

Bordereau attestant l'exactitude des informations - LYON - 6901 - Documents comptables (B-S) -
Dépôt le 23/01/2025 - B2025/004059 - 2020 B 00405 - 878 681 550 - VALORITY

VALORITY

Société par Actions Simplifiée au Capital de 29.111.985 euros
Siège social : 94 quai Charles de Gaulle - 69006 Lyon
878 681 550 RCS Lyon

COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2023

ACTIF PASSIF

Certifiés conformes

Le Président

P/ Valeur et Finance Company

La société FINANCIERE ROMANA représentée par Mme Dora D'AMBROSIO

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Dora D'AMBROSIO', with a large, stylized initial 'D'.

VALORITY
94 QUAI CHARLES DE GAULLE
69006 LYON
0472691113



Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2023



Bilan et Compte de résultat



Bilan Actif

Période du 01/01/23 au 31/12/23

VALORITY

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	134 043 241	12 187 000	121 856 241	134 043 241
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	134 043 241	12 187 000	121 856 241	134 043 241
ACTIF IMMOBILISÉ	134 043 241	12 187 000	121 856 241	134 043 241

STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	77 606		77 606	166 813
Autres créances	23 920 099		23 920 099	5 738 605
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	23 997 705		23 997 705	5 905 419
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 118 277		1 118 277	684 599
Charges constatées d'avance	13 466		13 466	16 568
TOTAL disponibilités et divers :	1 131 743		1 131 743	701 168
ACTIF CIRCULANT	25 129 448		25 129 448	6 606 586

Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 435 526		1 435 526	2 153 288
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	160 608 215	12 187 000	148 421 215	142 803 116
----------------------	--------------------	-------------------	--------------------	--------------------

Bilan Passif

Période du 01/01/23 au 31/12/23

VALORITY

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 29 111 985	29 111 985	29 111 985
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	1 522 868	1 312 557
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	15 434 488	11 438 570
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	(12 424 275)	4 206 229
TOTAL situation nette :	33 645 066	46 069 341
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	537 430	406 082
CAPITAUX PROPRES	34 182 496	46 475 423

Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		

Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		

DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	93 894 581	93 857 886
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	16 846 664	138 447
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :	110 741 246	93 996 333
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	770 648	286 118
Dettes fiscales et sociales	43 130	27 985
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 683 696	2 017 256
TOTAL dettes diverses :	3 497 474	2 331 360
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	114 238 719	96 327 693

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

TOTAL GÉNÉRAL	148 421 215	142 803 116
----------------------	--------------------	--------------------

VALORITY

Société par Actions Simplifiée au Capital de 29.111.985 euros
Siège social : 94 quai Charles de Gaulle - 69006 Lyon
878 681 550 RCS Lyon

COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2023

COMPTE DE RESULTAT

Certifiés conformes

Le Président

P/ Valeur et Finance Company

La société FINANCIERE ROMANA représentée par Mme Dora D'AMBROSIO



Compte de Résultat (Première Partie)

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 643 338		1 643 338	1 808 161
Chiffres d'affaires nets	1 643 338		1 643 338	1 808 161
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits			2	4
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 643 340	1 808 166
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			1 769 690	1 954 818
TOTAL charges externes :			1 769 690	1 954 818
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			3 012	1 519
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			717 763	717 763
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			717 763	717 763
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			8 241	3
CHARGES D'EXPLOITATION			2 498 706	2 674 102
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(855 366)	(865 937)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(855 366)	(865 937)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	7 500 000	9 696 158
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	1 062 672	162 384
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	8 562 672	9 858 543
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	12 187 000	
Intérêts et charges assimilées	9 679 724	6 913 867
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	21 866 724	6 913 867
RÉSULTAT FINANCIER	(13 304 052)	2 944 676
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(14 159 419)	2 078 739
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		347 410
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
		347 410
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	687 600	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	131 347	131 347
	818 947	131 347
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(818 947)	216 063
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(2 554 091)	(1 911 427)
TOTAL DES PRODUITS	10 206 011	12 014 118
TOTAL DES CHARGES	22 630 286	7 807 889
BÉNÉFICE OU PERTE	(12 424 275)	4 206 229

VALORITY

Société par Actions Simplifiée au Capital de 29.111.985 euros
Siège social : 94 quai Charles de Gaulle - 69006 Lyon
878 681 550 RCS Lyon

COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2023

ANNEXES

Certifiés conformes

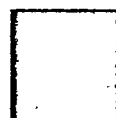
Le Président

P/ Valeur et Finance Company

La société FINANCIERE ROMANA représentée par Mme Dora D'AMBROSIO

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Dora D'Ambrosio', written over a large, stylized circular mark.

Annexe



Règles & Méthodes Comptables

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

FAITS MARQUANTS :

Les conditions macro-économiques (pressions inflationnistes, hausses des taux d'intérêt ainsi que des coûts de matières premières et de l'énergie, pénuries...) et le conflit en Ukraine n'ont pas d'impact significatif sur les comptes.

ABANDONS DE CREANCES :

Les abandons de créances précédemment accordés sont assortis d'une clause de retour à meilleure fortune.

Au 31.12.2023, le montant des clauses de retour à meilleure fortune non activées s'élèvent à :

- VALORITY GESTION PRIVEE : 882 834 €,
- LA FRANCAISE DE RECouvreMENT : 13 747 €.

EVENEMENTS POST-CLOTURE :

Néant.

INTEGRATION FISCALE :

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

Règles & Méthodes Comptables

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

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

- continuité de l'exploitation
- indépendance des exercices

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

EMPRUNTS

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

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

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

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

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

CREANCES

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

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

DISPONIBILITES

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

AUTRES DETTES

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

PROVISIONS

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

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

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

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

PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

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

Immobilisations

Période du 01/01/23 au 31/12/23

VALORITY

Devise d'édition EURO

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

TOTAL GÉNÉRAL	134 043 241		
----------------------	--------------------	--	--

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			134 043 241	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			134 043 241	

TOTAL GÉNÉRAL			134 043 241	
----------------------	--	--	--------------------	--

Amortissements

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

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

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

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

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

Amortissements (suite)

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

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

TOTAL GÉNÉRAL		
---------------	--	--

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	2 153 288		717 763	1 435 526
Primes de remboursem. des obligations				

Provisions Inscrites au Bilan

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	406 082	131 347		537 430
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	406 082	131 347		537 430

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation		12 187 000		12 187 000
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION		12 187 000		12 187 000

TOTAL GÉNÉRAL	406 082	12 318 347		12 724 430
----------------------	----------------	-------------------	--	-------------------

État des Échéances des Créances et Dettes

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	77 606	77 606	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	344 795	344 795	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	17 858 512	17 858 512	
Débiteurs divers	5 716 792	5 716 792	
TOTAL de l'actif circulant :	23 997 705	23 997 705	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	13 466	13 466	

TOTAL GÉNÉRAL	24 011 171	24 011 171	
----------------------	-------------------	-------------------	--

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	93 894 581	94 581	93 800 000	
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	770 648	770 648		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	43 063	43 063		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	67	67		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	16 846 664	16 846 664		
Autres dettes	2 683 696	2 683 696		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	114 238 719	20 438 719	93 800 000	
----------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--

Charges à Payer

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	94 581
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	416 664
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	641 417
Dettes fiscales et sociales	67
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	1 152 730

Produits à Recevoir

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	2 707
TOTAL	2 707

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS DES PARTICIPATIONS	7 500 000	7610000
INTERETS DES COMPTES COURANTS	555 789	763000
AUTRES PRODUITS FINANCIERS - SWAP DE TAUX	506 883	768000

TOTAL	8 562 672	
-------	-----------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
DEPRECIATION DES TITRES DE PARTICIPATION	12 187 000	6861200
INTERETS DES COMPTES COURANTS	416 664	6615000
INTERETS DES EMPRUNTS	9 263 060	6618000

TOTAL	21 866 724	
-------	------------	--

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

VALORITY

Période du01/01/23au 31/12/23

Devise d'éditionEURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
TOTAL		

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	131 347	6872500
HONORAIRES EXCEPTIONNELS	687 600	6718000
TOTAL		
	818 947	

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	13 466	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	13 466	

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant	Taux d'amortissem.
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	1 435 526	17,65
Charges à étaler		
TOTAL	1 435 526	717762

Dans le cadre du refinancement de juin 2022, 217 222 € ont été constaté sur l'exercice en charges à répartir.
Les frais d'émission sont amortis sur la durée résiduelle des emprunts soit jusqu'en 2026.
La charge de l'exercice s'élève à 717 762 €.

Composition du Capital Social

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	29111985	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	29111985	1

Tableau de variation des capitaux propres

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	29 111 985			29 111 985
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	1 312 557	210 311		1 522 868
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	11 438 570	3 995 918		15 434 488
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	4 206 229	(12 424 275)	4 206 229	(12 424 275)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	406 082	131 347		537 429
TOTAL	46 475 423	(8 086 698)	4 206 229	34 182 496

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	134 043 241		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	74 119		
Autres créances	23 572 552		
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	16 846 664		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	78 721		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	2 683 696		

VALORITY

au 31/12/23

Devise d'édition — EURO

Page 24

VALORITY

Devise d'édition EURO

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

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

VALORITY

Devise d'édition EURO

	TOTAL	93 800 000
--	-------	------------

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant Impôts	Impôts
Résultat courant	(14 159 419)	(2 349 354)
Résultat exceptionnel (hors participation)	(818 947)	(204 737)
Résultat comptable (hors participation)	(14 978 366)	(2 554 091)

L'impôt est calculé au taux de 25%.

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

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

VALORITY

Société par Actions Simplifiée au Capital de 29.111.985 euros
Siège social : 94 quai Charles de Gaulle - 69006 Lyon
878 681 550 RCS Lyon

**DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2023**

TROISIEME DECISION - AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

L'associé unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice, d'un montant de 12 424 275 € en totalité à la réserve ordinaire, poste « Autres réserves ».

Conformément aux dispositions légales, l'associé unique prend acte des dividendes distribués au cours des trois derniers exercices :

<u>Exercice</u>	<u>Revenus éligibles à l'abattement</u>		<u>Revenus non éligibles à l'abattement</u>
	<u>Dividendes</u>	<u>Autres revenus distribués</u>	
31/12/2022	-		
31/12/2021	13 500 000 €		
31/12/2020	-		

Cette décision a été adoptée par l'associé unique le 10 juin 2024.

Certifié conforme

Le Président

P/ Valeur et Finance Company

La société FINANCIERE ROMANA représentée par Mme Dora D'AMBROSIO



Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

VALORITY

Société par Actions Simplifiée
94 quai Charles de Gaulle
69006 Lyon

Exercice clos le 31 décembre 2023

Grant Thornton

Commissaires aux Comptes
44, quai Charles de Gaulle
69463 Lyon cedex 06

PricewaterhouseCoopers Audit

Commissaires aux Comptes
63 Rue de Villiers
92200 Neuilly-sur-Seine

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

VALORITY

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'Associée Unique,

Opinion

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

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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 annuels de l'exercice.

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

Estimation comptable :

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 121 856 241 euros, sont dépréciés sur la base de leur valeur d'usage selon les modalités décrites dans la note « Participations, Autres titres immobilisés, Valeurs mobilières de placement » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs, notamment à revoir l'actualisation des perspectives d'activité et de rentabilité des participations concernées, et à vérifier le caractère approprié des méthodes comptables appliquées.

Vérifications spécifiques

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

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-6 du Code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou

résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Lyon et Neuilly-sur-Seine, le 15 mai 2024,

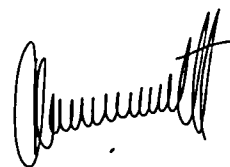
Les Commissaires aux Comptes

Grant Thornton
Membre français de Grant
Thornton International



Françoise Méchin
Associée

PricewaterhouseCoopers
Audit



Mathilde Hauswirth
Associée

Bilan Actif

Période du 01/01/23 au 31/12/23

VALORITY

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	134 043 241	12 187 000	121 856 241	134 043 241
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	134 043 241	12 187 000	121 856 241	134 043 241
ACTIF IMMOBILISÉ	134 043 241	12 187 000	121 856 241	134 043 241

STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	77 606		77 606	166 813
Autres créances	23 920 099		23 920 099	5 738 605
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	23 997 705		23 997 705	5 905 419
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 118 277		1 118 277	684 599
Charges constatées d'avance	13 466		13 466	16 568
TOTAL disponibilités et divers :	1 131 743		1 131 743	701 168
ACTIF CIRCULANT	25 129 448		25 129 448	6 606 586

Frais d'émission d'emprunts à étaler	1 435 526		1 435 526	2 153 288
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	160 608 215	12 187 000	148 421 215	142 803 116
----------------------	--------------------	-------------------	--------------------	--------------------

Bilan Passif

Période du 01/01/23 au 31/12/23

VALORITY

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 29 111 985	29 111 985	29 111 985
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence	1 522 868	1 312 557
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	15 434 488	11 438 570
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	(12 424 275)	4 206 229
TOTAL situation nette :	33 645 066	46 069 341
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	537 430	406 082
CAPITAUX PROPRES	34 182 496	46 475 423
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	93 894 581	93 857 886
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	16 846 664	138 447
Emprunts et dettes financières divers		
TOTAL dettes financières :	110 741 246	93 996 333
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	770 648	286 118
Dettes fiscales et sociales	43 130	27 985
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 683 696	2 017 256
TOTAL dettes diverses :	3 497 474	2 331 360
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	114 238 719	96 327 693
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	148 421 215	142 803 116

Compte de Résultat (Première Partie)

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	1 643 338		1 643 338	1 808 161
Chiffres d'affaires nets	1 643 338		1 643 338	1 808 161
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges				
Autres produits			2	4
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 643 340	1 808 166
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			1 769 690	1 954 818
TOTAL charges externes :			1 769 690	1 954 818
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			3 012	1 519
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements				
Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			717 763	717 763
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			717 763	717 763
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			8 241	3
CHARGES D'EXPLOITATION			2 498 706	2 674 102
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(855 366)	(865 937)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(855 366)	(865 937)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	7 500 000	9 696 158
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	1 062 672	162 384
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	8 562 672	9 858 543
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions	12 187 000	
Intérêts et charges assimilées	9 679 724	6 913 867
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	21 866 724	6 913 867
RÉSULTAT FINANCIER	(13 304 052)	2 944 676
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(14 159 419)	2 078 739
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		347 410
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
		347 410
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	687 600	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	131 347	131 347
	818 947	131 347
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(818 947)	216 063
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(2 554 091)	(1 911 427)
TOTAL DES PRODUITS	10 206 011	12 014 118
TOTAL DES CHARGES	22 630 286	7 807 889
BÉNÉFICE OU PERTE	(12 424 275)	4 206 229

Règles & Méthodes Comptables

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

FAITS MARQUANTS :

Les conditions macro-économiques (pressions inflationnistes, hausses des taux d'intérêt ainsi que des coûts de matières premières et de l'énergie, pénuries...) et le conflit en Ukraine n'ont pas d'impact significatif sur les comptes.

ABANDONS DE CREANCES :

Les abandons de créances précédemment accordés sont assortis d'une clause de retour à meilleure fortune.

Au 31.12.2023, le montant des clauses de retour à meilleure fortune non activées s'élèvent à :

- VALORITY GESTION PRIVEE : 882 834 €,
- LA FRANCAISE DE RECouvreMENT : 13 747 €.

EVENEMENTS POST-CLOTURE :

Néant.

INTEGRATION FISCALE :

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

Règles & Méthodes Comptables

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

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

- continuité de l'exploitation
- indépendance des exercices

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

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

EMPRUNTS

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

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

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

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

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

CREANCES

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

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

DISPONIBILITES

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

AUTRES DETTES

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

PROVISIONS

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

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

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

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

PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

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

Immobilisations

Période du 01/01/23 au 31/12/23

VALORITY

Devise d'édition EURO

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

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			134 043 241	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			134 043 241	
TOTAL GÉNÉRAL			134 043 241	

Amortissements

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

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

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

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

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

Amortissements (suite)

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

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

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

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	2 153 288		717 763	1 435 526
Primes de remboursem. des obligations				

Provisions Inscrites au Bilan

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	406 082	131 347		537 430
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	406 082	131 347		537 430

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation		12 187 000		12 187 000
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION		12 187 000		12 187 000

TOTAL GÉNÉRAL	406 082	12 318 347		12 724 430
----------------------	----------------	-------------------	--	-------------------

État des Échéances des Créances et Dettes

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :			
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	77 606	77 606	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	344 795	344 795	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	17 858 512	17 858 512	
Débiteurs divers	5 716 792	5 716 792	
TOTAL de l'actif circulant :	23 997 705	23 997 705	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	13 466	13 466	

TOTAL GÉNÉRAL	24 011 171	24 011 171	
----------------------	-------------------	-------------------	--

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	93 894 581	94 581	93 800 000	
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	770 648	770 648		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	43 063	43 063		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	67	67		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	16 846 664	16 846 664		
Autres dettes	2 683 696	2 683 696		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	114 238 719	20 438 719	93 800 000	
----------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--

Charges à Payer

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	94 581
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	416 664
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	641 417
Dettes fiscales et sociales	67
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	1 152 730

Produits à Recevoir

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	2 707
TOTAL	2 707

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS DES PARTICIPATIONS	7 500 000	7610000
INTERETS DES COMPTES COURANTS	555 789	763000
AUTRES PRODUITS FINANCIERS - SWAP DE TAUX	506 883	768000

TOTAL	8 562 672	
-------	-----------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
DEPRECIATION DES TITRES DE PARTICIPATION	12 187 000	6861200
INTERETS DES COMPTES COURANTS	416 664	6615000
INTERETS DES EMPRUNTS	9 263 060	6618000

TOTAL	21 866 724	
-------	------------	--

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte

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

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	131 347	6872500
HONORAIRES EXCEPTIONNELS	687 600	6718000

TOTAL	818 947	
-------	---------	--

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	13 466	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	13 466	

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant	Taux d'amortissem.
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	1 435 526	17,65
Charges à étaler		
TOTAL	1 435 526	717762

Les frais d'émission sont amortis sur la durée résiduelle des emprunts soit jusqu'en 2026.
La charge de l'exercice s'élève à 717 762 €.

Composition du Capital Social

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	29111985	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	29111985	1

Tableau de variation des capitaux propres

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	29 111 985			29 111 985
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	1 312 557	210 311		1 522 868
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	11 438 570	3 995 918		15 434 488
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	4 206 229	(12 424 275)	4 206 229	(12 424 275)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	406 082	131 347		537 429
TOTAL	46 475 423	(8 086 698)	4 206 229	34 182 496

Éléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

POSTES DU BILAN	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes ou créances représentées par effets de commerce
	Liées	Avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	134 043 241		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	74 119		
Autres créances	23 572 552		
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	16 846 664		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	78 721		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	2 683 696		

Liste des Filiales et Participations

VALORITY

Période du

01/01/23

au 31/12/23

Devise d'édition —EURO

FILIALES ET PARTICIPATIONS		Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en pourcentage	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaire h.t. du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
					Brute	Nette					
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS											
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)											
VALORITY ACQUISITION		331 070	13 325 023	100,00 %	25 277 026	25 277 026	5 931 512		1 562 877	8 977 690	2 000 000
VALORITY INVESTISSEMENT		1 889 023	(1 560 320)	100,00 %	34 132 331	21 945 331	7 853 753		20 546 845	(4 710 919)	5 000 000
VALORITY ADMINIST. DE BIENS		250 000	5 546 733	100,00 %	71 210 531	71 210 531			11 347 930	4 980 708	
VALORITY GESTION PRIVÉE		319 290	430 282	100,00 %	1 000 000	1 000 000	1 442 946		9 202 400	(411 750)	
MAXCOVER		100 000	627 470	100,00 %	800 000	800 000			1 293 834	487 049	300 000
CINQ SUR CINQ		10 000	47 549	100,00 %	10 000	10 000	50 000		929 172	34 676	
COM & COMPANY		946 616	1 056 326	100,00 %	946 616	946 616	101 489		8 398 966	46 998	200 000
LA FRANCAISE DU RECOUVRE		10 000	134 804	100,00 %	10 000	10 000			515 533	73 564	
2. participations (10 à 50% du capital détenu)											

Engagements Financiers

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

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

TOTAL	
-------	--

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

TOTAL	
-------	--

VALORITY

Devise d'édition EURO

	TOTAL	93 800 000
--	-------	------------

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	(14 159 419)	(2 349 354)
Résultat exceptionnel (hors participation)	(818 947)	(204 737)
Résultat comptable (hors participation)	(14 978 366)	(2 554 091)

L'impôt est calculé au taux de 25%.

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

VALORITY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

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