

VALORITY

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

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

TROISIEME DECISION - AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

L'associé unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice, d'un montant de 15 609 083 € comme suit :

- 3 010 213 € à la réserve ordinaire, poste « Autres réserves », ainsi ramenée à 0 €,
- Le solde, soit 12 598 870 €, au compte « Report à nouveau ».

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

<u>Exercice</u>	<u>Revenus éligibles à l'abattement</u>		<u>Revenus non éligibles à l'abattement</u>
	<u>Dividendes</u>	<u>Autres revenus distribués</u>	
31/12/2023	-		
31/12/2022	-		
31/12/2021	13 500 000 €		

Cette décision a été adoptée par l'associé unique le 10 juin 2025.

Certifié conforme

Le Président

P/ Valeur et Finance Company

La société FINANCIERE ROMANA représentée par Mme Dora D'AMBROSIO

VALORITY

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

COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2024

Certifiés conformes

Le Président

P/ Valeur et Finance Company

La société FINANCIERE ROMANA représentée par Mme Dora D'AMBROSIO

Bilan Actif

Période du 01/01/24 au 31/12/24

VALORITY

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	134 173 241	12 187 000	121 986 241	121 856 241
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	18 142 794		18 142 794	
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	152 316 035	12 187 000	140 129 035	121 856 241
ACTIF IMMOBILISÉ	152 316 035	12 187 000	140 129 035	121 856 241

STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	227 056		227 056	77 606
Créances clients et comptes rattachés	28 085 594		28 085 594	23 920 099
Autres créances				
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	28 312 650		28 312 650	23 997 705
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	260 294		260 294	1 118 277
Charges constatées d'avance	9 299		9 299	13 466
TOTAL disponibilités et divers :	269 593		269 593	1 131 743
ACTIF CIRCULANT	28 582 243		28 582 243	25 129 448

Frais d'émission d'emprunts à étaler	717 763		717 763	1 435 526
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	181 616 041	12 187 000	169 429 041	148 421 215
----------------------	--------------------	-------------------	--------------------	--------------------

Bilan Passif

Période du 01/01/24 au 31/12/24

VALORITY

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 29 111 985	29 111 985	29 111 985
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	1 522 868	1 522 868
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 010 213	15 434 488
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	(15 609 083)	(12 424 275)
TOTAL situation nette :	18 035 983	33 645 066
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	656 737	537 430
CAPITAUX PROPRES	18 692 720	34 182 496
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	93 513 164	93 894 581
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	41 159 170	16 846 664
TOTAL dettes financières :	134 672 333	110 741 246
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	48 630	770 648
Dettes fiscales et sociales	37 912	43 130
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	15 977 446	2 683 696
TOTAL dettes diverses :	16 063 988	3 497 474
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	150 736 321	114 238 719
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	169 429 041	148 421 215

Compte de Résultat (Première Partie)

VALORITY

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	1 188 901		1 188 901	1 643 338
Chiffres d'affaires nets	1 188 901		1 188 901	1 643 338
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			3	2
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 188 903	1 643 340
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes			1 325 789	1 769 690
TOTAL charges externes :			1 325 789	1 769 690
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 577	3 012
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
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			717 763	717 763
TOTAL dotations d'exploitation :			717 763	717 763
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			8 590	8 241
CHARGES D'EXPLOITATION			2 053 718	2 498 706
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(864 815)	(855 366)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

VALORITY

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	(864 815)	(855 366)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	5 650 000	7 500 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	1 913 347	1 062 672
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	7 563 347	8 562 672
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		12 187 000
Intérêts et charges assimilées	13 175 141	9 679 724
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	13 175 141	21 866 724
RÉSULTAT FINANCIER	(5 611 794)	(13 304 052)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(6 476 609)	(14 159 419)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	13 747	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	13 747	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 026 914	687 600
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	119 307	131 347
	9 146 221	818 947
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(9 132 474)	(818 947)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		(2 554 091)
TOTAL DES PRODUITS	8 765 997	10 206 011
TOTAL DES CHARGES	24 375 080	22 630 286
BÉNÉFICE OU PERTE	(15 609 083)	(12 424 275)

Annexe



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.

PRETS INTRA GROUPE :

En date du 11/12/2024, la société VALORITY a repris les créances accordées en 2021 entre sociétés du groupe dans les mêmes conditions :

- VALORITY ACQUISITION : 14 556 656 € (échéance 19/10/2026 ; taux de 2.25%) ;
- VALORITY GESTION PRIVEE : 1 538 136 € (échéance 19/10/2026 ; taux de 2.25%) ;
- COM & COMPANY : 2 014 046 € (échéance 19/10/2026 ; taux de 2.25%).

ABANDONS DE CREANCES :

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

Au 31.12.2024, le montant des clauses de retour à meilleure fortune non activées s'élèvent à :

- VALORITY GESTION PRIVEE : 882 834 €.

EVENEMENTS POST-CLOTURE :

Néant.

INTEGRATION FISCALE :

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

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

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 -8 796 873 €.

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

- continuité de l'exploitation
- indépendance des exercices

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

EMPRUNTS

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

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

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

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

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

CREANCES

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

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

DISPONIBILITES

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

AUTRES DETTES

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

PROVISIONS

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

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

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

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

PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

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

Immobilisations

Période du 01/01/24 au 31/12/24

VALORITY

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	134 043 241		130 000
Autres titres immobilisés			18 142 794
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	134 043 241		18 272 794
TOTAL GÉNÉRAL	134 043 241		18 272 794

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			134 173 241	
Autres titres immobilisés			18 142 794	
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			152 316 035	
TOTAL GÉNÉRAL			152 316 035	

Amortissements

VALORITY

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	119 307		

TOTAL GÉNÉRAL	119 307		
----------------------	----------------	--	--

Amortissements (suite)

VALORITY

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	119 307	

TOTAL GÉNÉRAL	119 307	
----------------------	----------------	--

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	1 435 526		717 763	717 763
Primes de remboursem. des obligations				

Provisions Inscrites au Bilan

VALORITY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	537 430	119 307		656 737
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	537 430	119 307		656 737

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

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

TOTAL GÉNÉRAL	12 724 430	119 307		12 843 737
----------------------	-------------------	----------------	--	-------------------

État des Échéances des Créances et Dettes

VALORITY

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	18 142 794		18 142 794
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :	18 142 794		18 142 794
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	227 056	227 056	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	372 979	372 979	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	20 524 171	20 524 171	
Débiteurs divers	7 188 444	7 188 444	
TOTAL de l'actif circulant :	28 312 650	28 312 650	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	9 299	9 299	

TOTAL GÉNÉRAL	46 464 743	28 321 949	18 142 794
----------------------	-------------------	-------------------	-------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	93 513 164	101 675	93 411 489	
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	48 630	48 630		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	37 843	37 843		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	69	69		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	41 159 170	41 159 170		
Autres dettes	15 977 446	15 977 446		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	150 736 321	57 324 832	93 411 489	
----------------------	--------------------	-------------------	-------------------	--

Charges à Payer

VALORITY

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	101 675
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	1 366 029
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 722
Dettes fiscales et sociales	69
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	1 484 495

Produits à Recevoir

VALORITY

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	1 203 242
TOTAL	1 203 242

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VALORITY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS DES PARTICIPATIONS	5 650 000	7610000
INTERETS DES COMPTES COURANTS	1 203 243	7630000
INTERETS SUR PRETS GROUPE	33 954	7680000
AUTRES PRODUITS FINANCIERS - SWAP DE TAUX	676 150	7680000

TOTAL	7 563 347	
-------	-----------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
INTERETS DES COMPTES COURANTS	1 366 029	6615000
INTERETS DES EMPRUNTS	11 809 111	6618000

TOTAL	13 175 141	
-------	------------	--

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

VALORITY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
CLAUDE DE RETOUR SUR ABANDON DE CREANCE	13 747	7788000

TOTAL	13 747	
-------	--------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	119 307	6872500
HONORAIRES EXCEPTIONNELS	230 041	6718000
REGULARISATION IS GROUPE	8 796 873	6720000

TOTAL	9 146 221	
-------	-----------	--

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALORITY

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

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	9 299	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	9 299	

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

VALORITY

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

RUBRIQUES	Montant	Taux d'amortissem.
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	717 763	17,65
Charges à étaler		
TOTAL	717 763	717763

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

Composition du Capital Social

VALORITY

Période du 01/01/24 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	29111985	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	29111985	1

La société est détenue à 100% par VALEUR ET FINANCE COMPANY.

Tableau de variation des capitaux propres

VALORITY

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

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	29 111 985			29 111 985
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	1 522 868			1 522 868
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	15 434 488	(12 424 275)		3 010 213
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	(12 424 275)	(15 609 083)	(12 424 275)	(15 609 083)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	537 429	119 307		656 736
TOTAL	34 182 495	(27 914 051)	(12 424 275)	18 692 719

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALORITY

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	134 173 241		
Créances rattachées à des participations			
Prêts	18 142 794		
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	221 692		
Autres créances	27 712 614		
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	41 159 170		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	43 487		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	15 977 446		

Liste des Filiales et Participations

VALORITY

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 ACQUISITION	331 070	16 117 237	100,00 %	25 277 026	25 277 026	22 488 169		1 279 875	2 792 213	
VALORITY INVESTISSEMENT	1 889 023	(5 215 532)	100,00 %	34 132 331	21 945 331	5 554 298		18 611 387	(3 655 211)	
VALORITY ADMINIST. DE BIENS	250 000	8 312 371	100,00 %	71 210 531	71 210 531			11 657 530	7 765 638	5 000 000
VALORITY GESTION PRIVEE	319 290	(476 469)	100,00 %	1 000 000	1 000 000	2 866 108		8 851 737	(906 751)	
MAXCOVER	100 000	648 772	100,00 %	800 000	800 000			1 272 152	501 302	480 000
CINQ SUR CINQ	10 000	(33 701)	100,00 %	10 000	10 000	234 975		1 280 406	(51 250)	30 000
COM & COMPANY	946 616	908 280	100,00 %	946 616	946 616	2 815 867		6 336 661	(108 045)	40 000
LA FRANCAISE DU RECOUVRE	10 000	109 970	100,00 %	10 000	10 000	13 747		605 946	75 165	100 000
VALORITY DEVELOPPEMENT	10 000	(192 331)	100,00 %	10 000	10 000			37 395	(202 331)	
VALORITY GESTION	10 000	3 399	100,00 %	10 000	10 000				(6 601)	
VALORITY TRANSACTION	10 000	4 192	100,00 %	10 000	10 000				(5 808)	
VALORITY SERVICES	100 000	62 727	100,00 %	100 000	100 000	79 729		3 361 935	(40 232)	

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

Engagements Financiers

VALORITY

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

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

TOTAL	
-------	--

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

TOTAL	
-------	--

VALORITY

Devise d'édition EURO

TOTAL	93 411 489
-------	------------

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

VALORITY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	(6 476 609)	
Résultat exceptionnel (hors participation)	(9 132 474)	
Résultat comptable (hors participation)	(15 609 083)	

L'impôt est calculé au taux de 25%.

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

VALORITY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

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

VALORITY

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

VALORITY

société par actions simplifiée
94 quai Charles de Gaulle
69006 LYON 06

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

A l'Associée Unique,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société VALORITY relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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.

Estimation comptable :

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2024 s'établit à 121 98 241 euros, sont dépréciés sur la base de leur valeur d'usage selon les modalités décrites dans la note « Participations, Autres Titres Immobilisés, Valeurs Mobilières De Placement » de l'annexe. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs, notamment à revoir l'actualisation des perspectives d'activité et de rentabilité des participations concernées, et à vérifier le caractère approprié des méthodes comptables appliquées.

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 à l'Associée Unique

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 à l'Associée Unique.

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

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*

 *Natacha Péliссon*

MECHIN Françoise

PELISSON Natacha

Bilan Actif

Période du 01/01/24 au 31/12/24

VALORITY

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	134 173 241	12 187 000	121 986 241	121 856 241
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	18 142 794		18 142 794	
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	152 316 035	12 187 000	140 129 035	121 856 241
ACTIF IMMOBILISÉ	152 316 035	12 187 000	140 129 035	121 856 241
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes	227 056		227 056	77 606
Créances clients et comptes rattachés	28 085 594		28 085 594	23 920 099
Autres créances				
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	28 312 650		28 312 650	23 997 705
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	260 294		260 294	1 118 277
Charges constatées d'avance	9 299		9 299	13 466
TOTAL disponibilités et divers :	269 593		269 593	1 131 743
ACTIF CIRCULANT	28 582 243		28 582 243	25 129 448
Frais d'émission d'emprunts à étaler	717 763		717 763	1 435 526
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				
TOTAL GÉNÉRAL	181 616 041	12 187 000	169 429 041	148 421 215

Bilan Passif

Période du 01/01/24 au 31/12/24

VALORITY

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2024	Net (N-1) 31/12/2023
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 29 111 985	29 111 985	29 111 985
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	1 522 868	1 522 868
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	3 010 213	15 434 488
Report à nouveau		
Résultat de l'exercice	(15 609 083)	(12 424 275)
TOTAL situation nette :	18 035 983	33 645 066
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	656 737	537 430
CAPITAUX PROPRES	18 692 720	34 182 496
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	93 513 164	93 894 581
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	41 159 170	16 846 664
TOTAL dettes financières :	134 672 333	110 741 246
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	48 630	770 648
Dettes fiscales et sociales	37 912	43 130
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	15 977 446	2 683 696
TOTAL dettes diverses :	16 063 988	3 497 474
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	150 736 321	114 238 719
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	169 429 041	148 421 215

Compte de Résultat (Première Partie)

VALORITY

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	1 188 901		1 188 901	1 643 338
Chiffres d'affaires nets	1 188 901		1 188 901	1 643 338
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges Autres produits			3	2
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 188 903	1 643 340
CHARGES EXTERNES Achats de marchandises [et droits de douane] Variation de stock de marchandises Achats de matières premières et autres approvisionnements Variation de stock [matières premières et approvisionnements] Autres achats et charges externes			1 325 789	1 769 690
TOTAL charges externes :			1 325 789	1 769 690
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			1 577	3 012
CHARGES DE PERSONNEL Salaires et traitements Charges sociales				
TOTAL charges de personnel :				
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			717 763	717 763
TOTAL dotations d'exploitation :			717 763	717 763
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			8 590	8 241
CHARGES D'EXPLOITATION			2 053 718	2 498 706
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(864 815)	(855 366)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

VALORITY

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	(864 815)	(855 366)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation	5 650 000	7 500 000
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	1 913 347	1 062 672
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	7 563 347	8 562 672
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		12 187 000
Intérêts et charges assimilées	13 175 141	9 679 724
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	13 175 141	21 866 724
RÉSULTAT FINANCIER	(5 611 794)	(13 304 052)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(6 476 609)	(14 159 419)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	13 747	
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
	13 747	
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	9 026 914	687 600
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	119 307	131 347
	9 146 221	818 947
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(9 132 474)	(818 947)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		(2 554 091)
TOTAL DES PRODUITS	8 765 997	10 206 011
TOTAL DES CHARGES	24 375 080	22 630 286
BÉNÉFICE OU PERTE	(15 609 083)	(12 424 275)

Règles & Méthodes Comptables

VALORITY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

FAITS MARQUANTS :

Néant.

PRETS INTRA GROUPE :

En date du 11/12/2024, la société VALORITY a repris les créances accordées en 2021 entre sociétés du groupe dans les mêmes conditions :

- VALORITY ACQUISITION : 14 556 656 € (échéance 19/10/2026 et 24/03/2027 ; taux de 2.25%) ;
- VALORITY GESTION PRIVEE : 1 538 136 € (échéance 19/10/2026 ; taux de 2.25%) ;
- COM & COMPANY : 2 014 046 € (échéances 19/10/2026 ; taux de 2.25%).

ABANDONS DE CREANCES :

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

Au 31.12.2024, le montant des clauses de retour à meilleure fortune non activées s'élèvent à :

- VALORITY GESTION PRIVEE : 882 834 €.

EVENEMENTS POST-CLOTURE :

Néant.

INTEGRATION FISCALE :

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

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 -8 796 873 €.

Règles & Méthodes Comptables

VALORITY

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
- 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 :

EMPRUNTS

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

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

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

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

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

CREANCES

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

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

DISPONIBILITES

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

AUTRES DETTES

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

PROVISIONS

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

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

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

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

PRIMES DE REMBOURSEMENT DES OBLIGATIONS

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

Immobilisations

VALORITY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	134 043 241		130 000
Autres titres immobilisés			18 142 794
Prêts et autres immobilisations financières			
TOTAL immobilisations financières :	134 043 241		18 272 794
TOTAL GÉNÉRAL	134 043 241		18 272 794

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			134 173 241	
Autres titres immobilisés			18 142 794	
Prêts et autres immo. financières				
TOTAL immobilisations financières :			152 316 035	
TOTAL GÉNÉRAL			152 316 035	

Amortissements

VALORITY

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	119 307		
TOTAL GÉNÉRAL	119 307		

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	119 307	

TOTAL GÉNÉRAL	119 307
---------------	---------

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	1 435 526		717 763	717 763
Primes de remboursem. des obligations				

Provisions Inscrites au Bilan

VALORITY

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

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	537 430	119 307		656 737
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	537 430	119 307		656 737
Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				
Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation	12 187 000			12 187 000
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION	12 187 000			12 187 000
TOTAL GÉNÉRAL	12 724 430	119 307		12 843 737

État des Échéances des Créances et Dettes

VALORITY

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	18 142 794		18 142 794
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :	18 142 794		18 142 794
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	227 056	227 056	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	372 979	372 979	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers			
Groupe et associés	20 524 171	20 524 171	
Débiteurs divers	7 188 444	7 188 444	
TOTAL de l'actif circulant :	28 312 650	28 312 650	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	9 299	9 299	

TOTAL GÉNÉRAL	46 464 743	28 321 949	18 142 794
---------------	------------	------------	------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	93 513 164	101 675	93 411 489	
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	48 630	48 630		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	37 843	37 843		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	69	69		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	41 159 170	41 159 170		
Autres dettes	15 977 446	15 977 446		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	150 736 321	57 324 832	93 411 489	
---------------	-------------	------------	------------	--

Charges à Payer

VALORITY

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	101 675
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	1 366 029
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	16 722
Dettes fiscales et sociales	69
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	1 484 495

Produits à Recevoir

VALORITY

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	1 203 242
TOTAL	1 203 242

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VALORITY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
PRODUITS DES PARTICIPATIONS	5 650 000	7610000
INTERETS DES COMPTES COURANTS	1 203 243	7630000
INTERETS SUR PRETS GROUPE	33 954	7680000
AUTRES PRODUITS FINANCIERS - SWAP DE TAUX	676 150	7680000

TOTAL	7 563 347	
-------	-----------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
INTERETS DES COMPTES COURANTS	1 366 029	6615000
INTERETS DES EMPRUNTS	11 809 111	6618000

TOTAL	13 175 141	
-------	------------	--

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

VALORITY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
CLAUDE DE RETOUR SUR ABANDON DE CREANCE	13 747	7788000

TOTAL	13 747	
-------	--------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES	119 307	6872500
HONORAIRES EXCEPTIONNELS	230 041	6718000
REGULARISATION IS GROUPE	8 796 873	6720000

TOTAL	9 146 221	
-------	-----------	--

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALORITY

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

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	9 299	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	9 299	

Charges à Répartir sur Plusieurs Exercices

VALORITY

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

RUBRIQUES	Montant	Taux d'amortissem.
Charges différées		
Frais d'acquisition des immobilisations		
Frais d'émission des emprunts	717 763	17,65
Charges à étaler		
TOTAL	717 763	717763

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

Composition du Capital Social

VALORITY

Période du 01/01/24 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	29111985	1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	29111985	1

La société est détenue à 100% par VALEUR ET FINANCE COMPANY.

Tableau de variation des capitaux propres

VALORITY

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

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	29 111 985			29 111 985
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	1 522 868			1 522 868
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	15 434 488	(12 424 275)		3 010 213
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	(12 424 275)	(15 609 083)	(12 424 275)	(15 609 083)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	537 429	119 307		656 736
TOTAL	34 182 495	(27 914 051)	(12 424 275)	18 692 719

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALORITY

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		134 173 241	
Créances rattachées à des participations			
Prêts		18 142 794	
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	29 100	192 592	
Autres créances	4 111 080	23 601 826	
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	33 410 875	7 748 294	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		26 765	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		15 977 446	

Liste des Filiales et Participations

Période du 01/01/24 au 31/12/24

VALORITY

—Devise d'édition —EURO

[illegible]

Engagements Financiers

VALORITY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

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

TOTAL	
-------	--

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

TOTAL	
-------	--

VALORITY

Devise d'édition EURO

TOTAL	93 411 489
-------	------------

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

VALORITY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	(6 476 609)	
Résultat exceptionnel (hors participation)	(9 132 474)	
Résultat comptable (hors participation)	(15 609 083)	

L'impôt est calculé au taux de 25%.

Identité des Sociétés Mères Consolidant les Comptes de la Société

VALORITY

Période du 01/01/24 au 31/12/24

Devise d'édition EURO

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