventilation du chiffre d'affaires	27
5.2.	Autres produits d'exploitation	28
5.3.	Achats consommés matières premières et marchandises	28
5.4.	Charges externes	29
5.5.	Charges de personnel	29
5.6.	Dotations aux amortissements et provisions	30
5.7.	Résultat financier	31
5.8.	Résultat exceptionnel	32
6.	Impôt sur les sociétés	33
6.1.	Ventilation de l'imposition différée par nature	33
6.2.	Déficits fiscaux non activés	33
6.3.	Détail des postes d'impôts différés	33
6.4.	Preuve d'impôt	34
7.	Autres informations	35
7.1.	Engagements hors bilan	35
7.1.1.	Engagements donnés	35
7.1.2.	Engagements reçus	38
7.1.3.	Autres engagements	38
7.2.	Effectif moyen	38
7.3.	Honoraires des commissaires aux comptes	38
8.	Parties liées	39
8.1.	Dirigeants	39
8.1.1.	Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction	39

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

1. Faits majeurs

1.1. Faits majeurs de l'exercice

SOPHIA BIS :
La société SOPHIA BIS a cédé des actifs à la société hors groupe IROKO ZEN.

La transmission universelle de patrimoine de SOLOG à VECTURA a eu lieu sur l'exercice avec effet fiscal rétroactif au 01/01/2023.

La société SCI NORBALTIQUE a changé de dénomination pour devenir SCI GOLDA.

L'invasion de l'Ukraine par la Russie le 24 février 2022 constitue un évènement majeur de l'exercice. Ce dernier n'a pas d'incidence financière sur les comptes clos au 31.12.2023, dans la mesure où il s'agit d'un événement relatif à une situation nouvelle. A date, les premières analyses de l'exposition de l'entité conduisent à un impact financier non significatif. Les effets de cette guerre à moyen et long terme sur l'économie et les marchés demeurent à ce stade inconnu et continueront à être appréciés avec prudence.

1.2. Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement susceptible d'avoir une influence significative sur le patrimoine et la situation financière du groupe n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

2. Activité(s) et périmètre

2.1. Activité(s)

La S.A.S. VECTURA est un holding familial de participations immobilières et commerciales.

Le secteur d'activités au sens large est le service aux entreprises au travers de plusieurs activités et structures :

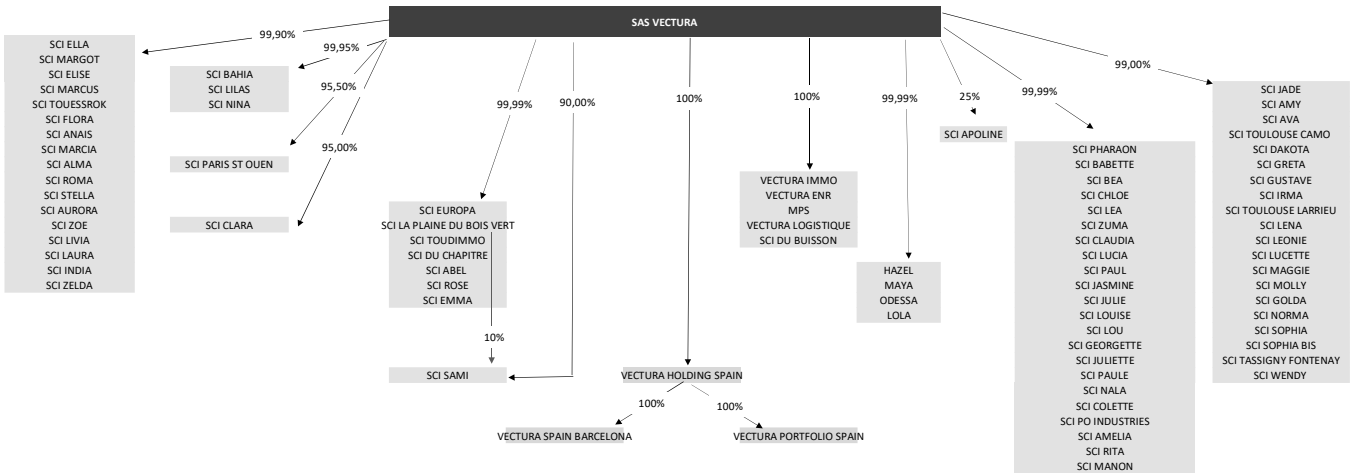
1) Le développement d'opérations immobilières patrimoniales à destination des grands groupes :
    a. Clefs en main locatifs
    b. Location de surfaces

Ce développement s'articule autour de 2 stratégies :

- Acquisition, construction et gestion locative pour les SCI du Groupe, par le biais de VECTURA IMMOBILIER, spécialisée dans le montage d'opération, l'asset management et le property management internalisé ;
- La construction pour compte de tiers, sous forme de VEFA ou CPI. Activité récente pour des clients historiques, lorsque le positionnement géographique ne correspond pas à la stratégie patrimoniale de la foncière.

2) La logistique externalisée, gestion de la supply-chain, organisation de transport, gestion des flux entrants/sortants, stockage, préparation de colis, expédition.

2.2. Organigramme au 31/12/2023



© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

2.3. Entités consolidées

Les entités incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Sociétés	Siège social	N° Siren	Méthode de consolidation 2023.12	Méthode de consolidation 2022.12	% contrôle 2023.12	% contrôle 2022.12	% intérêt 2023.12	% intérêt 2022.12
VECTURA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	43410887400026	**Société Mère**	**Société Mère**	**100,00 %**	**100,00 %**	**100,00 %**	**100,00 %**
ABEL	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	47789118800013	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
ALMA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	81888757100019	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
AMELIA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89388438600018	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
AMY	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	79393704600027	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
ANAIS	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	83825289800013	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
APOLINE	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	45260949800038	MEE	MEE	25,00 %	25,00 %	25,00 %	25,00 %
AURORA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	82137081400013	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
AVA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	75214545800028	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
BABETTE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	84119378200015	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
BAHIA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	82148658600018	IG	IG	99,95 %	99,95 %	99,95 %	99,95 %
VECTURA BARCELONA SPAIN	C\ Velazquez, 6428004 MADRID		IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
BEA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	84124448600012	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
BOISVERT	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	31778185400029	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
BUISSON	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	43130855000026	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
TOULOUSE CAMO	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	53969500700010	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
COLETTE	de la Berlanne Rue de l'Ayguelongue 64160 MORLAA	89 414 193 600 019	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
CHAPITRE	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	38181878000052	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
CHLOE	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	84124095500010	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
CLARA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	52929260900011	IG	IG	95,00 %	95,00 %	95,00 %	95,00 %
CLAUDIA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	85270754600010	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
DAKOTA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	80239314000024	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
DELTA 7	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89312374500018	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
ELISE	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	49841493700017	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
ELLA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	49522363800018	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
EMMA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	43182169300022	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
VECTURA ENR	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	51874216800017	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
EUROPA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	37815250800024	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
FLORA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	78996314700010	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
GEORGETTE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89327623800019	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
GRETA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	79041457700029	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
GUSTAVE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	52320374300027	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
HAZEL	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	91105106800011	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
VECTURA HOLDING SPAIN	C\ Velazquez, 6428004 MADRID	0	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
VECTURA IMMOBILIER	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	49510508200012	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
INDIA VECTURA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	83431496500015	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
IRMA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	81216474700014	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
JADE	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	48517909700012	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
JASMINE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89327693100019	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
JULIE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89369205300018	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
JULIETTE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89321877600019	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
TOULOUSE LARRIEU	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	53535741200019	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
LAURA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	83431264700011	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
LEA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	84124112800013	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
LENA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	80165266000029	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
LEONIE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	79988558700029	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
LILAS	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	82212975500010	IG	IG	99,95 %	99,95 %	99,95 %	99,95 %
LIVIA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	83425416100013	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
VECTURA LOGISTIQUE	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	34847221800067	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
LOLA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	90974319700016	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
LOU	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89327648500016	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
LOUISE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89322205900014	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
LUCETTE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	81794146100011	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Sociétés	Siège social	N° Siren	Méthode de consolidation 2023.12	Méthode de consolidation 2022.12	% contrôle 2023.12	% contrôle 2022.12	% intérêt 2023.12	% intérêt 2022.12
LUCIA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	85269678000018	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
MAGGIE	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	79384098400017	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
MANON	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	43470150400020	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
MARCIA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	81975581000010	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
MARCUS	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	50862972200010	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
MARGOT	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	49779128500016	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
MAYA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	91108868000010	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
MOLLY	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	79534561000021	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
MAINTENANCE PROPRETE SERVICES	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	83508847700012	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
NINA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	82218026100015	IG	IG	99,95 %	99,95 %	99,95 %	99,95 %
SCI GOLDA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	52320376800024	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
NORMA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	75183284100025	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
NALA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89398707300010	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
ODESSA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	91469820400015	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
PAUL	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	87871082100017	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
PAULE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89404120100019	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
PHARAON	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	84124133400017	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
PO INDUSTRIES	86 Boulevard Aristide Briand 66100 PERPIGNAN	89447995500011	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
VECTURA PORTFOLIO SPAIN	C\ Velazquez, 6428004 MADRID		IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
PARIS SAINT OUEN	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	53450449300022	IG	IG	99,50 %	99,50 %	99,50 %	99,50 %
RITA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89884023600019	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
ROMA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	82140795400014	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
ROSE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	48113098700029	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
SAMI	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	34848759600028	IG	IG	90,00 %	90,00 %	100,00 %	100,00 %
SOLOG	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	88004800400019	NI	IG	-	99,99 %	-	99,99 %
SOPHIA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	53231859900026	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
SOPHIA BIS	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	53882380800018	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
STELLA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	82137081400013	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
TASSIGNY FONTENAY	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	53333478500029	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
TOUDIMMO	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	40158493300022	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
TOUESSROK	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	50966876000028	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
WENDY	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	81226338200010	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
ZELDA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	48410268600017	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
ZOE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	83140123700019	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
ZUMA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	85089555800011	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %

Nomenclature des méthodes de consolidation:

NI : Non Intégrée
IG : Intégration Globale
MEE : Mise En Equivalence

2.4. Entités exclues du périmètre de consolidation

La société VECTURA DEVELOPPEMENT 2 est exclue du périmètre.

Ces entités ne sont pas consolidées conformément à l'article L 233-19 II 2° du code de commerce, une filiale ou une participation peut être laissée en dehors du périmètre de consolidation lorsqu'elle ne représente, seule ou avec d'autres, qu'un intérêt négligeable par rapport à l'objectif d'image fidèle que doivent donner les comptes consolidés.

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

2.5. Variations de périmètre

La transmission universelle de patrimoine de SOLOG à VECTURA avec effet fiscal rétroactif au 01/01/2023.

2.6. Sorties de périmètre

Néant.

2.7. Restructurations internes

Néant.

2.8. Changements de méthodes de consolidation

Néant.

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

3. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

3.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe VECTURA sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Le règlement comptable ANC 2020-01 est appliqué depuis le 01/01/2021.

3.2. Modalités de consolidation

3.2.1. Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31/12/2023. Toutes les participations significatives dans lesquelles les sociétés du Groupe VECTURA assurent le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le contrôle conjoint est exercé sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Celles dans lesquelles le Groupe VECTURA exerce une influence notable et détient directement ou indirectement plus de 20% du capital sont mises en équivalence.

Certaines participations répondant aux critères ci-dessus ne sont pas consolidées du fait de leur faible impact (cf. note 2.4 "liste des sociétés non consolidées").

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits "intérêts minoritaires" ;
- éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

L'intégration proportionnelle consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entreprise consolidée, après retraitements éventuels ; aucun intérêt minoritaire n'est donc constaté ;
- Éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée proportionnellement et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage d'intégration de l'entreprise intégrée proportionnellement.

La mise en équivalence consiste à :

- substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation ;
- éliminer les profits internes intégrés entre l'entreprise mise en équivalence et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage de participation dans l'entreprise mise en équivalence.

3.2.2. Élimination des opérations intragroupes

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminées dans les comptes consolidés.

3.2.3. Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 31 décembre 2023, d'une

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

durée de 12 mois, à l'exception des sociétés à l'exception des nouvellement créées, qui sont consolidées sur la base des comptes entre la date de création et le 31 décembre 2023, et les sociétés cédées consolidées sur la base des comptes allant du 1er janvier 2023 à la date de cession.

3.3. Méthodes et règles d'évaluation

L'application des méthodes de référence du règlement ANC 2020-01 est la suivante :

Application des méthodes de référence	Obligatoire/ Référence	Note
Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	Référence	3.3.10
Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice	Référence	N/A

3.3.1. Immobilisations incorporelles

3.3.1.1. Ecarts d'acquisition

L'écart de première consolidation constaté à l'occasion d'une prise de participation (différence entre la prise d'acquisition et la quote-part de capitaux propres retraités de la société acquise à la date de prise de contrôle) est traité comme suit :

L'écart d'évaluation afférent à des actifs identifiables est classé aux postes du bilan concernés et suit les règles comptables propres à ces actifs.

L'écart résiduel est constaté en écart d'acquisition.

L'écart d'acquisition positif est porté à l'actif immobilisé et l'écart d'acquisition négatif au poste « provisions pour risques et charges ».

Le groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition Actif.

Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti. Dans ce cas, un test de dépréciation est réalisé chaque année.

Lorsqu'il existe, lors de l'acquisition, une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition Actif est amorti linéairement sur cette durée, ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur 10 ans.

L'écart d'acquisition négatif peut correspondre à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition réalisée dans des conditions avantageuses ou à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Il est repris au résultat selon les hypothèses retenues lors de l'acquisition.

Dans l'hypothèse où une évolution significative serait observée, une dépréciation ou une reprise exceptionnelle sera constatée afin de refléter la valeur économique des actifs.

Conformément au règlement n° 2020-01, *§231-10 Période d'évaluation*, l'entreprise consolidante dispose d'un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert postérieurement à l'acquisition, au cours duquel elle peut procéder aux analyses et expertises nécessaires en vue de cette évaluation.

3.3.1.2. Evaluation des immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

3.3.1.3. Durées d'amortissement des immobilisations incorporelles

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles	Méthode	Durée
Fond commercial	Linéaire	10 ans
Brevets, licences	Linéaire	N/A
Logiciels et progiciels	Linéaire	1 à 2 ans

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

3.3.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée
Agencements, aménagements des constructions	Linéaire	5 à 10 ans
Constructions	Linéaire	10 à 40 ans
Installations techniques	Linéaire	2 à 15 ans
Matériels et outillages	Linéaire	3 à 5 ans
Matériel de transport	Linéaire	3 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	3 à 10 ans
Agencements divers	Linéaire	5 à 15 ans

3.3.3. Contrats de crédit-bail et contrats assimilés

Les opérations significatives réalisées au moyen d'un contrat de crédit-bail et contrats assimilés, sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités, et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

3.3.4. Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

Par ailleurs, il comprend des titres de participation dans une société non consolidée. Ceux-ci figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

3.3.5. Stocks et travaux en-cours

Les stocks de marchandises sont évalués selon la méthode CUMP : « Coût Unitaire Moyen Pondéré ».

Une dépréciation est comptabilisée en fonction de l'ancienneté du stock et de son niveau de rotation. Il est appliqué au prix d'achat un coefficient de dépréciation en fonction de ces critères.

3.3.6. Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.3.7. Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

3.3.8. Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du règlement ANC 2020-01, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement ANC 2020.01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

Le nouveau règlement ANC 2020.01, impose l'inclusion des impôts différés passifs dans le poste Autres Dettes.

3.3.9. Provisions pour risques et charges

Compte tenu de l'activité du groupe, les provisions constatées ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent. Ces éléments sont principalement relatifs à des litiges ponctuels.

3.3.10. Engagements de retraite et prestations assimilés

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est dorénavant déterminé après la prise en compte de facteurs de rotation, mortalité et d'évolution des rémunérations.

Elle fait l'objet d'une comptabilisation en consolidation.

3.3.11. Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituelles distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4. Notes sur les postes du bilan

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

4.1. Immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles	2022.12	Augmentations	Diminutions	Reclassement	2023.12
Ecarts d'acquisition	1 548	-	-	-	1 548
Concessions, brevets & droits similaires	126	39	(4)	6	167
Immobilisations incorporelles en cours	32	335	-	(2)	365
Total valeurs brutes	**1 707**	**374**	**(4)**	**4**	**2 081**
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	(70)	(19)	4	-	(85)
Total amts, dep. et prov.	**(70)**	**(19)**	**4**	**-**	**(85)**
Ecarts d'acquisition	1 548	-	-	-	1 548
Concessions, brevets & droits similaires	56	20	-	6	82
Immobilisations incorporelles en cours	32	335	-	(2)	365
Immobilisations incorporelles (net)	**1 636**	**355**	**-**	**4**	**1 996**

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.

4.1.1. Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition portent sur les entités suivantes :

Ecarts d'acquisition actifs	2022.12	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	2023.12
EMMA	610	-	-	610
MANON	939	-	-	939
Total valeurs brutes	**1 548**	**-**	**-**	**1 548**
Total amortissements et dépréciations	**-**	**-**	**-**	**-**
Total valeurs nettes	**1 548**	**-**	**-**	**1 548**

Un écart d'acquisition a été comptabilisé en 2019 pour un montant de 518 K€ suite aux rachats des titres de la SCI EMMA. Cet écart a été augmenté de 91 K€ suite au paiement d'un complément de prix sur l'exercice 2020.
L'acquisition de la société GUIDIC a fait l'objet d'un écart d'acquisition positif pour 939 K€.

À la suite de la transmission universelle de patrimoine de GUIDIC, l'écart d'acquisition enregistré l'année précédente a été transféré à MANON.

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de production, abstraction faite de toutes charges financières.

Immobilisations corporelles	2022.12	Augmentations	Diminutions	Autres Variations	Reclassement	2023.12
Terrains	132 772	2 016	(2 466)	-	9 636	141 958
Terrains - Location	1 447	-	-	-	-	1 447
Agencements sur terrains	17	-	-	-	(17)	-
Constructions	449 999	68 844	(3 202)	-	22 004	537 645
Constructions - Location	10 412	-	-	-	-	10 412
Installations tech, matériel & outillage	2 215	6	(6)	-	-	2 215
Matériel de transport	164	48	(68)	-	20	165
Matériel informatique	182	44	(100)	-	208	333
Autres immobilisations corporelles	5 926	561	(39)	-	69	6 518
Autres immobilisations corporelles - Location	2 316	295	(153)	54	-	2 513
Immobilisations corporelles en cours	7 427	45 513	(111)	-	(31 925)	20 903
Total valeurs brutes	**612 877**	**117 327**	**(6 144)**	**54**	**(6)**	**724 108**
Amt/Dép. constructions	(109 414)	(23 335)	1 988	-	-	(130 761)
Amt/Dép. constructions - Location	(5 054)	(416)	-	-	-	(5 471)
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	(1 686)	(141)	6	-	1	(1 821)
Amt/Dép. Matériel transport	(128)	(21)	58	-	(9)	(100)
Amt/Dép. Matériel informatique	(152)	(94)	99	-	(106)	(252)
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	(4 646)	(430)	39	-	115	(4 923)
Amt/Dép. autres immobilisations corp. - Location	(1 427)	(507)	140	2	-	(1 792)
Amt/Dép. immobilisations corp. en cours	(132)	(3)	-	-	-	(135)
Total amts, dep. et prov.	**(122 639)**	**(24 947)**	**2 330**	**2**	**-**	**(145 254)**
Terrains	132 772	2 016	(2 466)	-	9 636	141 958
Terrains - Location	1 447	-	-	-	-	1 447
Agencements sur terrains	17	-	-	-	(17)	-
Constructions	340 585	-	(1 214)	-	-	406 884
Constructions - Location	5 357	-	-	-	-	4 941
Installations tech, matériel & outillage	529	-	-	-	-	394
Matériel de transport	36	-	(10)	-	11	65
Matériel informatique	30	(50)	(1)	-	101	80
Autres immobilisations corporelles	1 280	-	-	-	184	1 595
Autres immobilisations corporelles - Location	890	(212)	(12)	56	-	721
Immobilisations corporelles en cours	7 295	-	(111)	-	-	20 768
Immobilisations corporelles (net)	**490 238**	**1 753**	**(3 813)**	**56**	**9 915**	**578 854**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4.3. Immobilisations financières

Immobilisations financières	2022.12	Augmentations	Diminutions	Reclassement	2023.12
Titres de participation	16	2	(3)	-	15
Titres immobilisés	52	-	(50)	-	2
Prêts et cautionnements	58	1	(4)	(6)	48
Total valeurs brutes	**125**	**3**	**(57)**	**(6)**	**64**
Dépréciations des titres	(3)	-	3	-	-
Total dépréciations et provisions	**(3)**	**-**	**3**	**-**	**-**
Titres de participation	13	2	-	-	15
Titres immobilisés	52	-	(50)	-	2
Prêts et cautionnements	58	1	(4)	(6)	48
Immobilisations financières (net)	**122**	**3**	**(54)**	**(6)**	**64**

Les titres de participation non consolidés correspondent essentiellement aux titres Uniprogros pour 10 K€ détenue par ABEL.

4.4. Titres mis en équivalence

Les titres des entités mises en équivalence se décomposent comme suit :

Titres mis en équivalence	2022.12	Résultat 2023.12	Distribution	2023.12
Titres Mis en Equivalence	2 066	307	(200)	2 173
Total valeur brutes	**2 066**	**307**	**(200)**	**2 173**

4.5. Stocks et en-cours

Stocks	2022.12	Variations	2023.12
Stocks - en-cours de production	5 214	(4 378)	836
Total	**5 214**	**(4 378)**	**836**
Total dépréciations et provisions	**-**	**-**	**-**
Total valeurs nettes	**5 214**	**(4 378)**	**836**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4.6. Clients et comptes rattachés

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

Clients et comptes rattachés	Brut	Provision	2023.12	Brut	Provision	2022.12
Clients et comptes rattachés	23 349	(1 421)	21 927	22 986	(876)	22 111
Total	**23 349**	**(1 421)**	**21 927**	**22 986**	**(876)**	**22 111**

	Échéances				
Clients et comptes rattachés	Brut	- 1 an	+ 1 an	Dépréciation	2023.12
Créances clients et comptes rattachés	23 349	23 349	-	(1 421)	21 927
Total	**23 349**	**23 349**	**-**	**(1 421)**	**21 927**

4.7. Autres créances et comptes de régularisation

Autres créances et comptes de régularisation	Brut	Provision	2023.12	2022.12
Avances et acomptes sur commandes	68	-	68	331
Impôts différés actifs	206	-	206	199
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	636	-	636	118
Créances fiscales et sociales	11 192	-	11 192	12 130
Comptes courants	25 493	-	25 493	32 282
Créances diverses	10 724	-	10 724	11 592
Total Autres créances	**48 319**	**-**	**48 319**	**56 651**
Charges constatées d'avance	1 644	-	1 644	1 135
Total	**49 963**	**-**	**49 963**	**57 787**

4.8. Dépréciations sur actifs circulants

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent selon :

Autres créances - Dépréciations et provisions	2022.12	Mvts de périmètre	Dotations	Reprises	2023.12
Dépréciations comptes courants	-962 948	-962 948	-	-	-
Total	**-962 948**	**-962 948**	**-**	**-**	**-**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4.9. Trésorerie active

	Brut	Provision	2023.12	Brut	Provision	2022.12
VMP - Equivalents de trésorerie	13 000	(5)	12 995	500	(6)	494
Disponibilités	21 209		21 209	38 341		38 341
Total	**34 209**	**(5)**	**34 204**	**38 841**	**(6)**	**38 835**

4.10. Composition du capital social

Au 31 décembre 2023, le capital social se compose de 49 479 actions d'une valeur nominale de 303,16 €uros.

4.11. Provisions pour risques et charges

4.11.1. Récapitulatif

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

Provisions pour risques et charges	2022.12	Dotations	Reprises	2023.12
Provisions pour pensions et retraites	21	4	(2)	23
Total	**21**	**4**	**(2)**	**23**

4.11.2. Indemnités de départ à la retraite et prestations assimilées

Les hypothèses d'évaluation sont les suivantes :

- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Salaire fin de carrière
- Turn-over : faible
- Table de mortalité : TV 88/90
- Taux actualisation : 4,5 %
- Taux augmentation salaires : 1 %
- Convention collective : convention propre à chaque entité

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4.12. Emprunts et dettes financières

4.12.1. Nature et échéances des emprunts et dettes financières

Les dettes financières peuvent être ventilées par échéance de la manière suivante :

Dettes financières	2022.12	2023.12	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès établiss. de crédit	337 153	430 364	35 134	144 639	250 591
dont Leasing & locations de biens	*2 502*	*1 836*	*855*	*981*	-
Intérêts courus sur emprunts	556	1 080	1 026	54	-
Dépôts et cautionnements	7 633	9 037	-	9 037	-
Total emprunts auprès des éts de crédits et loc. fin.	**345 343**	**440 481**	**36 161**	**153 730**	**250 591**
Total emprunts et dettes financières diverses	**10**	**-**	**-**	**-**	**-**
Concours bancaires (trésorerie passive)	387	853	853	-	-
Total concours bancaires courants et intérêts courus	**387**	**853**	**853**	**-**	**-**
Total	**345 740**	**441 335**	**37 014**	**153 730**	**250 591**

4.12.2. Variation des emprunts et dettes financières

Dettes financières	2022.12	Augmentation	Diminution	Variation	Reclassement	2023.12
Emprunts auprès des établissements de crédit	337 153	132 124	(38 964)	-	51	430 364
dont Leasing & locations de biens	*2 502*	*295*	*(1 013)*	-	*51*	*1 836*
Intérêts courus sur emprunts	556	1 080	(566)	-	10	1 080
Dépots et cautionnements reçus	7 633	2 087	(683)	-	-	9 037
Total emprunts auprès des éts de crédits et loc. fin.	**345 343**	**135 290**	**(40 213)**	**-**	**62**	**440 481**
Autres emprunts	10	-	-	-	(10)	-
Total emprunts et dettes financières diverses	**10**	**-**	**-**	**-**	**(10)**	**-**
Concours bancaires (trésorerie passive)	387	-	-	466	-	853
Total concours bancaires courants et intérêts courus	**387**	**-**	**-**	**466**	**-**	**853**
Total	**345 740**	**135 290**	**(40 213)**	**466**	**51**	**441 335**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4.13. Fournisseurs et autres dettes

Fournisseurs et comptes rattachés	2023.12	2022.12
Dettes fournisseurs	5 612	10 741
Factures non parvenues	265	9 937
Total	**5 877**	**20 677**

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

Autres dettes et comptes de régularisation	2023.12	2022.12
Fournisseurs d'immobilisations	13 099	3 128
Avances et acomptes reçus sur commande	32	97
Dettes fiscales et sociales	6 954	6 880
Impôts différés - passif	3 470	3 583
Comptes-courants créditeurs	138 184	119 193
Dettes diverses	2 696	3 873
Total Autres dettes	**164 434**	**136 752**
Produits constatés d'avance	14 938	21 668
Total	**179 372**	**158 420**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

5. Postes du compte de résultat

5.1. Ventilation du chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires	2023.12	%	2022.12	%
Ventes de produits	287	0%	19 803	19%
Production vendue de services	53 037	72%	83 851	81%
Autres produits annexes	20 706	28%	-	0%
Total	**74 030**	**100%**	**103 767**	**100%**

Etat du CA en K€	2021	2022	2023
Immobilier locatif Conso	**40 812**	**50 259**	**54 904**
Locatif Social	33 057	40 899	44 774
Refacturation de charges et travaux	10 221	11 485	12 390
Annulation ICO	-2 465	-2 125	-2 260
Immobilier CPI Conso	**0**	**19 538**	**0**
Immobilier CPI Social	0	19 538	0
Annulation ICO			
Vectura Spain Barcelona Conso	**0**	**14 749**	**3 480**
Vectura Spain Barcelona Social	0	14 749	3 480
Annulation ICO			
Vectura Immobilier Conso	**3 199**	**12 498**	**9 444**
Vectura Immobilier Social	4 239	13 559	10 654
Annulation ICO	-1 040	-1 061	-1 210
Exploitation Conso	**9 387**	**6 337**	**6 179**
Archivage Social	4 208	648	0
Logistique Social	4 852	5 524	5 901
MPS Social	272	315	321
ENR Social	259	266	287
Annulation ICO	-205	-416	-330
Holding Conso	**1 380**	**385**	**24**
Holding Social	6 250	5 475	5 013
Annulation ICO	-4 870	-5 090	-4 989
CA Social	63 359	112 458	82 820
Annulation ICO	-8 580	-8 691	-8 789
CA Conso	**54 779**	**103 767**	**74 030**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

5.2. Autres produits d'exploitation

Autres produits d'exploitation	2023.12	2022.12
Autres produits	36	13
Production immobilisée	106	-
Transferts de charges d'exploitation	130	113
Total	**272**	**127**

5.3. Achats consommés matières premières et marchandises

Achats consommés matières premières et marchandises	2023.12	2022.12
Variation de stocks	-	(6)
Achats de marchandises	(22)	147
Personnel Intérimaire	(478)	(886)
Total	**(500)**	**(746)**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

5.4. Charges externes

Charges externes	2023.12	2022.12
Achat d'études	(10 177)	(23 990)
Autres achats	112	(14 292)
Achats non stockés de matières et fournitures	(1 388)	(1 430)
Sous-traitance générale	(298)	(708)
Redevances de crédit-bail	-	(81)
Locations et charges locatives	(188)	(545)
Entretiens et réparations	(5 076)	(4 841)
Primes d'assurance	(1 310)	(1 287)
Divers documentation	(31)	(11)
Personnel mis à disposition	(20)	(6)
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	(6 873)	(8 829)
Publicités	(146)	(77)
Transports	(37)	(36)
Déplacements	(250)	(271)
Frais postaux et de télécommunications	(78)	(85)
Services bancaires	(453)	(604)
Autres charges externes	(118)	(888)
Total	**(26 332)**	**(57 982)**

5.5. Charges de personnel

Charges de personnel	2023.12	2022.12
Salaires bruts	(2 838)	(2 790)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(958)	(917)
Autres charges de personnel (dont intéressement)	(53)	(26)
Total	**(3 850)**	**(3 733)**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

5.6. Dotations aux amortissements et provisions

Le montant des dotations aux amortissements et aux provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

Variations nettes des amortissements et des dépréciations	2023.12	2022.12
Dotations aux amortissements d'exploitation	(24 033)	(22 147)
Dotations aux amortissements sur location financement	(924)	(1 181)
Dotation aux provisions et dépréciations d'exploitation	(688)	(731)
Reprise aux provisions et dépréciations d'exploitation	141	5
Total	**(25 504)**	**(24 054)**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

5.7. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

Résultat financier	2023.12	2022.12
Autres produits de participation	12	15
Revenus des créances et VMP	128	-
Reprises sur provisions et transferts de charges	6	-
Autres produits financiers	1 625	334
Total Produits financiers	**1 771**	**350**
Dotations aux provisions	(5)	(9)
Intérêts et charges assimilés	(10 326)	(7 222)
Charges nettes sur cessions de VMP	-	47
Autres charges financières	(7)	(96)
Total Charges financières	**(10 337)**	**(7 280)**
Résultat financier	**(8 566)**	**(6 930)**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

5.8. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

Résultat exceptionnel	2023.12	2022.12
Produits excep. s/ exercices antérieurs	62	278
Produits exceptionnels sur opérations en capital	11 721	19 634
Subv. invest. virées au résult. de l'ex.	106	-
Autres produits exceptionnels	697	12 185
Reprises exceptionnelles	1 188	102
Total Produits exceptionnels	**13 773**	**32 199**
Charges exceptionnelles sur opération en capital	(5 070)	(5 592)
Autres charges exceptionnelles	(976)	(7 000)
Dotations exceptionnelles	(10)	(1 324)
Total Charges exceptionnelles	**(5 101)**	**(13 917)**
Résultat exceptionnel	**8 672**	**18 282**

Le résultat exceptionnel s'explique essentiellement par des cessions d'immobilisations corporelles chez SOPHIA BIS et la cession de terrains chez GEORGETTE.

L'impact de la plus-value liée à la cession de la SCI SOPHIA BIS sur le résultat exceptionnel est de 4 611 K€.

L'impact de la plus-value liée à la cession de GEORGETTE sur le résultat exceptionnel est de 3 701 K€.

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

6. Impôt sur les sociétés

Impôt sur les résultats	2023.12	2022.12
Impôts différés	121	155
Impôt exigible	(3 515)	(7 954)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	-	9
Total	**(3 394)**	**(7 790)**

6.1. Ventilation de l'imposition différée par nature

Impôts différés par nature	2022.12	Incidence résultat	Autres	2023.12
Autres retraitements	19			19
Id / différences temporaires	(1)	1		()
Id / annulation provisions réglementées	(131)	32		(100)
Id / retraitement des engagements de retraite	5			6
Id / retraitement du crédit-bail locataire	(1 296)	(19)	(1)	(1 317)
Id / autres retraitements (automatique)	()			()
Id sur écart d'évaluation 100%	(2 150)	107		(2 043)
Activation de reports déficitaires	170			170
Solde net d'impôt différé par nature	**(3 384)**	**121**	**(1)**	**(3 264)**

6.2. Déficits fiscaux non activés

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

6.3. Détail des postes d'impôts différés

Impôts différés	2023.12	2022.12	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Variations
Impôts différés - actif	206	199			7
Impôts différés - passif	3 470	3 583			(113)
Impact sur le résultat consolidé	121				
Reclassement	(1)				

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

6.4. Preuve d'impôt

	31/12/2023
Résultat net des sociétés intégrées en K€ (avant écart d'acquisition)	**6 977**
- Impôts sociaux	-3 515
- Impôts différés latents	121
= Charges d'impôts sur les résultats consolidés	-3 394
Résultat avant impôts	**10 371**
- Impôts théoriques au taux de 25 %	-2 593
= Différence d'impôts	**-801**

Explications	Charges	Produits
Différences permanentes sociales	1 523	
Différences permanentes consolidation	-71	
Utilisation déficits non activés précédement		700
ID non activés s/déficits de l'exercice	1 422	
Différence de taux d'impôt social		1 373
Total	**2 874**	**2 073**
Différence nette	**801**	

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

7. Autres informations

7.1. Engagements hors bilan

7.1.1. Engagements donnés

Référence interne du financement	Capital Restant Du	Engagement donné
ABEL / CA31 / 2 900 K€	950 354,94	PPD/HC
ABEL / BPO / 1 600 K€	1 544 029,88	PPD/HC
ALMA / BNP / 7 500 K€	4 240 283,85	PPD/HC
ALMA / BNP / 2 910 K€	2 408 518,31	PPD/HC
ALMA / BPI / 7 500 K€	4 446 328,47	HYPOTHEQUE
ALMA / BPI / 2 910 K€	2 361 494,22	HYPOTHEQUE
ALMA / BPI / 1 200 K€	1 056 598,43	HYPOTHEQUE
ALMA / BNP / 1200 K€	1 056 598,43	HYPOTHEQUE
ALMA / BNP / 3 700 K€	3 658 223,84	PPD/HC
AMY / CA31 / 1 500 K€	312 092,17	PPD/HC
AMY / BPI / 1 490	399 469,78	HYPOTHEQUE
ANAIS / BC / 600 K€	452 512,41	HYPOTHEQUE
AURORA / SG / 12 000 K€	9 376 200,00	PPD/HC
AVA / CEMP / 5 500 K€	1 039 707,28	PPD/HC
BAHIA CELC 3 230K€	2 753 371,88	PPD/HC
BEA / BNP 2 900 K€	2 241 861,29	PPD/HC
BEA / CEMP / 500 K€	403 846,04	Privilège de Prêteur de Deniers
BEA / BNP / 2 375 K€	1 875 640,26	PPD/HC
BEA / CEMP / 4 775 K€	3 856 730,26	Privilège de Prêteur de Deniers
BEA / BNP / 1 580 K€	1 562 160,45	Privilège de Prêteur de Deniers
SCI LE CHAPITRE / BPO / 1 500 K€	1 073 244,93	Privilège de Prêteur de Deniers
CLARA / CEMP / 800 K€	292 166,18	PPD/HC
CLARA / CEMP / 700 K€	247 390,20	HYPOTHEQUE
CLAUDIA / BPI / 3 000 K€	2 453 314,99	HYPOTHEQUE
CLAUDIA / CEMP / 3 000 K€	2 449 351,39	HYPOTHEQUE
COLETTE / BNP / 13 200	12 065 152,51	PPD/HC
DAKOTA / BPI / 5 500 K€	5 081 100,03	PPD/HC
ELISE / BPO / 1 000 K€	776 413,69	PPD/HC
ELISE / CEMP / 1 550 K€	64 180,39	HYPOTHEQUE
INDIA / BC / 4 000 K€ 1	2 987 494,91	PPD/HC
INDIA / BECM / 3 900 K€	3 525 643,44	PPD/HC
IRMA / CA31 / 6 000K€	3 802 280,62	PPD/HC
IRMA / CA31 / 2 400 K€	1 341 521,55	PPD/HC
IRMA / CA31 / 1 150 K	1 150 000,00	PPD/HC
JADE / BPO / 4 400 K€	3 148 046,48	PPD/HC
JADE / BPO / 2 675 K€	1 821 177,33	HYPOTHEQUE
JADE / BPO / 1 000 K€	759 710,41	PPD/HC
JADE / BPI / 2 915 K€	2 081 138,27	PPD/HC
JADE / BPI / 793 K€	566 295,56	HYPOTHEQUE

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Référence interne du financement	Capital Restant Du	Engagement donné
JADE / BPI / 4 400 K€	3 185 450,55	HYPOTHEQUE
JADE / BNP / 2 300 K€	2 274 602,90	HYPOTHEQUE
JASMINE / CELDA / 4 550 K€	4 550 000,00	HYPOTHEQUE
JULIE / BC / 9M€	7 928 127,40	HYPOTHEQUE
JULIETTE / BNP / 5 450 K€	4 450 833,17	HYPOTHEQUE
LPBV / BNP / 27 950	27 950 000,00	HYPOTHEQUE
LAURA / BPO / 6 100 K€	5 775 481,17	HYPOTHEQUE
LEA / CEMP / 2 000 K€	1 489 816,95	PPD/HC
LEA / BNP / 2 000 K€	1 502 038,84	PPD/HC
LEA / BNP / 3450K€	2 919 164,42	PPD/HC
LENA / BPI / 3 885 K€	3 616 362,80	PPD/HC
LEONIE / BPO / 800 K€	363 498,91	PPD/HC
LEONIE / BPO / 8 500 K€	6 739 135,17	Privilège de Prêteur de Deniers
LILAS / CEMP / 6 000 K€	3 888 540,43	PPD/HC
LIVIA / CA31 / 5 000 K€	3 312 542,21	PPD/HC
LOLABECM / 4600K€	4 205 892,79	PPD/HC
LOUISE / BPO / 4 550 K€	3 858 575,97	Privilège de Prêteur de Deniers
LUCETTE / BPO / 1 M€	957 589,28	HYPOTHEQUE
LUCETTE / BPI / 6406K	5 747 046,30	HYPOTHEQUE
LUCETTE / BPO / 6400K€	5 722 917,21	HYPOTHEQUE
LUCETTE / BPI / 1 M€	945 445,95	HYPOTHEQUE
LUCIA BPI 13 250 K€	11 836 173,45	PPD/HC
LUCIA / BPO / 7 000 K€	5 204 175,09	Privilège de Prêteur de Deniers
LUCIA / CEMP / 7 000 K€	5 087 014,64	Privilège de Prêteur de Deniers
LUCIA / CA31 / 7 000 K€	5 122 702,39	HYPOTHEQUE
LUCIA CA31 8 584 K€	7 554 721,92	PPD/HC
LUCIA CEMP 8 644 K€	7 608 271,01	PPD/HC
LUCIA / CA31 / 8000K€	7 224 081,54	HYPOTHEQUE
LUCIA / BPI / 8000K€	7 525 930,04	HYPOTHEQUE
LUCIA BPO 8 584 K€ 1	7 554 721,92	Privilège de Prêteur de Deniers
MAGGIE / CEMP / 1 000 K€	732 123,05	HYPOTHEQUE
MAGGIE / CEMP / Refi emprunt 2014	1 921 558,03	PPD/HC
MAGGIE / CEMP / 4 200 K€	2 192 206,72	PPD/HC
MANON / CELDA / 3 000K€	2 500 804,89	HYPOTHEQUE
MANON / CEMP / 2 800 K€	2 183 810,47	PPD/HC
MANON / CEMP / 4 500 K€	3 239 504,08	HYPOTHEQUE
MANON / BPI / 550 K€	184 314,53	HYPOTHEQUE
MANON / BPI / 150 K€	24 981,36	PPD/HC
MANON / BPI / 700 K€	102 840,03	PPD/HC
MANON / CIC / 738 K€	123 934,89	PPD/HC
MANON / CIC / 550 K€	178 320,91	PPD/HC
MANON / CELDA / 1 200 K€	1 172 988,65	HYPOTHEQUE
MANON / CEMP / 800 K€	653 157,18	PPD/HC
MANON / BNP / 6 000 K€	5 200 000,00	HYPOTHEQUE
MANON / CELDA / 3 000K€	2 957 824,62	PPD/HC
MANON / BNP / 3 500K€	3 350 996,73	PPD/HC
MANON / BNP / 7 500 K€	6 919 611,85	Privilège de Prêteur de Deniers
MANON / BP AURA / 3 555 K€	3 555 000,00	Privilège de Prêteur de Deniers
MANON / BPI / 3 333 K€	3 294 593,64	HYPOTHEQUE

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Référence interne du financement	Capital Restant Du	Engagement donné
MANON / BPO / 3 333 K€	3 294 593,64	HYPOTHEQUE
MANON / BP AURA / 3 333 K€	3 294 593,64	PPD/HC
MANON / BPO / 3 555 K€	3 467 483,14	PPD/HC
MANON / BPI / 3 555 K€	3 555 000,00	PPD/HC
MANON / BNP / 1 500 K€	248 636,65	Privilège de Prêteur de Deniers
MARCIA / BC / 800 K€	289 599,25	Privilège de Prêteur de Deniers
MARCIA / BC / 540 K€	195 479,28	PPD/HC
MARCUS / BECM / 19 370 K	19 370 000,00	Privilège de Prêteur de Deniers
MOLLY / BC / 3 190 K€	1 005 897,21	Privilège de Prêteur de Deniers
MOLLY / BPI / 415 K€	178 780,61	HYPOTHEQUE
MOLLY / BPI / 2 200 K€	733 945,75	HYPOTHEQUE
MOLLY / BPI / 481 K€	173 275,81	HYPOTHEQUE
NALA / CEMP / 6 450 K€	5 485 859,30	HYPOTHEQUE
NINA / BNP / 6 577 K€	4 263 133,59	PPD/HC
NINA / BNP / 1 578 K€	957 429,98	Privilège de Prêteur de Deniers
NINA / BPI / 8 150 K€	4 913 545,79	Privilège de Prêteur de Deniers
NINA / BPI / 1 M€	728 538,78	HYPOTHEQUE
NINA / BNP / 1 000 K€	768 563,85	HYPOTHEQUE
NORMA / BPO / 2 088 K€	914 266,70	HYPOTHEQUE
NORMA / BPO / 8 000 K	6 487 784,93	Privilège de Prêteur de Deniers
NORMA / CEMP / 4 100 K	2 213 276,55	HYPOTHEQUE
ODESSA / BECM / 14 500 K	14 500 000,00	HYPOTHEQUE
PARIS ST OUEN / BPO / 4 500 K€	276 312,73	HYPOTHEQUE
PAUL / CM / 2 300 K€	1 879 991,71	PPD/HC
PAULE / BC / 3300K€	2 906 980,06	Privilège de Prêteur de Deniers
RITA / BPO / 5 M€	5 000 000,00	HYPOTHEQUE
ROMA / BNP / 2 250 K€	1 225 362,91	HYPOTHEQUE
ROMA / BNP / 1 500 K€	848 186,41	HYPOTHEQUE
ROMA / BPI / 3 750 K€	2 028 677,06	HYPOTHEQUE
ROMA / BNP / 1 950 K€	1 927 982,84	HYPOTHEQUE
STELLA / CEMP / 2 200 K€	1 669 583,62	HYPOTHEQUE
STELLA / CEMP / 1 720 K€	1 043 968,74	HYPOTHEQUE
STELLA / CEMP / 2 500 K€	1 982 644,14	HYPOTHEQUE
TOULOUSE CAMO / CA31 / 2 000 K€	1 301 690,87	HYPOTHEQUE
TLSE LARRIEU / SG / 900 K€	580 914,09	HYPOTHEQUE
TLSE LARRIEU / SG / 2 350 K€	1 529 323,27	HYPOTHEQUE
TLSE LARRIEU / CEMP / 924 K€	621 420,62	HYPOTHEQUE
TLSE LARRIEU / CEMP / 2 350 K€	1 586 372,77	HYPOTHEQUE
VECTURA / CEMP / 10 000 K€	7 971 817,16	HYPOTHEQUE
WENDY / BPO / 2 750 K€	1 297 991,20	PPD/HC
WENDY / BPO / 1 000 K€	154 997,63	HYPOTHEQUE
WENDY / BPO / 750 K€	375 974,43	HYPOTHEQUE
WENY / BPI / 112 K€	49 472,57	HYPOTHEQUE
WENDY / BPI / 663 K€	293 735,69	HYPOTHEQUE
WENDY / BPI / 493 K€	220 273,00	HYPOTHEQUE
WENDY / BPI / 145 K€	64 865,84	HYPOTHEQUE
WENDY / BPI / 1 252	561 226,32	HYPOTHEQUE
WENDY / BPI / 838 K€	36 922,86	HYPOTHEQUE
WENDY / BPI / 2,5 M€	2 309 114,95	HYPOTHEQUE
WENDY / BPO / 2,5 M€	2 018 800,40	HYPOTHEQUE
ZELDA / BPO / 910 K€	475 046,52	HYPOTHEQUE
Total	**417 550 405,98**	

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

7.1.2. Engagements reçus

Néant.

7.1.3. Autres engagements

Néant.

7.2. Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les entreprises intégrées globalement se décompose comme suit :

Effectif moyen	2023.12	2022.12
Cadres / non cadres	48	56
Total	**48**	**56**

7.3. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires au titre des missions de commissariat aux comptes du groupe s'élèvent à 36,5 milliers d'euros au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2023 (contre 35,2 milliers d'euros au 31 décembre 2022).

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

8. Parties liées

8.1. Dirigeants

8.1.1. Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction

Cette information aboutirait à communiquer un montant individuel.

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

DocuSign Envelope ID: 536CEB40-5C22-466B-A6AB-1FFFC55A198D

Certifié conforme
Le Président
DocuSigned by:
583E7A823F55425...

Bilan consolidé

Actif	Note n°	Valeurs brutes	Amort. Prov.	2023.12	2022.12
Immobilisations incorporelles	4.1	2 081	(85)	1 996	1 636
Dont écarts d'acquisition	*4.1.1*	*1 548*	-	*1 548*	*1 548*
Immobilisations corporelles	4.2	724 108	(145 254)	578 854	490 238
Immobilisations financières	4.3	64	-	64	122
Titres mis en équivalence	4.4	2 173	-	2 173	2 066
Total actif Immobilisé		**728 427**	**(145 339)**	**583 088**	**494 063**
Stocks et en-cours	4.5	836	-	836	5 214
Clients et comptes rattachés	4.6	23 349	(1 421)	21 927	22 111
Autres créances et comptes de régularisation	4.7	49 963	-	49 963	57 787
Disponibilités et VMP	4.9	34 209	(5)	34 204	38 835
Total actif circulant		**108 356**	**(1 426)**	**106 929**	**123 946**
Total actif		**836 783**	**(146 766)**	**690 017**	**618 009**

Passif	Note n°	2023.12	2022.12
Capital	4.10	15 000	15 000
Primes liées au capital		6 965	6 888
Réserves		34 275	57 273
Résultat de l'exercice		7 239	14 076
Capitaux propres (part du groupe)		**63 478**	**93 238**
Intérêts minoritaires		(67)	(87)
Capitaux propres totaux		**63 411**	**93 151**
Autres fonds propres		**-**	**-**
Provisions pour risques et charges	**4.11**	**23**	**21**
Emprunts et dettes financières	4.12	441 335	345 740
Fournisseurs et comptes rattachés	4.13	5 877	20 677
Autres dettes et comptes de régularisation	4.13	179 372	158 420
Total des dettes		**626 583**	**524 837**
Total passif		**690 017**	**618 009**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

Vectura
Société par actions simplifiée
Au capital de 15.000.000 €
16, rue Jean Perrin
Zi ActiSud- Le Chapitre
31100 Toulouse

Grant Thornton
Commissaire aux Comptes
29, rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

Ohayon et Associés
Commissaire aux Comptes
36, route de l'Espagne
31100 Toulouse

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés

VECTURA

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'Assemblée générale de la société VECTURA,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société VECTURA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de cet exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

- La note 3.3 *« Méthodes et règles d'évaluation »* décrit les principes et méthodes d'évaluation appliqués par le groupe et plus particulièrement l'application de certaines des méthodes préférentielles prévues par le règlement ANC 2020-01 en matière de comptabilisation des contrats de location financement et de provisionnement des prestations de retraites. Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables relatives à la comptabilisation des contrats de location de financement et au provisionnement des prestations de retraites, ainsi que des informations correspondantes fournies dans les notes de l'annexe, et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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.821-55 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.

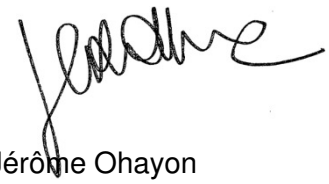
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés 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 consolidés ;

- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Neuilly-sur-Seine et Toulouse, le 17 mai 2024

Les Commissaires aux Comptes

Grant Thornton **Membre français de Grant Thornton International**	**Ohayon et Associés**
	
Christian Bande Associé	Jérôme Ohayon Associé

VECTURA

Comptes consolidés
Exercice clos le
31/12/2023

Ce document contient 39 pages

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Sommaire général

Rapport de l'expert-comptable	3
Bilan consolidé	4
Compte de résultat consolidé	5
Tableau des flux de trésorerie	6
Variation des capitaux propres consolidés	7
Annexe aux comptes consolidés	8

Tous les montants sont exprimés en milliers d'€uros

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Rapport de l'expert-comptable

Conformément à notre lettre de mission, nous avons mis en œuvre les diligences contractuellement définies :

L'objectif principal de notre mission est d'établir les états financiers consolidés de votre groupe pour l'exercice du 01/01/2023 au 31/12/2023. Elle comporte les étapes suivantes :

- Une assistance à la mise en place du process de consolidation ;
- L'établissement des comptes consolidés proprement dits (bilan, compte de résultat et annexes)

Les comptes consolidés du 01 janvier 2023 au 31 décembre 2023 se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan 690 017 K€
- Chiffre d'affaires 74 030 K€
- Résultat net (part du groupe) 7 239 K€



© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Bilan consolidé

Actif	Note n°	Valeurs brutes	Amort. Prov.	2023.12	2022.12
Immobilisations incorporelles	*4.1*	2 081	(85)	1 996	1 636
Dont écarts d'acquisition	*4.1.1*	*1 548*	-	*1 548*	*1 548*
Immobilisations corporelles	*4.2*	724 108	(145 254)	578 854	490 238
Immobilisations financières	*4.3*	64	-	64	122
Titres mis en équivalence	*4.4*	2 173	-	2 173	2 066
Total actif Immobilisé		**728 427**	**(145 339)**	**583 088**	**494 063**
Stocks et en-cours	*4.5*	836	-	836	5 214
Clients et comptes rattachés	*4.6*	23 349	(1 421)	21 927	22 111
Autres créances et comptes de régularisation	*4.7*	49 963	-	49 963	57 787
Disponibilités et VMP	*4.9*	34 209	(5)	34 204	38 835
Total actif circulant		**108 356**	**(1 426)**	**106 929**	**123 946**
Total actif		**836 783**	**(146 766)**	**690 017**	**618 009**

Passif	Note n°	2023.12	2022.12
Capital	*4.10*	15 000	15 000
Primes liées au capital		6 965	6 888
Réserves		34 275	57 273
Résultat de l'exercice		7 239	14 076
Capitaux propres (part du groupe)		**63 478**	**93 238**
Intérêts minoritaires		(67)	(87)
Capitaux propres totaux		**63 411**	**93 151**
Autres fonds propres		**-**	**-**
Provisions pour risques et charges	***4.11***	**23**	**21**
Emprunts et dettes financières	*4.12*	441 335	345 740
Fournisseurs et comptes rattachés	*4.13*	5 877	20 677
Autres dettes et comptes de régularisation	*4.13*	179 372	158 420
Total des dettes		**626 583**	**524 837**
Total passif		**690 017**	**618 009**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Compte de résultat consolidé

Compte de résultat	Note n°	2023.12	2022.12
Chiffre d'affaires	*5.1*	74 030	103 767
Autres produits d'exploitation	*5.2*	272	127
Total des produits d'exploitation		**74 302**	**103 894**
Achats consommés matières premières et marchandises	*5.3*	(500)	(746)
Charges externes	*5.4*	(26 332)	(57 982)
Charges de personnel	*5.5*	(3 850)	(3 733)
Impôts et taxes		(7 808)	(7 129)
Autres charges d'exploitation		(42)	(21)
Total des charges d'exploitation		**(38 532)**	**(69 610)**
EBITDA		**35 769**	**34 284**
Variations nettes des amortissements et dépréciations	*5.6*	(25 504)	(24 054)
Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		**10 265**	**10 230**
Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		**10 265**	**10 230**
Charges financières		(10 337)	(7 280)
Produits financiers		1 771	350
Résultat financier	***5.7***	**(8 566)**	**(6 930)**
Résultat courant des sociétés intégrées		**1 699**	**3 300**
Charges et produits exceptionnels	*5.8*	8 672	18 282
Impôt sur les résultats	*6.4*	(3 394)	(7 790)
Résultat net des entreprises intégrées		**6 977**	**13 792**
Quote-part de résultat des sociétés mises en équivalence		307	274
Résultat net de l'ensemble consolidé		**7 284**	**14 066**
Intérêts minoritaires		45	(10)
Résultat net (part du groupe)		**7 239**	**14 076**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Tableau des flux de trésorerie

Tableau des flux de trésorerie		2023.12	2022.12
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT / OPERATIONS D'EXPLOITATION	***OPERATIONS D'EXPLOITATION***		
	RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**7 284**	**14 066**
	Dividendes reçus des sociétés en équivalence	200	-
	Dotations et reprises sur amortissements et provisions	22 813	24 625
	Plus et moins values de cession	(5 381)	(3 992)
	Impôts différés	(121)	(155)
	Quote-part de résultat des mises en équivalence	(307)	(274)
	CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT	**24 487**	**34 271**
	Variation des stocks	4 378	10 050
	Variation des créances clients et autres débiteurs	7 157	(12 659)
	Variation des provisions sur clients et autres débiteurs	546	656
	Variation des dettes fournisseurs et autres créditeurs	(3 689)	52 673
	VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**8 392**	**50 720**
	Flux net de trésorerie lié à l'activité	**32 880**	**84 990**
OPERATION D'INVESTISSEMENT	***OPERATIONS D'INVESTISSEMENT***		
	Acquisition d'immobilisations	(60 915)	(126 171)
	Construction d'immobilisations	(36 551)	-
	Cession d'immobilisations	11 725	20 356
	Variations du BFR liés aux l'investissements	(9 971)	-
	Incidence des variations de périmètre	(21)	(739)
	Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	**(95 733)**	**(106 554)**
OPERATION DE FINANCEMENT	***OPERATIONS DE FINANCEMENT***		
	Dividendes versés par la société mère	(37 001)	(1 503)
	Dividendes versés aux minoritaires	(26)	(25)
	Emissions d'emprunts	123 714	91 172
	Remboursements d'emprunts	(30 849)	(64 353)
	Augmentation des dépots et cautionemments	2 087	1 962
	Diminutions des dépôts et cautionnements	(683)	(461)
	Augmentations des interêts courus non échus	1 080	-
	Diminutions des interêts courus non échus	(566)	-
	Variation nette des concours bancaires	-	(2)
	Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	**57 755**	**26 790**
VARIATION DE LA TRESORERIE DE L'EXERCICE		**(5 099)**	**5 226**
	Trésorerie d'ouverture	38 454	33 228
	Trésorerie de clôture	33 356	38 454

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Variation des capitaux propres consolidés

	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Résultat de l'exercice	Capitaux propres part du groupe	Intérêts hors groupe	Total capitaux propres
Solde à la clôture de l'exercice au 2021.12	**15 000**	**6 888**	**35 062**	**24 607**	**81 557**	**(52)**	**81 505**
Affectation du résultat de l'exercice	-	-	24 607	(24 607)	-	()	()
Dividendes versés	-	-	(1 503)	-	(1 503)	(25)	(1 528)
Résultat 2022.12	-	-	-	14 076	14 076	(10)	14 066
Autres mouvements	-	-	(893)	()	(893)		(892)
Situation à la clôture de l'exercice 2022.12	**15 000**	**6 888**	**57 273**	**14 076**	**93 238**	**(87)**	**93 151**
Affectation du résultat de l'exercice 2022.12	-	-	14 076	(14 076)	-		
Dividendes versés	-	-	(37 001)	-	(37 001)	(26)	(37 027)
Changement de méthodes comptables	-	-	4	-	4	-	4
Résultat 2023.12	-	-	-	7 239	7 239	45	7 284
Autres mouvements	-	76	(77)	()	()	()	()
Situation à la clôture de l'exercice 2023.12	**15 000**	**6 965**	**34 275**	**7 239**	**63 478**	**(67)**	**63 411**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Annexe aux comptes consolidés

Tous les montants sont exprimés en milliers d'€uros

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Sommaire de l'annexe aux comptes consolidés

1.	Faits majeurs	11
1.1.	Faits majeurs de l'exercice	11
1.2.	Evènements postérieurs à la clôture	11
2.	Activité(s) et périmètre	12
2.1.	Activité(s)	12
2.2.	Organigramme au 31/12/2023	12
2.3.	Entités consolidées	13
2.4.	Entités exclues du périmètre de consolidation	14
2.5.	Variations de périmètre	15
2.6.	Sorties de périmètre	15
2.7.	Restructurations internes	15
2.8.	Changements de méthodes de consolidation	15
3.	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	16
3.1.	Référentiel comptable	16
3.2.	Modalités de consolidation	16
3.2.1.	Méthodes de consolidation	16
3.2.2.	Élimination des opérations intragroupes	16
3.2.3.	Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	16
3.3.	Méthodes et règles d'évaluation	17
3.3.1.	Immobilisations incorporelles	17
3.3.1.1.	*Ecarts d'acquisition*	*17*
3.3.1.2.	*Evaluation des immobilisations incorporelles*	*17*
3.3.1.3.	*Durées d'amortissement des immobilisations incorporelles*	*17*
3.3.2.	Immobilisations corporelles	18
3.3.3.	Contrats de crédit-bail et contrats assimilés	18
3.3.4.	Immobilisations financières	18
3.3.5.	Stocks et travaux en-cours	18
3.3.6.	Créances et dettes	18
3.3.7.	Trésorerie et valeurs mobilières de placement	18
3.3.8.	Impôts sur les bénéfices	18
3.3.9.	Provisions pour risques et charges	19
3.3.10.	Engagements de retraite et prestations assimilés	19
3.3.11.	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	19
4.	Notes sur les postes du bilan	20
4.1.	Immobilisations incorporelles	20
4.1.1.	Écarts d'acquisition	20
4.2.	Immobilisations corporelles	21

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4.3. Immobilisations financières 22
4.4. Titres mis en équivalence 22
4.5. Stocks et en-cours 22
4.6. Clients et comptes rattachés 23
4.7. Autres créances et comptes de régularisation 23
4.8. Dépréciations sur actifs circulants 23
4.9. Trésorerie active 24
4.10. Composition du capital social 24
4.11. Provisions pour risques et charges 24
4.11.1. Récapitulatif 24
4.11.2. Indemnités de départ à la retraite et prestations assimilées 24
4.12. Emprunts et dettes financières 25
4.12.1. Nature et échéances des emprunts et dettes financières 25
4.12.2. Variation des emprunts et dettes financières 25
4.13. Fournisseurs et autres dettes 26

5. Postes du compte de résultat 27

5.1. Ventilation du chiffre d'affaires 27
5.2. Autres produits d'exploitation 28
5.3. Achats consommés matières premières et marchandises 28
5.4. Charges externes 29
5.5. Charges de personnel 29
5.6. Dotations aux amortissements et provisions 30
5.7. Résultat financier 31
5.8. Résultat exceptionnel 32

6. Impôt sur les sociétés 33

6.1. Ventilation de l'imposition différée par nature 33
6.2. Déficits fiscaux non activés 33
6.3. Détail des postes d'impôts différés 33
6.4. Preuve d'impôt 34

7. Autres informations 35

7.1. Engagements hors bilan 35
7.1.1. Engagements donnés 35
7.1.2. Engagements reçus 38
7.1.3. Autres engagements 38
7.2. Effectif moyen 38
7.3. Honoraires des commissaires aux comptes 38

8. Parties liées 39

8.1. Dirigeants 39
8.1.1. Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction 39

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

1. Faits majeurs

1.1. Faits majeurs de l'exercice

SOPHIA BIS :
La société SOPHIA BIS a cédé des actifs à la société hors groupe IROKO ZEN.

La transmission universelle de patrimoine de SOLOG à VECTURA a eu lieu sur l'exercice avec effet fiscal rétroactif au 01/01/2023.

La société SCI NORBALTIQUE a changé de dénomination pour devenir SCI GOLDA.

L'invasion de l'Ukraine par la Russie le 24 février 2022 constitue un évènement majeur de l'exercice. Ce dernier n'a pas d'incidence financière sur les comptes clos au 31.12.2023, dans la mesure où il s'agit d'un événement relatif à une situation nouvelle. A date, les premières analyses de l'exposition de l'entité conduisent à un impact financier non significatif. Les effets de cette guerre à moyen et long terme sur l'économie et les marchés demeurent à ce stade inconnu et continueront à être appréciés avec prudence.

1.2. Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement susceptible d'avoir une influence significative sur le patrimoine et la situation financière du groupe n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

2. Activité(s) et périmètre

2.1. Activité(s)

La S.A.S. VECTURA est un holding familial de participations immobilières et commerciales.

Le secteur d'activités au sens large est le service aux entreprises au travers de plusieurs activités et structures :

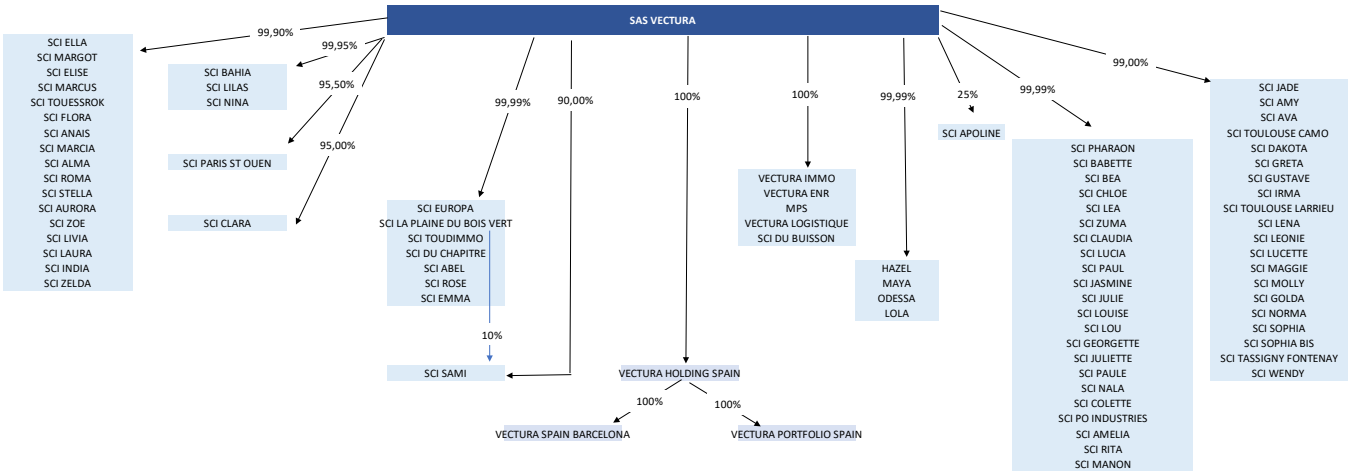
1) Le développement d'opérations immobilières patrimoniales à destination des grands groupes :
   a. Clefs en main locatifs
   b. Location de surfaces

Ce développement s'articule autour de 2 stratégies :

- Acquisition, construction et gestion locative pour les SCI du Groupe, par le biais de VECTURA IMMOBILIER, spécialisée dans le montage d'opération, l'asset management et le property management internalisé ;
- La construction pour compte de tiers, sous forme de VEFA ou CPI. Activité récente pour des clients historiques, lorsque le positionnement géographique ne correspond pas à la stratégie patrimoniale de la foncière.

2) La logistique externalisée, gestion de la supply-chain, organisation de transport, gestion des flux entrants/sortants, stockage, préparation de colis, expédition.

2.2. Organigramme au 31/12/2023



© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

2.3. Entités consolidées

Les entités incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Sociétés	Siège social	N° Siren	Méthode de consolidation 2023.12	Méthode de consolidation 2022.12	% contrôle 2023.12	% contrôle 2022.12	% intérêt 2023.12	% intérêt 2022.12
VECTURA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	43410887400026	**Société Mère**	**Société Mère**	**100,00 %**	**100,00 %**	**100,00 %**	**100,00 %**
ABEL	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	47789118800013	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
ALMA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	81888757100019	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
AMELIA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89389438600018	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
AMY	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	79393704600027	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
ANAIS	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	83825289800013	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
APOLINE	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	45260949800038	MEE	MEE	25,00 %	25,00 %	25,00 %	25,00 %
AURORA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	82137081400013	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
AVA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	75214545800028	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
BABETTE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	84119378200015	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
BAHIA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	82148658600018	IG	IG	99,95 %	99,95 %	99,95 %	99,95 %
VECTURA BARCELONA SPAIN	C\ Velazquez, 6428004 MADRID		IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
BEA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	84124448600012	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
BOISVERT	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	31778185400029	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
BUISSON	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	43130855000026	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
TOULOUSE CAMO	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	53969500700010	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
COLETTE	de la Berlanne Rue de l'Ayguelongue 64160 MORLAA	89 414 193 600 019	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
CHAPITRE	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	38181878000052	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
CHLOE	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	84124095500010	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
CLARA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	52929260900011	IG	IG	95,00 %	95,00 %	95,00 %	95,00 %
CLAUDIA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	85270754600010	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
DAKOTA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	80239314000024	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
DELTA 7	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89312374500018	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
ELISE	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	49841493700017	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
ELLA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	49522363800018	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
EMMA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	43182169300022	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
VECTURA ENR	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	51874216800017	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
EUROPA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	37815250800024	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
FLORA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	78996314700010	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
GEORGETTE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89327623800019	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
GRETA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	79041457700029	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
GUSTAVE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	52320374300027	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
HAZEL	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	91105106800011	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
VECTURA HOLDING SPAIN	C\ Velazquez, 6428004 MADRID	0	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
VECTURA IMMOBILIER	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	49510508200012	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
INDIA VECTURA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	83431496500015	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
IRMA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	81216474700014	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
JADE	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	48517909700012	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
JASMINE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89327693100019	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
JULIE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89369205300018	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
JULIETTE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89321877600019	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
TOULOUSE LARRIEU	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	53535741200019	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
LAURA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	83431264700011	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
LEA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	84124112800013	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
LENA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	80165266000029	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
LEONIE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	79988558700029	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
LILAS	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	82212975500010	IG	IG	99,95 %	99,95 %	99,95 %	99,95 %
LIVIA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	83425416100013	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
VECTURA LOGISTIQUE	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	34847221800067	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
LOLA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	90974319700016	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
LOU	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89327648500016	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
LOUISE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89322205900014	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
LUCETTE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	81794146100011	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Sociétés	Siège social	N° Siren	Méthode de consolidation 2023.12	Méthode de consolidation 2022.12	% contrôle 2023.12	% contrôle 2022.12	% intérêt 2023.12	% intérêt 2022.12
LUCIA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	85269678000018	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
MAGGIE	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	79384098400017	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
MANON	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	43470150400020	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
MARCIA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	81975581000010	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
MARCUS	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	50862972200010	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
MARGOT	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	49779128500016	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
MAYA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	91108868000010	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
MOLLY	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	79534561000021	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
MAINTENANCE PROPRETE SERVICES	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	83508847700012	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
NINA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	82218026100015	IG	IG	99,95 %	99,95 %	99,95 %	99,95 %
SCI GOLDA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	52320376800024	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
NORMA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	75183284100025	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
NALA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89398707300010	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
ODESSA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	91469820400015	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
PAUL	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	87871082100017	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
PAULE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89404120100019	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
PHARAON	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	84124133400017	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
PO INDUSTRIES	86 Boulevard Aristide Briand 66100 PERPIGNAN	89447995500011	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
VECTURA PORTFOLIO SPAIN	C\ Velazquez, 6428004 MADRID		IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
PARIS SAINT OUEN	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	53450449300022	IG	IG	99,50 %	99,50 %	99,50 %	99,50 %
RITA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	89884023600019	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
ROMA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	82140795400014	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
ROSE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	48113098700029	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
SAMI	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	34848759600028	IG	IG	90,00 %	90,00 %	100,00 %	100,00 %
SOLOG	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	88004800400019	NI	IG	-	99,99 %	-	99,99 %
SOPHIA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	53231859900026	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
SOPHIA BIS	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	53882380800018	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
STELLA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	82137081400013	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
TASSIGNY FONTENAY	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	53333478500029	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
TOUDIMMO	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	40158493300022	IG	IG	100,00 %	100,00 %	100,00 %	100,00 %
TOUESSROK	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	50966876000028	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
WENDY	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	81226338200010	IG	IG	99,00 %	99,00 %	99,00 %	99,00 %
ZELDA	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	48410268600017	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %
ZOE	27, rue de la Boétie 75008 PARIS	83140123700019	IG	IG	99,90 %	99,90 %	99,90 %	99,90 %
ZUMA	18 rue Jean PERRIN-ACTISUD-31100 TOULOUSE	85089555800011	IG	IG	99,99 %	99,99 %	99,99 %	99,99 %

Nomenclature des méthodes de consolidation:

NI : Non Intégrée
IG : Intégration Globale
MEE : Mise En Equivalence

2.4. Entités exclues du périmètre de consolidation

La société VECTURA DEVELOPPEMENT 2 est exclue du périmètre.

Ces entités ne sont pas consolidées conformément à l'article L 233-19 II 2° du code de commerce, une filiale ou une participation peut être laissée en dehors du périmètre de consolidation lorsqu'elle ne représente, seule ou avec d'autres, qu'un intérêt négligeable par rapport à l'objectif d'image fidèle que doivent donner les comptes consolidés.

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

2.5. Variations de périmètre

La transmission universelle de patrimoine de SOLOG à VECTURA avec effet fiscal rétroactif au 01/01/2023.

2.6. Sorties de périmètre

Néant.

2.7. Restructurations internes

Néant.

2.8. Changements de méthodes de consolidation

Néant.

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

3. Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

3.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe VECTURA sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Le règlement comptable ANC 2020-01 est appliqué depuis le 01/01/2021.

3.2. Modalités de consolidation

3.2.1. Méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 31/12/2023. Toutes les participations significatives dans lesquelles les sociétés du Groupe VECTURA assurent le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le contrôle conjoint est exercé sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Celles dans lesquelles le Groupe VECTURA exerce une influence notable et détient directement ou indirectement plus de 20% du capital sont mises en équivalence.

Certaines participations répondant aux critères ci-dessus ne sont pas consolidées du fait de leur faible impact (cf. note 2.4 "liste des sociétés non consolidées").

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits "intérêts minoritaires" ;
- éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

L'intégration proportionnelle consiste à :

- Intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entreprise consolidée, après retraitements éventuels ; aucun intérêt minoritaire n'est donc constaté ;
- Éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée proportionnellement et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage d'intégration de l'entreprise intégrée proportionnellement.

La mise en équivalence consiste à :

- substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres, y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation ;
- éliminer les profits internes intégrés entre l'entreprise mise en équivalence et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage de participation dans l'entreprise mise en équivalence.

3.2.2. Élimination des opérations intragroupes

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminées dans les comptes consolidés.

3.2.3. Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Les sociétés sont consolidées sur la base de leur bilan arrêté au 31 décembre 2023, d'une

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

durée de 12 mois, à l'exception des sociétés à l'exception des nouvellement créées, qui sont consolidées sur la base des comptes entre la date de création et le 31 décembre 2023, et les sociétés cédées consolidées sur la base des comptes allant du 1er janvier 2023 à la date de cession.

3.3. Méthodes et règles d'évaluation

L'application des méthodes de référence du règlement ANC 2020-01 est la suivante :

Application des méthodes de référence	Obligatoire/ Référence	Note
Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	Référence	3.3.10
Comptabilisation à l'avancement des opérations partiellement achevées à la clôture de l'exercice	Référence	N/A

3.3.1. Immobilisations incorporelles

3.3.1.1. Ecarts d'acquisition

L'écart de première consolidation constaté à l'occasion d'une prise de participation (différence entre la prise d'acquisition et la quote-part de capitaux propres retraités de la société acquise à la date de prise de contrôle) est traité comme suit :

L'écart d'évaluation afférent à des actifs identifiables est classé aux postes du bilan concernés et suit les règles comptables propres à ces actifs.

L'écart résiduel est constaté en écart d'acquisition.

L'écart d'acquisition positif est porté à l'actif immobilisé et l'écart d'acquisition négatif au poste « provisions pour risques et charges ».

Le groupe détermine la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition Actif.

Lorsqu'il n'y a pas de limite prévisible à la durée pendant laquelle l'écart d'acquisition procurera des avantages économiques au groupe, ce dernier n'est pas amorti. Dans ce cas, un test de dépréciation est réalisé chaque année.

Lorsqu'il existe, lors de l'acquisition, une limite prévisible à sa durée d'utilisation, l'écart d'acquisition Actif est amorti linéairement sur cette durée, ou, si elle ne peut être déterminée de manière fiable, sur 10 ans.

L'écart d'acquisition négatif peut correspondre à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition réalisée dans des conditions avantageuses ou à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Il est repris au résultat selon les hypothèses retenues lors de l'acquisition.

Dans l'hypothèse où une évolution significative serait observée, une dépréciation ou une reprise exceptionnelle sera constatée afin de refléter la valeur économique des actifs.

Conformément au règlement n° 2020-01, *§231-10 Période d'évaluation*, l'entreprise consolidante dispose d'un délai se terminant à la clôture du premier exercice ouvert postérieurement à l'acquisition, au cours duquel elle peut procéder aux analyses et expertises nécessaires en vue de cette évaluation.

3.3.1.2. Evaluation des immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

3.3.1.3. Durées d'amortissement des immobilisations incorporelles

Les méthodes et durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

Immobilisations incorporelles	Méthode	Durée
Fond commercial	Linéaire	10 ans
Brevets, licences	Linéaire	N/A
Logiciels et progiciels	Linéaire	1 à 2 ans

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

3.3.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, après déduction des rabais, remises et escomptes de règlement ou à leur coût de production.

Une dépréciation est comptabilisée quand la valeur actuelle d'un actif est inférieure à la valeur nette comptable.

Les principales méthodes d'amortissement et durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée
Agencements, aménagements des constructions	Linéaire	5 à 10 ans
Constructions	Linéaire	10 à 40 ans
Installations techniques	Linéaire	2 à 15 ans
Matériels et outillages	Linéaire	3 à 5 ans
Matériel de transport	Linéaire	3 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	Linéaire	3 à 10 ans
Agencements divers	Linéaire	5 à 15 ans

3.3.3. Contrats de crédit-bail et contrats assimilés

Les opérations significatives réalisées au moyen d'un contrat de crédit-bail et contrats assimilés, sont retraitées selon des modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine au contrat. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités, et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte.

3.3.4. Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés, n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

Par ailleurs, il comprend des titres de participation dans une société non consolidée. Ceux-ci figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

3.3.5. Stocks et travaux en-cours

Les stocks de marchandises sont évalués selon la méthode CUMP : « Coût Unitaire Moyen Pondéré ».

Une dépréciation est comptabilisée en fonction de l'ancienneté du stock et de son niveau de rotation. Il est appliqué au prix d'achat un coefficient de dépréciation en fonction de ces critères.

3.3.6. Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une dépréciation des créances est pratiquée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

3.3.7. Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

3.3.8. Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du règlement ANC 2020-01, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur pour chaque société.

En application du règlement ANC 2020.01, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale.

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

Le nouveau règlement ANC 2020.01, impose l'inclusion des impôts différés passifs dans le poste Autres Dettes.

3.3.9. Provisions pour risques et charges

Compte tenu de l'activité du groupe, les provisions constatées ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent. Ces éléments sont principalement relatifs à des litiges ponctuels.

3.3.10. Engagements de retraite et prestations assimilés

Le montant des droits qui seraient acquis par les salariés pour le calcul des indemnités de départ à la retraite, est dorénavant déterminé après la prise en compte de facteurs de rotation, mortalité et d'évolution des rémunérations.

Elle fait l'objet d'une comptabilisation en consolidation.

3.3.11. Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituelles distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4. Notes sur les postes du bilan

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

4.1. Immobilisations incorporelles

Immobilisations incorporelles	2022.12	Augmentations	Diminutions	Reclassement	2023.12
Ecarts d'acquisition	1 548	-	-	-	1 548
Concessions, brevets & droits similaires	126	39	(4)	6	167
Immobilisations incorporelles en cours	32	335	-	(2)	365
Total valeurs brutes	**1 707**	**374**	**(4)**	**4**	**2 081**
Amt/Dép. conc, brevets & dts similaires	(70)	(19)	4	-	(85)
Total amts, dep. et prov.	**(70)**	**(19)**	**4**	**-**	**(85)**
Ecarts d'acquisition	1 548	-	-	-	1 548
Concessions, brevets & droits similaires	56	20	-	6	82
Immobilisations incorporelles en cours	32	335	-	(2)	365
Immobilisations incorporelles (net)	**1 636**	**355**	**-**	**4**	**1 996**

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou de production.

4.1.1. Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition portent sur les entités suivantes :

Ecarts d'acquisition actifs	2022.12	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	2023.12
EMMA	610	-	-	610
MANON	939	-	-	939
Total valeurs brutes	**1 548**	**-**	**-**	**1 548**
Total amortissements et dépréciations	**-**	**-**	**-**	**-**
Total valeurs nettes	**1 548**	**-**	**-**	**1 548**

Un écart d'acquisition a été comptabilisé en 2019 pour un montant de 518 K€ suite aux rachats des titres de la SCI EMMA. Cet écart a été augmenté de 91 K€ suite au paiement d'un complément de prix sur l'exercice 2020.
L'acquisition de la société GUIDIC a fait l'objet d'un écart d'acquisition positif pour 939 K€.

À la suite de la transmission universelle de patrimoine de GUIDIC, l'écart d'acquisition enregistré l'année précédente a été transféré à MANON.

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4.2. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de production, abstraction faite de toutes charges financières.

Immobilisations corporelles	2022.12	Augmentations	Diminutions	Autres Variations	Reclassement	2023.12
Terrains	132 772	2 016	(2 466)	-	9 636	141 958
Terrains - Location	1 447	-	-	-	-	1 447
Agencements sur terrains	17	-	-	-	(17)	-
Constructions	449 999	68 844	(3 202)	-	22 004	537 645
Constructions - Location	10 412	-	-	-	-	10 412
Installations tech, matériel & outillage	2 215	6	(6)	-	-	2 215
Matériel de transport	164	48	(68)	-	20	165
Matériel informatique	182	44	(100)	-	208	333
Autres immobilisations corporelles	5 926	561	(39)	-	69	6 518
Autres immobilisations corporelles - Location	2 316	295	(153)	54	-	2 513
Immobilisations corporelles en cours	7 427	45 513	(111)	-	(31 925)	20 903
Total valeurs brutes	**612 877**	**117 327**	**(6 144)**	**54**	**(6)**	**724 108**
Amt/Dép. constructions	(109 414)	(23 335)	1 988	-	-	(130 761)
Amt/Dép. constructions - Location	(5 054)	(416)	-	-	-	(5 471)
Amt/Dép. install tech, matériel & outil.	(1 686)	(141)	6	-	1	(1 821)
Amt/Dép. Matériel transport	(128)	(21)	58	-	(9)	(100)
Amt/Dép. Matériel informatique	(152)	(94)	99	-	(106)	(252)
Amt/Dép. autres immobilisations corp.	(4 646)	(430)	39	-	115	(4 923)
Amt/Dép. autres immobilisations corp. - Location	(1 427)	(507)	140	2	-	(1 792)
Amt/Dép. immobilisations corp. en cours	(132)	(3)	-	-	-	(135)
Total amts, dep. et prov.	**(122 639)**	**(24 947)**	**2 330**	**2**	**-**	**(145 254)**
Terrains	132 772	2 016	(2 466)	-	9 636	141 958
Terrains - Location	1 447	-	-	-	-	1 447
Agencements sur terrains	17	-	-	-	(17)	-
Constructions	340 585	-	(1 214)	-	-	406 884
Constructions - Location	5 357	-	-	-	-	4 941
Installations tech, matériel & outillage	529	-	-	-	-	394
Matériel de transport	36	-	(10)	-	11	65
Matériel informatique	30	(50)	(1)	-	101	80
Autres immobilisations corporelles	1 280	-	-	-	184	1 595
Autres immobilisations corporelles - Location	890	(212)	(12)	56	-	721
Immobilisations corporelles en cours	7 295	-	(111)	-	-	20 768
Immobilisations corporelles (net)	**490 238**	**1 753**	**(3 813)**	**56**	**9 915**	**578 854**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4.3. Immobilisations financières

Immobilisations financières	2022.12	Augmentations	Diminutions	Reclassement	2023.12
Titres de participation	16	2	(3)	-	15
Titres immobilisés	52	-	(50)	-	2
Prêts et cautionnements	58	1	(4)	(6)	48
Total valeurs brutes	**125**	**3**	**(57)**	**(6)**	**64**
Dépréciations des titres	(3)	-	3	-	-
Total dépréciations et provisions	**(3)**	**-**	**3**	**-**	**-**
Titres de participation	13	2	-	-	15
Titres immobilisés	52	-	(50)	-	2
Prêts et cautionnements	58	1	(4)	(6)	48
Immobilisations financières (net)	**122**	**3**	**(54)**	**(6)**	**64**

Les titres de participation non consolidés correspondent essentiellement aux titres Uniprogros pour 10 K€ détenue par ABEL.

4.4. Titres mis en équivalence

Les titres des entités mises en équivalence se décomposent comme suit :

Titres mis en équivalence	2022.12	Résultat 2023.12	Distribution	2023.12
Titres Mis en Equivalence	2 066	307	(200)	2 173
Total valeur brutes	**2 066**	**307**	**(200)**	**2 173**

4.5. Stocks et en-cours

Stocks	2022.12	Variations	2023.12
Stocks - en-cours de production	5 214	(4 378)	836
Total	**5 214**	**(4 378)**	**836**
Total dépréciations et provisions	**-**	**-**	**-**
Total valeurs nettes	**5 214**	**(4 378)**	**836**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4.6. Clients et comptes rattachés

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

Clients et comptes rattachés	Brut	Provision	2023.12	Brut	Provision	2022.12
Clients et comptes rattachés	23 349	(1 421)	21 927	22 986	(876)	22 111
Total	**23 349**	**(1 421)**	**21 927**	**22 986**	**(876)**	**22 111**

	Échéances				
Clients et comptes rattachés	Brut	- 1 an	+ 1 an	Dépréciation	2023.12
Créances clients et comptes rattachés	23 349	23 349	-	(1 421)	21 927
Total	**23 349**	**23 349**	**-**	**(1 421)**	**21 927**

4.7. Autres créances et comptes de régularisation

Autres créances et comptes de régularisation	Brut	Provision	2023.12	2022.12
Avances et acomptes sur commandes	68	-	68	331
Impôts différés actifs	206	-	206	199
Fournisseurs débiteurs (RRR et autres avoirs)	636	-	636	118
Créances fiscales et sociales	11 192	-	11 192	12 130
Comptes courants	25 493	-	25 493	32 282
Créances diverses	10 724	-	10 724	11 592
Total Autres créances	**48 319**	**-**	**48 319**	**56 651**
Charges constatées d'avance	1 644	-	1 644	1 135
Total	**49 963**	**-**	**49 963**	**57 787**

4.8. Dépréciations sur actifs circulants

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent selon :

Autres créances - Dépréciations et provisions	2022.12	Mvts de périmètre	Dotations	Reprises	2023.12
Dépréciations comptes courants	-962 948	-962 948	-	-	-
Total	**-962 948**	**-962 948**	**-**	**-**	**-**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4.9. Trésorerie active

	Brut	Provision	2023.12	Brut	Provision	2022.12
VMP - Equivalents de trésorerie	13 000	(5)	12 995	500	(6)	494
Disponibilités	21 209		21 209	38 341		38 341
Total	**34 209**	**(5)**	**34 204**	**38 841**	**(6)**	**38 835**

4.10. Composition du capital social

Au 31 décembre 2023, le capital social se compose de 49 479 actions d'une valeur nominale de 303,16 €uros.

4.11. Provisions pour risques et charges

4.11.1. Récapitulatif

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

Provisions pour risques et charges	2022.12	Dotations	Reprises	2023.12
Provisions pour pensions et retraites	21	4	(2)	23
Total	**21**	**4**	**(2)**	**23**

4.11.2. Indemnités de départ à la retraite et prestations assimilées

Les hypothèses d'évaluation sont les suivantes :

- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Salaire fin de carrière
- Turn-over : faible
- Table de mortalité : TV 88/90
- Taux actualisation : 4,5 %
- Taux augmentation salaires : 1 %
- Convention collective : convention propre à chaque entité

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4.12. Emprunts et dettes financières

4.12.1. Nature et échéances des emprunts et dettes financières

Les dettes financières peuvent être ventilées par échéance de la manière suivante :

Dettes financières	2022.12	2023.12	< 1 an	> 1 an et < 5 ans	> 5 ans
Emprunts auprès établiss. de crédit	337 153	430 364	35 134	144 639	250 591
dont Leasing & locations de biens	*2 502*	*1 836*	*855*	*981*	-
Intérêts courus sur emprunts	556	1 080	1 026	54	-
Dépôts et cautionnements	7 633	9 037	-	9 037	-
Total emprunts auprès des éts de crédits et loc. fin.	**345 343**	**440 481**	**36 161**	**153 730**	**250 591**
Total emprunts et dettes financières diverses	**10**	**-**	**-**	**-**	**-**
Concours bancaires (trésorerie passive)	387	853	853	-	-
Total concours bancaires courants et intérêts courus	**387**	**853**	**853**	**-**	**-**
Total	**345 740**	**441 335**	**37 014**	**153 730**	**250 591**

4.12.2. Variation des emprunts et dettes financières

Dettes financières	2022.12	Augmentation	Diminution	Variation	Reclassement	2023.12
Emprunts auprès des établissements de crédit	337 153	132 124	(38 964)	-	51	430 364
dont Leasing & locations de biens	*2 502*	*295*	*(1 013)*	-	*51*	*1 836*
Intérêts courus sur emprunts	556	1 080	(566)	-	10	1 080
Dépots et cautionnements reçus	7 633	2 087	(683)	-	-	9 037
Total emprunts auprès des éts de crédits et loc. fin.	**345 343**	**135 290**	**(40 213)**	**-**	**62**	**440 481**
Autres emprunts	10	-	-	-	(10)	-
Total emprunts et dettes financières diverses	**10**	**-**	**-**	**-**	**(10)**	**-**
Concours bancaires (trésorerie passive)	387	-	-	466	-	853
Total concours bancaires courants et intérêts courus	**387**	**-**	**-**	**466**	**-**	**853**
Total	**345 740**	**135 290**	**(40 213)**	**466**	**51**	**441 335**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

4.13. Fournisseurs et autres dettes

Fournisseurs et comptes rattachés	2023.12	2022.12
Dettes fournisseurs	5 612	10 741
Factures non parvenues	265	9 937
Total	**5 877**	**20 677**

Les autres passifs à court terme comprennent les éléments suivants :

Autres dettes et comptes de régularisation	2023.12	2022.12
Fournisseurs d'immobilisations	13 099	3 128
Avances et acomptes reçus sur commande	32	97
Dettes fiscales et sociales	6 954	6 880
Impôts différés - passif	3 470	3 583
Comptes-courants créditeurs	138 184	119 193
Dettes diverses	2 696	3 873
Total Autres dettes	**164 434**	**136 752**
Produits constatés d'avance	14 938	21 668
Total	**179 372**	**158 420**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

5. Postes du compte de résultat

5.1. Ventilation du chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires	2023.12	%	2022.12	%
Ventes de produits	287	0%	19 803	19%
Production vendue de services	53 037	72%	83 851	81%
Autres produits annexes	20 706	28%	-	0%
Total	**74 030**	**100%**	**103 767**	**100%**

Etat du CA en K€	2021	2022	2023
Immobilier locatif Conso	**40 812**	**50 259**	**54 904**
Locatif Social	33 057	40 899	44 774
Refacturation de charges et travaux	10 221	11 485	12 390
Annulation ICO	-2 465	-2 125	-2 260
Immobilier CPI Conso	**0**	**19 538**	**0**
Immobilier CPI Social	0	19 538	0
Annulation ICO			
Vectura Spain Barcelona Conso	**0**	**14 749**	**3 480**
Vectura Spain Barcelona Social	0	14 749	3 480
Annulation ICO			
Vectura Immobilier Conso	**3 199**	**12 498**	**9 444**
Vectura Immobilier Social	4 239	13 559	10 654
Annulation ICO	-1 040	-1 061	-1 210
Exploitation Conso	**9 387**	**6 337**	**6 179**
Archivage Social	4 208	648	0
Logistique Social	4 852	5 524	5 901
MPS Social	272	315	321
ENR Social	259	266	287
Annulation ICO	-205	-416	-330
Holding Conso	**1 380**	**385**	**24**
Holding Social	6 250	5 475	5 013
Annulation ICO	-4 870	-5 090	-4 989
CA Social	63 359	112 458	82 820
Annulation ICO	-8 580	-8 691	-8 789
CA Conso	**54 779**	**103 767**	**74 030**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

5.2. Autres produits d'exploitation

Autres produits d'exploitation	2023.12	2022.12
Autres produits	36	13
Production immobilisée	106	-
Transferts de charges d'exploitation	130	113
Total	**272**	**127**

5.3. Achats consommés matières premières et marchandises

Achats consommés matières premières et marchandises	2023.12	2022.12
Variation de stocks	-	(6)
Achats de marchandises	(22)	147
Personnel Intérimaire	(478)	(886)
Total	**(500)**	**(746)**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

5.4. Charges externes

Charges externes	2023.12	2022.12
Achat d'études	(10 177)	(23 990)
Autres achats	112	(14 292)
Achats non stockés de matières et fournitures	(1 388)	(1 430)
Sous-traitance générale	(298)	(708)
Redevances de crédit-bail	-	(81)
Locations et charges locatives	(188)	(545)
Entretiens et réparations	(5 076)	(4 841)
Primes d'assurance	(1 310)	(1 287)
Divers documentation	(31)	(11)
Personnel mis à disposition	(20)	(6)
Rémunération d'intermédiaires et honoraires	(6 873)	(8 829)
Publicités	(146)	(77)
Transports	(37)	(36)
Déplacements	(250)	(271)
Frais postaux et de télécommunications	(78)	(85)
Services bancaires	(453)	(604)
Autres charges externes	(118)	(888)
Total	**(26 332)**	**(57 982)**

5.5. Charges de personnel

Charges de personnel	2023.12	2022.12
Salaires bruts	(2 838)	(2 790)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(958)	(917)
Autres charges de personnel (dont intéressement)	(53)	(26)
Total	**(3 850)**	**(3 733)**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

5.6. Dotations aux amortissements et provisions

Le montant des dotations aux amortissements et aux provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

Variations nettes des amortissements et des dépréciations	2023.12	2022.12
Dotations aux amortissements d'exploitation	(24 033)	(22 147)
Dotations aux amortissements sur location financement	(924)	(1 181)
Dotation aux provisions et dépréciations d'exploitation	(688)	(731)
Reprise aux provisions et dépréciations d'exploitation	141	5
Total	**(25 504)**	**(24 054)**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

5.7. Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

Résultat financier	2023.12	2022.12
Autres produits de participation	12	15
Revenus des créances et VMP	128	-
Reprises sur provisions et transferts de charges	6	-
Autres produits financiers	1 625	334
Total Produits financiers	**1 771**	**350**
Dotations aux provisions	(5)	(9)
Intérêts et charges assimilés	(10 326)	(7 222)
Charges nettes sur cessions de VMP	-	47
Autres charges financières	(7)	(96)
Total Charges financières	**(10 337)**	**(7 280)**
Résultat financier	**(8 566)**	**(6 930)**

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

5.8. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

Résultat exceptionnel	2023.12	2022.12
Produits excep. s/ exercices antérieurs	62	278
Produits exceptionnels sur opérations en capital	11 721	19 634
Subv. invest. virées au résult. de l'ex.	106	-
Autres produits exceptionnels	697	12 185
Reprises exceptionnelles	1 188	102
Total Produits exceptionnels	**13 773**	**32 199**
Charges exceptionnelles sur opération en capital	(5 070)	(5 592)
Autres charges exceptionnelles	(976)	(7 000)
Dotations exceptionnelles	(10)	(1 324)
Total Charges exceptionnelles	**(5 101)**	**(13 917)**
Résultat exceptionnel	**8 672**	**18 282**

Le résultat exceptionnel s'explique essentiellement par des cessions d'immobilisations corporelles chez SOPHIA BIS et la cession de terrains chez GEORGETTE.

L'impact de la plus-value liée à la cession de la SCI SOPHIA BIS sur le résultat exceptionnel est de 4 611 K€.

L'impact de la plus-value liée à la cession de GEORGETTE sur le résultat exceptionnel est de 3 701 K€.

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

6. Impôt sur les sociétés

Impôt sur les résultats	2023.12	2022.12
Impôts différés	121	155
Impôt exigible	(3 515)	(7 954)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale	-	9
Total	**(3 394)**	**(7 790)**

6.1. Ventilation de l'imposition différée par nature

Impôts différés par nature	2022.12	Incidence résultat	Autres	2023.12
Autres retraitements	19			19
Id / différences temporaires	(1)	1		()
Id / annulation provisions réglementées	(131)	32		(100)
Id / retraitement des engagements de retraite	5			6
Id / retraitement du crédit-bail locataire	(1 296)	(19)	(1)	(1 317)
Id / autres retraitements (automatique)	()			()
Id sur écart d'évaluation 100%	(2 150)	107		(2 043)
Activation de reports déficitaires	170			170
Solde net d'impôt différé par nature	**(3 384)**	**121**	**(1)**	**(3 264)**

6.2. Déficits fiscaux non activés

Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que :

- si leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- ou si leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

6.3. Détail des postes d'impôts différés

Impôts différés	2023.12	2022.12	Variations des cours de change	Variations de périmètre	Variations
Impôts différés - actif	206	199			7
Impôts différés - passif	3 470	3 583			(113)
Impact sur le résultat consolidé	121				
Reclassement	(1)				

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

6.4. Preuve d'impôt

	31/12/2023
Résultat net des sociétés intégrées en K€ (avant écart d'acquisition)	**6 977**
- Impôts sociaux	-3 515
- Impôts différés latents	121
= Charges d'impôts sur les résultats consolidés	-3 394
Résultat avant impôts	**10 371**
- Impôts théoriques au taux de 25 %	-2 593
= Différence d'impôts	**-801**

Explications	Charges	Produits
Différences permanentes sociales	1 523	
Différences permanentes consolidation	-71	
Utilisation déficits non activés précédement		700
ID non activés s/déficits de l'exercice	1 422	
Différence de taux d'impôt social		1 373
Total	**2 874**	**2 073**
Différence nette	**801**	

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

7. Autres informations

7.1. Engagements hors bilan

7.1.1. Engagements donnés

Référence interne du financement	Capital Restant Du	Engagement donné
ABEL / CA31 / 2 900 K€	950 354,94	PPD/HC
ABEL / BPO / 1 600 K€	1 544 029,88	PPD/HC
ALMA / BNP / 7 500 K€	4 240 283,85	PPD/HC
ALMA / BNP / 2 910 K€	2 408 518,31	PPD/HC
ALMA / BPI / 7 500 K€	4 446 328,47	HYPOTHEQUE
ALMA / BPI / 2 910 K€	2 361 494,22	HYPOTHEQUE
ALMA / BPI / 1 200 K€	1 056 598,43	HYPOTHEQUE
ALMA / BNP / 1200 K€	1 056 598,43	HYPOTHEQUE
ALMA / BNP / 3 700 K€	3 658 223,84	PPD/HC
AMY / CA31 / 1 500 K€	312 092,17	PPD/HC
AMY / BPI / 1 490	399 469,78	HYPOTHEQUE
ANAIS / BC / 600 K€	452 512,41	HYPOTHEQUE
AURORA / SG / 12 000 K€	9 376 200,00	PPD/HC
AVA / CEMP / 5 500 K€	1 039 707,28	PPD/HC
BAHIA CELC 3 230K€	2 753 371,88	PPD/HC
BEA / BNP 2 900 K€	2 241 861,29	PPD/HC
BEA / CEMP / 500 K€	403 846,04	Privilège de Prêteur de Deniers
BEA / BNP / 2 375 K€	1 875 640,26	PPD/HC
BEA / CEMP / 4 775 K€	3 856 730,26	Privilège de Prêteur de Deniers
BEA / BNP / 1 580 K€	1 562 160,45	Privilège de Prêteur de Deniers
SCI LE CHAPITRE / BPO / 1 500 K€	1 073 244,93	Privilège de Prêteur de Deniers
CLARA / CEMP / 800 K€	292 166,18	PPD/HC
CLARA / CEMP / 700 K€	247 390,20	HYPOTHEQUE
CLAUDIA / BPI / 3 000 K€	2 453 314,99	HYPOTHEQUE
CLAUDIA / CEMP / 3 000 K€	2 449 351,39	HYPOTHEQUE
COLETTE / BNP / 13 200	12 065 152,51	PPD/HC
DAKOTA / BPI / 5 500 K€	5 081 100,03	PPD/HC
ELISE / BPO / 1 000 K€	776 413,69	PPD/HC
ELISE / CEMP / 1 550 K€	64 180,39	HYPOTHEQUE
INDIA / BC / 4 000 K€ 1	2 987 494,91	PPD/HC
INDIA / BECM / 3 900 K€	3 525 643,44	PPD/HC
IRMA / CA31 / 6 000K€	3 802 280,62	PPD/HC
IRMA / CA31 / 2 400 K€	1 341 521,55	PPD/HC
IRMA / CA31 / 1 150 K	1 150 000,00	PPD/HC
JADE / BPO / 4 400 K€	3 148 046,48	PPD/HC
JADE / BPO / 2 675 K€	1 821 177,33	HYPOTHEQUE
JADE / BPO / 1 000 K€	759 710,41	PPD/HC
JADE / BPI / 2 915 K€	2 081 138,27	PPD/HC
JADE / BPI / 793 K€	566 295,56	HYPOTHEQUE

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Référence interne du financement	Capital Restant Du	Engagement donné
JADE / BPI / 4 400 K€	3 185 450,55	HYPOTHEQUE
JADE / BNP / 2 300 K€	2 274 602,90	HYPOTHEQUE
JASMINE / CELDA / 4 550 K€	4 550 000,00	HYPOTHEQUE
JULIE / BC / 9M€	7 928 127,40	HYPOTHEQUE
JULIETTE / BNP / 5 450 K€	4 450 833,17	HYPOTHEQUE
LPBV / BNP / 27 950	27 950 000,00	HYPOTHEQUE
LAURA / BPO / 6 100 K€	5 775 481,17	HYPOTHEQUE
LEA / CEMP / 2 000 K€	1 489 816,95	PPD/HC
LEA / BNP / 2 000 K€	1 502 038,84	PPD/HC
LEA / BNP / 3450K€	2 919 164,42	PPD/HC
LENA / BPI / 3 885 K€	3 616 362,80	PPD/HC
LEONIE / BPO / 800 K€	363 498,91	PPD/HC
LEONIE / BPO / 8 500 K€	6 739 135,17	Privilège de Prêteur de Deniers
LILAS / CEMP / 6 000 K€	3 888 540,43	PPD/HC
LIVIA / CA31 / 5 000 K€	3 312 542,21	PPD/HC
LOLABECM / 4600K€	4 205 892,79	PPD/HC
LOUISE / BPO / 4 550 K€	3 858 575,97	Privilège de Prêteur de Deniers
LUCETTE / BPO / 1 M€	957 589,28	HYPOTHEQUE
LUCETTE / BPI / 6406K	5 747 046,30	HYPOTHEQUE
LUCETTE / BPO / 6400K€	5 722 917,21	HYPOTHEQUE
LUCETTE / BPI / 1 M€	945 445,95	HYPOTHEQUE
LUCIA BPI 13 250 K€	11 836 173,45	PPD/HC
LUCIA / BPO / 7 000 K€	5 204 175,09	Privilège de Prêteur de Deniers
LUCIA / CEMP / 7 000 K€	5 087 014,64	Privilège de Prêteur de Deniers
LUCIA / CA31 / 7 000 K€	5 122 702,39	HYPOTHEQUE
LUCIA CA31 8 584 K€	7 554 721,92	PPD/HC
LUCIA CEMP 8 644 K€	7 608 271,01	PPD/HC
LUCIA / CA31 / 8000K€	7 224 081,54	HYPOTHEQUE
LUCIA / BPI / 8000K€	7 525 930,04	HYPOTHEQUE
LUCIA BPO 8 584 K€ 1	7 554 721,92	Privilège de Prêteur de Deniers
MAGGIE / CEMP / 1 000 K€	732 123,05	HYPOTHEQUE
MAGGIE / CEMP / Refi emprunt 2014	1 921 558,03	PPD/HC
MAGGIE / CEMP / 4 200 K€	2 192 206,72	PPD/HC
MANON / CELDA / 3 000K€	2 500 804,89	HYPOTHEQUE
MANON / CEMP / 2 800 K€	2 183 810,47	PPD/HC
MANON / CEMP / 4 500 K€	3 239 504,08	HYPOTHEQUE
MANON / BPI / 550 K€	184 314,53	HYPOTHEQUE
MANON / BPI / 150 K€	24 981,36	PPD/HC
MANON / BPI / 700 K€	102 840,03	PPD/HC
MANON / CIC / 738 K€	123 934,89	PPD/HC
MANON / CIC / 550 K€	178 320,91	PPD/HC
MANON / CELDA / 1 200 K€	1 172 988,65	HYPOTHEQUE
MANON / CEMP / 800 K€	653 157,18	PPD/HC
MANON / BNP / 6 000 K€	5 200 000,00	HYPOTHEQUE
MANON / CELDA / 3 000K€	2 957 824,62	PPD/HC
MANON / BNP / 3 500K€	3 350 996,73	PPD/HC
MANON / BNP / 7 500 K€	6 919 611,85	Privilège de Prêteur de Deniers
MANON / BP AURA / 3 555 K€	3 555 000,00	Privilège de Prêteur de Deniers
MANON / BPI / 3 333 K€	3 294 593,64	HYPOTHEQUE

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

Référence interne du financement	Capital Restant Du	Engagement donné
MANON / BPO / 3 333 K€	3 294 593,64	HYPOTHEQUE
MANON / BP AURA / 3 333 K€	3 294 593,64	PPD/HC
MANON / BPO / 3 555 K€	3 467 483,14	PPD/HC
MANON / BPI / 3 555 K€	3 555 000,00	PPD/HC
MANON / BNP / 1 500 K€	248 636,65	Privilège de Prêteur de Deniers
MARCIA / BC / 800 K€	289 599,25	Privilège de Prêteur de Deniers
MARCIA / BC / 540 K€	195 479,28	PPD/HC
MARCUS / BECM / 19 370 K	19 370 000,00	Privilège de Prêteur de Deniers
MOLLY / BC / 3 190 K€	1 005 897,21	Privilège de Prêteur de Deniers
MOLLY / BPI / 415 K€	178 780,61	HYPOTHEQUE
MOLLY / BPI / 2 200 K€	733 945,75	HYPOTHEQUE
MOLLY / BPI / 481 K€	173 275,81	HYPOTHEQUE
NALA / CEMP / 6 450 K€	5 485 859,30	HYPOTHEQUE
NINA / BNP / 6 577 K€	4 263 133,59	PPD/HC
NINA / BNP / 1 578 K€	957 429,98	Privilège de Prêteur de Deniers
NINA / BPI / 8 150 K€	4 913 545,79	Privilège de Prêteur de Deniers
NINA / BPI / 1 M€	728 538,78	HYPOTHEQUE
NINA / BNP / 1 000 K€	768 563,85	HYPOTHEQUE
NORMA / BPO / 2 088 K€	914 266,70	HYPOTHEQUE
NORMA / BPO / 8 000 K	6 487 784,93	Privilège de Prêteur de Deniers
NORMA / CEMP / 4 100 K	2 213 276,55	HYPOTHEQUE
ODESSA / BECM / 14 500 K	14 500 000,00	HYPOTHEQUE
PARIS ST OUEN / BPO / 4 500 K€	276 312,73	HYPOTHEQUE
PAUL / CM / 2 300 K€	1 879 991,71	PPD/HC
PAULE / BC / 3300K€	2 906 980,06	Privilège de Prêteur de Deniers
RITA / BPO / 5 M€	5 000 000,00	HYPOTHEQUE
ROMA / BNP / 2 250 K€	1 225 362,91	HYPOTHEQUE
ROMA / BNP / 1 500 K€	848 186,41	HYPOTHEQUE
ROMA / BPI / 3 750 K€	2 028 677,06	HYPOTHEQUE
ROMA / BNP / 1 950 K€	1 927 982,84	HYPOTHEQUE
STELLA / CEMP / 2 200 K€	1 669 583,62	HYPOTHEQUE
STELLA / CEMP / 1 720 K€	1 043 968,74	HYPOTHEQUE
STELLA / CEMP / 2 500 K€	1 982 644,14	HYPOTHEQUE
TOULOUSE CAMO / CA31 / 2 000 K€	1 301 690,87	HYPOTHEQUE
TLSE LARRIEU / SG / 900 K€	580 914,09	HYPOTHEQUE
TLSE LARRIEU / SG / 2 350 K€	1 529 323,27	HYPOTHEQUE
TLSE LARRIEU / CEMP / 924 K€	621 420,62	HYPOTHEQUE
TLSE LARRIEU / CEMP / 2 350 K€	1 586 372,77	HYPOTHEQUE
VECTURA / CEMP / 10 000 K€	7 971 817,16	HYPOTHEQUE
WENDY / BPO / 2 750 K€	1 297 991,20	PPD/HC
WENDY / BPO / 1 000 K€	154 997,63	HYPOTHEQUE
WENDY / BPO / 750 K€	375 974,43	HYPOTHEQUE
WENY / BPI / 112 K€	49 472,57	HYPOTHEQUE
WENDY / BPI / 663 K€	293 735,69	HYPOTHEQUE
WENDY / BPI / 493 K€	220 273,00	HYPOTHEQUE
WENDY / BPI / 145 K€	64 865,84	HYPOTHEQUE
WENDY / BPI / 1 252	561 226,32	HYPOTHEQUE
WENDY / BPI / 838 K€	36 922,86	HYPOTHEQUE
WENDY / BPI / 2,5 M€	2 309 114,95	HYPOTHEQUE
WENDY / BPO / 2,5 M€	2 018 800,40	HYPOTHEQUE
ZELDA / BPO / 910 K€	475 046,52	HYPOTHEQUE
Total	**417 550 405,98**	

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

7.1.2. Engagements reçus

Néant.

7.1.3. Autres engagements

Néant.

7.2. Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les entreprises intégrées globalement se décompose comme suit :

Effectif moyen	2023.12	2022.12
Cadres / non cadres	48	56
Total	**48**	**56**

7.3. Honoraires des commissaires aux comptes

Les honoraires au titre des missions de commissariat aux comptes du groupe s'élèvent à 36,5 milliers d'euros au titre de l'exercice clos au 31 décembre 2023 (contre 35,2 milliers d'euros au 31 décembre 2022).

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]

8. Parties liées

8.1. Dirigeants

8.1.1. Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction

Cette information aboutirait à communiquer un montant individuel.

© 2023 KPMG ESC & GS, société d'exercice libéral par actions simplifiée et société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'Ordre des experts-comptables, membre français de l'organisation mondiale KPMG constituée de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (« private company limited by guarantee »). Tous droits réservés. Le nom et le logo KPMG sont des marques utilisées sous licence par les cabinets indépendants membres de l'organisation mondiale KPMG. [Imprimé en France]