

Bordereau attestant l'exactitude des informations - LYON - 6901 - Documents comptables (B-S) -
Dépôt le 23/01/2025 - B2025/003947 - 2020 B 00284 - 878 430 222 - Valeur et Finance Company

Valeur et Finance Company
Société par Actions Simplifiée au Capital de 27.611.985 euros
Siège social : 94 quai Charles de Gaulle - 69006 Lyon
878 430 222 RCS Lyon

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

ACTIF / PASSIF

Certifiés conformes
Le Directeur Général Délégué
P/FINANCIERE ROMANA
Mme Dora D'AMBROSIO

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Dora D'AMBROSIO', written over the printed name.

VALEUR ET FINANCE COMPANY

94 QUAI CHARLES DE GAULLE

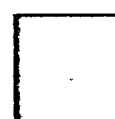
69006 LYON

0472698543



Etats Comptables et Fiscaux

31/12/2023



Bilan et Compte de résultat



Bilan Actif

Période du 01/01/23 au 31/12/23

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	29 333 338		29 333 338	29 333 338
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	29 333 338		29 333 338	29 333 338
ACTIF IMMOBILISÉ	29 333 338		29 333 338	29 333 338

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				180 000
Autres créances	2 011 313		2 011 313	205 989
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	2 011 313		2 011 313	385 989
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	27 807		27 807	135 690
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	27 807		27 807	135 690
ACTIF CIRCULANT	2 039 120		2 039 120	521 679

Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	31 372 458		31 372 458	29 855 017
----------------------	-------------------	--	-------------------	-------------------

Bilan Passif

Période du 01/01/23 au 31/12/23

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 27 611 985	27 611 985	27 611 985
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	649 880	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(30 895)	(12 378 621)
Résultat de l'exercice	(1 320 841)	12 997 607
TOTAL situation nette :	26 910 130	28 230 971
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	181 141	136 870
CAPITAUX PROPRES	27 091 271	28 367 841
Autres fonds propres		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	539 815	
TOTAL dettes financières :	539 815	
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	216 301	227 740
Dettes fiscales et sociales	251 789	1 259 437
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 273 282	
TOTAL dettes diverses :	3 741 373	1 487 177
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	4 281 188	1 487 177
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	31 372 458	29 855 017

Valeur et Finance Company
Société par Actions Simplifiée au Capital de 27.611.985 euros
Siège social : 94 quai Charles de Gaulle - 69006 Lyon
878 430 222 RCS Lyon

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

COMPTE DE RESULTAT

Certifiés conformes
Le Directeur Général Délégué
P/FINANCIERE ROMANA
Mme Dora D'AMBROSIO

A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized 'D' followed by a series of loops and flourishes, representing the signature of Mme Dora D'AMBROSIO.

Compte de Résultat (Première Partie)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	1 350 000		1 350 000	1 350 000
Chiffres d'affaires nets	1 350 000		1 350 000	1 350 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			31 862	75 958
Autres produits			13	13
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 381 876	1 425 971
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			631 383	648 332
TOTAL charges externes :			631 383	648 332
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			126 718	131 124
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			635 942	880 741
Charges sociales			220 381	327 859
TOTAL charges de personnel :			856 324	1 208 599
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			13	2
CHARGES D'EXPLOITATION			1 614 438	1 988 057
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(232 562)	(562 086)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	(232 562)	(562 086)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		13 500 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	5 134	171 506
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	5 134	13 671 506
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées		26 204
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
		26 204
RÉSULTAT FINANCIER	5 134	13 645 301
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(227 428)	13 083 215
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	405	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	44 271	44 271
	44 676	44 271
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(44 676)	(44 271)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	1 048 737	41 338
TOTAL DES PRODUITS	1 387 010	15 097 477
TOTAL DES CHARGES	2 707 851	2 099 870
BÉNÉFICE OU PERTE	(1 320 841)	12 997 607

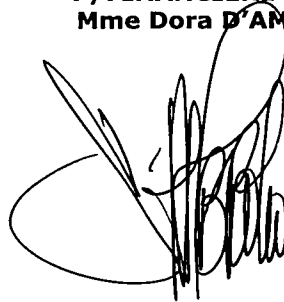
Valeur et Finance Company

Société par Actions Simplifiée au Capital de 27.611.985 euros
Siège social : 94 quai Charles de Gaulle - 69006 Lyon
878 430 222 RCS Lyon

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

ANNEXES

**Certifiés conformes
Le Directeur Général Délégué
P/FINANCIERE ROMANA
Mme Dora D'AMBROSIO**

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Dora D'AMBROSIO', written over the printed name.

Annexe



Règles & Méthodes Comptables

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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.

EVENEMENTS POST-CLOTURE :

Néant.

INTEGRATION FISCALE :

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

Règles & Méthodes Comptables

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

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

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 :

PARTICIPATION, 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.

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 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

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	29 333 338		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	29 333 338		
TOTAL GÉNÉRAL	29 333 338		

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			29 333 338	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			29 333 338	
TOTAL GÉNÉRAL			29 333 338	

Amortissements

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	44 271		

TOTAL GÉNÉRAL	44 271		
----------------------	--------	--	--

Amortissements (suite)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	44 271	

TOTAL GÉNÉRAL	44 271	
----------------------	---------------	--

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				
Primes de remboursem. des obligations				

État des Échéances des Créances et Dettes

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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			
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	1 913 538	1 913 538	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	83 383	83 383	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	233	233	
État - Divers			
Groupe et associés	5 134	5 134	
Débiteurs divers	9 024	9 024	
TOTAL de l'actif circulant :	2 011 313	2 011 313	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			

TOTAL GÉNÉRAL	2 011 313	2 011 313	
----------------------	------------------	------------------	--

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				
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	216 301	216 301		
Personnel et comptes rattachés	91 700	91 700		
Sécurité sociale et autres organismes	42 479	42 479		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	50 000	50 000		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	67 611	67 611		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	539 815	539 815		
Autres dettes	3 273 282	3 273 282		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	4 281 188	4 281 188		
----------------------	------------------	------------------	--	--

Charges à Payer

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 610
Dettes fiscales et sociales	87 009
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	104 619

Produits à Recevoir

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	 233 9 024
Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	
TOTAL	9 257

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

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

Détail des Transferts de Charges

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

NATURE	Montant
AVANTAGES EN NATURE	31 862
TOTAL	31 862

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
INTERETS COMPTE COURANT	5 134	7610000

TOTAL	5 134	
-------	-------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte

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

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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
REGULARISATIONS DIVERSES	405	6718000
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	44 271	6872500

TOTAL	44 676	
-------	--------	--

Composition du Capital Social

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	27611985	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	27611985	1

Tableau de variation des capitaux propres

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	27 611 985			27 611 985
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale		649 880		649 880
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau	(12 378 621)	12 347 726		(30 895)
Résultat de l'exercice	13 041 900	(1 320 841)	13 041 900	(1 320 841)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	136 870	44 271		181 141
TOTAL	28 412 134	11 721 037	13 041 900	27 091 271

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	29 333 338		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	5 134		
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	539 815		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	3 272 275		

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition —EURO

Page 23

Engagements Financiers

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	93 800 000
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	

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

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

TOTAL	
-------	--

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Devise d'édition EURO

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

Effectif Moyen

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	2	

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant Impôts	Impôts
Résultat courant	(227 428)	(56 857)
Résultat exceptionnel (hors participation)	(44 676)	(11 169)
Résultat comptable (hors participation)	(272 104)	1 048 737

L'impôt est calculé au taux de 25%.

Valeur et Finance Company
Société par Actions Simplifiée au Capital de 27.611.985 euros
Siège social : 94 quai Charles de Gaulle - 69006 Lyon
878 430 222 RCS Lyon
(la « Société »)

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 20 JUIN 2024

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

QUATRIEME RESOLUTION - AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

L'Assemblée Générale, sur la proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 1 320 841 € en totalité au compte « Report à nouveau » débiteur.

L'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au cours des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice	Revenus éligibles à l'abattement			<u>Revenus non éligibles à l'abattement</u>
	Dividendes	Unitaire	Autres revenus distribués	
2022	12 000 000 €	3 850 €	Il est précisé que la totalité de ces 12 000 000 € ont fait l'objet d'un acompte le 24 mai 2022	
2021	-	-	-	
2020	-	-		

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité par l'assemblée générale des associés en date du 20 juin 2024

Certifié conforme
Le Directeur Général Délégué
P/FINANCIERE ROMANA
Mme Dora D'AMBROSIO



Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes annuels

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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

VALEUR ET FINANCE COMPANY Exercice clos le 31 décembre 2023

Aux Associés,

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 **VALEUR ET FINANCE COMPANY** 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.

Estimations comptables

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 29 333 338 euros, sont dépréciés sur la base de leur valeur d'usage selon les modalités décrites dans la note « Participation, Autres titres immobilisés, Valeurs mobilières de placement » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs, notamment à revoir l'actualisation des perspectives d'activité et de rentabilité des participations concernées, et à vérifier le caractère approprié des méthodes comptables appliquées.

Vérifications spécifiques

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

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 aux Associés.

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,

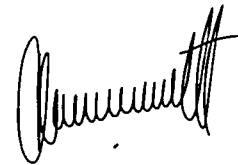
Les Commissaires aux Comptes

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

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	29 333 338		29 333 338	29 333 338
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	29 333 338		29 333 338	29 333 338
ACTIF IMMOBILISÉ	29 333 338		29 333 338	29 333 338

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				180 000
Créances clients et comptes rattachés				205 989
Autres créances	2 011 313		2 011 313	
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	2 011 313		2 011 313	385 989
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	27 807		27 807	135 690
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	27 807		27 807	135 690
ACTIF CIRCULANT	2 039 120		2 039 120	521 679

Frais d'émission d'emprunts à évaluer				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	31 372 458		31 372 458	29 855 017
----------------------	-------------------	--	-------------------	-------------------

Bilan Passif

Période du 01/01/23 au 31/12/23

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2023	Net (N-1) 31/12/2022
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 27 611 985	27 611 985	27 611 985
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	649 880	
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(30 895)	(12 378 621)
Résultat de l'exercice	(1 320 841)	12 997 607
TOTAL situation nette :	26 910 130	28 230 971
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	181 141	136 870
CAPITAUX PROPRES	27 091 271	28 367 841
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		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	539 815	
TOTAL dettes financières :	539 815	
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	216 301	227 740
Dettes fiscales et sociales	251 789	1 259 437
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 273 282	
TOTAL dettes diverses :	3 741 373	1 487 177
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	4 281 188	1 487 177
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	31 372 458	29 855 017

Compte de Résultat (Première Partie)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	1 350 000		1 350 000	1 350 000
Chiffres d'affaires nets	1 350 000		1 350 000	1 350 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			31 862	75 958
Autres produits			13	13
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 381 876	1 425 971
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			631 383	648 332
TOTAL charges externes :			631 383	648 332
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			126 718	131 124
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			635 942	880 741
Charges sociales			220 381	327 859
TOTAL charges de personnel :			856 324	1 208 599
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :				
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			13	2
CHARGES D'EXPLOITATION			1 614 438	1 988 057
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(232 562)	(562 086)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	(232 562)	(562 086)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		13 500 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	5 134	171 506
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	5 134	13 671 506
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées		26 204
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
		26 204
RÉSULTAT FINANCIER	5 134	13 645 301
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(227 428)	13 083 215
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	405	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	44 271	44 271
	44 676	44 271
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(44 676)	(44 271)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	1 048 737	41 338
TOTAL DES PRODUITS	1 387 010	15 097 477
TOTAL DES CHARGES	2 707 851	2 099 870
BÉNÉFICE OU PERTE	(1 320 841)	12 997 607

Règles & Méthodes Comptables

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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.

EVENEMENTS POST-CLOTURE :

Néant.

INTEGRATION FISCALE :

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

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

- continuité de l'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices

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 :

PARTICIPATION, 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.

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 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

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	29 333 338		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	29 333 338		
TOTAL GÉNÉRAL	29 333 338		

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			29 333 338	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			29 333 338	
TOTAL GÉNÉRAL			29 333 338	

Amortissements

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	44 271		

TOTAL GÉNÉRAL	44 271		
----------------------	--------	--	--

Amortissements (suite)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	44 271	

TOTAL GÉNÉRAL	44 271
---------------	--------

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				
Primes de remboursem. des obligations				

État des Échéances des Créances et Dettes

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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			
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	1 913 538	1 913 538	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	83 383	83 383	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	233	233	
État - Divers			
Groupe et associés	5 134	5 134	
Débiteurs divers	9 024	9 024	
TOTAL de l'actif circulant :	2 011 313	2 011 313	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			

TOTAL GÉNÉRAL	2 011 313	2 011 313	
----------------------	------------------	------------------	--

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				
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	216 301	216 301		
Personnel et comptes rattachés	91 700	91 700		
Sécurité sociale et autres organismes	42 479	42 479		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	50 000	50 000		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	67 611	67 611		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	539 815	539 815		
Autres dettes	3 273 282	3 273 282		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	4 281 188	4 281 188		
----------------------	------------------	------------------	--	--

Charges à Payer

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	17 610
Dettes fiscales et sociales	87 009
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	104 619

Produits à Recevoir

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	 233 9 024
Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	
TOTAL	9 257

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

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

Détail des Transferts de Charges

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

NATURE	Montant
AVANTAGES EN NATURE	31 862
TOTAL	31 862

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
INTERETS COMPTE COURANT	5 134	7610000

TOTAL	5 134	
-------	-------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte

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

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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
REGULARISATIONS DIVERSES	405	6718000
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	44 271	6872500

TOTAL	44 676	
-------	--------	--

Composition du Capital Social

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	27611985	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	27611985	1

Tableau de variation des capitaux propres

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	27 611 985			27 611 985
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale		649 880		649 880
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau	(12 378 621)	12 347 726		(30 895)
Résultat de l'exercice	13 041 900	(1 320 841)	13 041 900	(1 320 841)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	136 870	44 271		181 141
TOTAL	28 412 134	11 721 037	13 041 900	27 091 271

Éléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALEUR ET FINANCE COMPANY

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	29 333 338		
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances	5 134		
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	539 815		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	3 272 275		

Liste des Filiales et Participations

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition — EURO

[illegible]

Engagements Financiers

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	93 800 000
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	

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

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

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

Dettes Garanties par des Sûretés Réelles

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	

Effectif Moyen

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

EFFECTIFS	Personnel salaré	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	2	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	2	

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/23 au 31/12/23

Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant Impôts	Impôts
Résultat courant	(227 428)	(56 857)
Résultat exceptionnel (hors participation)	(44 676)	(11 169)
Résultat comptable (hors participation)	(272 104)	1 048 737

L'impôt est calculé au taux de 25%.