

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 18 JUIN 2025

**RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2024**

QUATRIEME RESOLUTION - AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

L'Assemblée Générale, sur la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 15 733 566 € comme suit :

- 1 351 735 € à l'apurement du compte « Report à nouveau » débiteur,
- 2 111 318 € à la « Réserve légale » (ainsi entièrement dotée),
- Le solde, soit 12 270 513 à la réserve ordinaire, poste « Autres réserves ».

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	
2023	-	-	-	
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	-	-	-	

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité par l'assemblée générale des associés en date du 18 juin 2025

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

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 31/12/2024

Certifiés conformes

Le Directeur Général Délégué

P/FINANCIERE ROMANA

Mme Dora D'AMBROSIO

Bilan Actif

Période du 01/01/24 au 31/12/24

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
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	405 000		405 000	
Créances clients et comptes rattachés	16 114 820		16 114 820	2 011 313
Autres créances				
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	16 519 820		16 519 820	2 011 313
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	75 838		75 838	27 807
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	75 838		75 838	27 807
ACTIF CIRCULANT	16 595 658		16 595 658	2 039 120

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

TOTAL GÉNÉRAL	45 928 996		45 928 996	31 372 458
---------------	------------	--	------------	------------

Bilan Passif

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
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	649 880
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(1 351 735)	(30 895)
Résultat de l'exercice	15 733 566	(1 320 841)
TOTAL situation nette :	42 643 696	26 910 130
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	221 353	181 141
CAPITAUX PROPRES	42 865 049	27 091 271
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	2 620 914	539 815
TOTAL dettes financières :	2 620 914	539 815
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	236 688	216 301
Dettes fiscales et sociales	205 368	251 789
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	976	3 273 282
TOTAL dettes diverses :	443 033	3 741 373
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	3 063 947	4 281 188
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	45 928 996	31 372 458

Compte de Résultat (Première Partie)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
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 Autres produits			32 182 1	31 862 13
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 382 183	1 381 876
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			620 751	631 383
TOTAL charges externes :			620 751	631 383
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			11 833	126 718
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales			584 182 222 695	635 942 220 381
TOTAL charges de personnel :			806 878	856 324
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			23	13
CHARGES D'EXPLOITATION			1 439 485	1 614 438
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(57 301)	(232 562)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

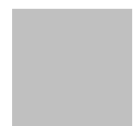
VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(57 301)	(232 562)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		5 134
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
		5 134
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	98 958	
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	98 958	
RÉSULTAT FINANCIER	(98 958)	5 134
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(156 259)	(227 428)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	11 557 764	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	11 557 764	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	81 336	405
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	40 212	44 271
	121 548	44 676
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	11 436 216	(44 676)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(4 453 610)	1 048 737
TOTAL DES PRODUITS	12 939 947	1 387 010
TOTAL DES CHARGES	(2 793 619)	2 707 851
BÉNÉFICE OU PERTE	15 733 566	(1 320 841)

Annexe



FAITS MARQUANTS :

Néant.

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.

Le groupe VALEUR ET FINANCE COMPANY et ses filiales ont conclu en date du 30 mars 2020 une convention d'intégration fiscale.

CORRECTION D'ERREUR :

Suite à une mauvaise interprétation de l'article 1-principe de neutralité, des gains d'impôt sur les sociétés ont été constatés chez les filiales ayant réalisé un déficit sur les exercices 2020 à 2023.

Ces écritures ont été régularisées sur l'exercice 2024 et comptabilisées en résultat exceptionnel.

L'impact sur l'exercice 2024 s'élève à 11 544 333 €.

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 31/12/2024 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 01/01/24 au 31/12/24

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 01/01/24 au 31/12/24

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	40 212		
TOTAL GÉNÉRAL	40 212		

Amortissements (suite)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

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	40 212	

TOTAL GÉNÉRAL	40 212	
----------------------	---------------	--

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 01/01/24 au 31/12/24

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	405 000	405 000	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	116 667	116 667	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	48 172	48 172	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	350	350	
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	15 949 632	15 949 632	
TOTAL de l'actif circulant :	16 519 820	16 519 820	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			

TOTAL GÉNÉRAL	16 519 820	16 519 820	
----------------------	-------------------	-------------------	--

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	236 688	236 688		
Personnel et comptes rattachés	78 871	78 871		
Sécurité sociale et autres organismes	33 234	33 234		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	78 893	78 893		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	14 370	14 370		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 620 914	2 620 914		
Autres dettes	976	976		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	3 063 947	3 063 947	
----------------------	------------------	------------------	--

Charges à Payer

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24
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 Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Disponibilités, charges à payer Autres dettes	48 017 419
TOTAL	48 436

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Devise d'édition EURO

TOTAL	68 706
-------	--------

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24
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 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

NATURE	Montant
AVANTAGES EN NATURE	32 182
TOTAL	32 182

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte

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

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
INTERETS COMPTE COURANT	98 958	6615000

TOTAL	98 958	
-------	--------	--

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
REGULARISATIONS DIVERSES	13 431	7718000
REGULARISATION IS GROUPE	11 544 333	7720000

TOTAL	11 557 764	
-------	------------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte

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

Composition du Capital Social

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

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 01/01/24 au 31/12/24
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	(30 895)	(1 320 841)		(1 351 736)
Résultat de l'exercice	(1 320 841)	15 733 566	(1 320 841)	15 733 566
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	181 141	40 212		221 353
TOTAL	27 091 270	14 452 938	(1 320 841)	42 865 049

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24
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	393 600	11 400	
Autres créances		15 881 276	
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	2 620 914		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 374		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	976		

Liste des Filiales et Participations

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

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	29 111 985	18 692 720	100,00 %	29 111 985	29 111 985			1 188 901	(15 609 083)	
----------	------------	------------	----------	------------	------------	--	--	-----------	--------------	--

2. participations (10 à 50% du capital détenu)

Engagements Financiers

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	94 326 689
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	

TOTAL	94 326 689
-------	------------

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 01/01/24 au 31/12/24
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 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	(156 259)	
Résultat exceptionnel (hors participation)	11 436 216	
Résultat comptable (hors participation)	11 279 956	(4 453 610)

L'impôt est calculé au taux de 25%.
L'impôt constaté correspond au gain d'impôt sur le résultat d'ensemble 2024.

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

Grant Thornton SAS

SAS d'Expertise Comptable et de
Commissariat aux Comptes
Cité Internationale
44 quai Charles de Gaulle
CS 60095 69463 Lyon Cedex 06

PricewaterhouseCoopers Audit

Commissaires aux Comptes
3 Cour du Midi quai Jules Courmont
69 002 Lyon

VALEUR ET FINANCE COMPANY

société par actions simplifiée
94 quai Charles de Gaulle
69006 LYON

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS **Exercice clos le 31 décembre 2024**

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 SAS VALEUR ET FINANCE COMPANY relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2024 à la date d'émission de notre rapport.

OBSERVATION

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe « Correction d'erreur » présenté dans les « Règles & Méthodes Comptables » de l'annexe des comptes annuels qui expose la comptabilisation sur l'exercice d'une correction d'erreur sur l'application de la convention d'intégration fiscale.

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes 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 2024 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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

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 dans 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.

RESPONSABILITES 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.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A 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.

Le 19 mai 2025 à Lyon,

Les commissaires aux comptes

Grant Thornton SAS
Membre français de Grant
Thornton International

PricewaterhouseCoopers
Audit

 *Françoise Méchin*

MECHIN Françoise

 *Natacha Pélisson*

PELISSON Natacha

Bilan Actif

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
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	405 000		405 000	
Créances clients et comptes rattachés	16 114 820		16 114 820	2 011 313
Autres créances				
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	16 519 820		16 519 820	2 011 313
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	75 838		75 838	27 807
Charges constatées d'avance				
TOTAL disponibilités et divers :	75 838		75 838	27 807
ACTIF CIRCULANT	16 595 658		16 595 658	2 039 120
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	45 928 996		45 928 996	31 372 458

Bilan Passif

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
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	649 880
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(1 351 735)	(30 895)
Résultat de l'exercice	15 733 566	(1 320 841)
TOTAL situation nette :	42 643 696	26 910 130
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	221 353	181 141
CAPITAUX PROPRES	42 865 049	27 091 271
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	2 620 914	539 815
TOTAL dettes financières :	2 620 914	539 815
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	236 688	216 301
Dettes fiscales et sociales	205 368	251 789
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	976	3 273 282
TOTAL dettes diverses :	443 033	3 741 373
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	3 063 947	4 281 188
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	45 928 996	31 372 458

Compte de Résultat (Première Partie)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
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 Autres produits			32 182 1	31 862 13
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 382 183	1 381 876
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			620 751	631 383
TOTAL charges externes :			620 751	631 383
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			11 833	126 718
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales			584 182 222 695	635 942 220 381
TOTAL charges de personnel :			806 878	856 324
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			23	13
CHARGES D'EXPLOITATION			1 439 485	1 614 438
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(57 301)	(232 562)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(57 301)	(232 562)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		5 134
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
		5 134
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	98 958	
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	98 958	
RÉSULTAT FINANCIER	(98 958)	5 134
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(156 259)	(227 428)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	11 557 764	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	11 557 764	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	81 336	405
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	40 212	44 271
	121 548	44 676
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	11 436 216	(44 676)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(4 453 610)	1 048 737
TOTAL DES PRODUITS	12 939 947	1 387 010
TOTAL DES CHARGES	(2 793 619)	2 707 851
BÉNÉFICE OU PERTE	15 733 566	(1 320 841)

Règles & Méthodes Comptables

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24
Devise d'édition EURO

FAITS MARQUANTS :
Néant.

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.

Le groupe VALEUR ET FINANCE COMPANY et ses filiales ont conclu en date du 30 mars 2020 une convention d'intégration fiscale.

CORRECTION D ERREUR :
Suite à une mauvaise interprétation de l'article 1-principe de neutralité, des gains d'impôt sur les sociétés ont été constatés chez les filiales ayant réalisé un déficit sur les exercices 2020 à 2023.
Ces écritures ont été régularisées sur l'exercice 2024 et comptabilisées en résultat exceptionnel.
L'impact sur l'exercice 2024 s'élève à 11 544 333 €.

Règles & Méthodes Comptables

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

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 31/12/2024 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 01/01/24 au 31/12/24

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 01/01/24 au 31/12/24
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	40 212		
TOTAL GÉNÉRAL	40 212		

Amortissements (suite)

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

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	40 212	

TOTAL GÉNÉRAL	40 212	
---------------	--------	--

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 01/01/24 au 31/12/24

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	405 000	405 000	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices	116 667	116 667	
État - Taxe sur la valeur ajoutée	48 172	48 172	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés	350	350	
État - Divers			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	15 949 632	15 949 632	
TOTAL de l'actif circulant :	16 519 820	16 519 820	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE			

TOTAL GÉNÉRAL	16 519 820	16 519 820	
---------------	------------	------------	--

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	236 688	236 688		
Personnel et comptes rattachés	78 871	78 871		
Sécurité sociale et autres organismes	33 234	33 234		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	78 893	78 893		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	14 370	14 370		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	2 620 914	2 620 914		
Autres dettes	976	976		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	3 063 947	3 063 947		
---------------	-----------	-----------	--	--

Charges à Payer

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24
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 Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Disponibilités, charges à payer Autres dettes	48 017 419
TOTAL	48 436

Produits à Recevoir

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24
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	350 68 356
TOTAL	68 706

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

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 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

NATURE	Montant
AVANTAGES EN NATURE	32 182
TOTAL	32 182

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte

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

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
INTERETS COMPTE COURANT	98 958	6615000

TOTAL	98 958	
-------	--------	--

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Devise d'édition EURO

TOTAL	11 557 764	
-------	------------	--

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

Composition du Capital Social

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

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 01/01/24 au 31/12/24
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	(30 895)	(1 320 841)		(1 351 736)
Résultat de l'exercice	(1 320 841)	15 733 566	(1 320 841)	15 733 566
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	181 141	40 212		221 353
TOTAL	27 091 270	14 452 938	(1 320 841)	42 865 049

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

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	393 600	11 400	
Autres créances		15 881 276	
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	2 620 914		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 374		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	976		

Liste des Filiales et Participations

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

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	29 111 985	18 692 720	100,00 %	29 111 985	29 111 985			1 188 901	(15 609 083)	
----------	------------	------------	----------	------------	------------	--	--	-----------	--------------	--

2. participations (10 à 50% du capital détenu)

Engagements Financiers

VALEUR ET FINANCE COMPANY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	94 326 689
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	
Autres engagements donnés :	

TOTAL	94 326 689
-------	------------

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 01/01/24 au 31/12/24
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 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	(156 259)	
Résultat exceptionnel (hors participation)	11 436 216	
Résultat comptable (hors participation)	11 279 956	(4 453 610)

L'impôt est calculé au taux de 25%.
L'impôt constaté correspond au gain d'impôt sur le résultat d'ensemble 2024.