

VALORITY ACQUISITION

Société par actions simplifiée au Capital de 331 070 €
Siège Social : 94, Quai Charles de Gaulle 69006 LYON
504 620 766 R.C.S. LYON

**PROPOSITION D'AFFECTATION ET DECISION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2025 (IDENTIQUES)**

TROISIEME DECISION - AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

L'associé unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 3 520 927 € en totalité à la réserve ordinaire, compte « Autres réserves ».

L'associé unique, prend acte que la Société n'a pas procédé à des distributions de dividendes au cours des trois derniers exercices.

Cette décision a été prise par l'associé unique le 30 juin 2026.

Certifié conforme

Le Président

P/VALORITY

Mme Dora D'AMBROSIO

VALORITY ACQUISITION

Société par actions simplifiée au Capital de 331 070 €
Siège Social : 94, Quai Charles de Gaulle 69006 LYON
504 620 766 R.C.S. LYON

COMPTES

DE L'EXERCICE CLOS LE 31/12/2025

Certifiés conformes

Le Président

P/VALORITY

Mme Dora D'AMBROSIO

Bilan Actif

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

ACTIF	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concession, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	609 152	347 994	261 159	295 530
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations incorporelles :	609 152	347 994	261 159	295 530
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	189 225	140 354	48 870	41 979
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	189 225	140 354	48 870	41 979
Immobilisations financières				
Participations	3 879 265	122 793	3 756 472	3 884 755
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	18 549		18 549	18 549
TOTAL immobilisations financières :	3 897 814	122 793	3 775 021	3 903 304
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	4 696 191	611 141	4 085 050	4 240 814
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	1 733 196		1 733 196	1 519 978
Autres créances	24 640 358	1 993 896	22 646 462	28 837 440
Charges constatées d'avance	5 692		5 692	28 857
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	26 379 245	1 993 896	24 385 349	30 386 274
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	300 000		300 000	
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	7 232 571		7 232 571	6 677 690
TOTAL valeurs mobilières de placement :	7 532 571		7 532 571	6 677 690
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	33 911 817	1 993 896	31 917 921	37 063 964
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V + VI + VII)	38 608 008	2 605 037	36 002 971	41 304 778

Bilan Passif

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

PASSIF	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Capital Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... Écarts de réévaluation Écarts d'équivalence Réserves Réserve légale Réserves statutaires ou contractuelles Réserves réglementées Autres réserves Report à nouveau Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) Subventions d'investissement Provisions réglementées	331 070 33 107 15 753 060 (3 520 927)	331 070 33 107 12 960 846 2 792 213
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	12 596 310	16 117 237
Produits des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I bis)		
Provisions pour risques Provisions pour charges	673 847	
TOTAL PROVISIONS (II)	673 847	
Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières diverses (2) Instruments financiers à terme Avances et acomptes reçus sur commandes en cours Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes Produits constatés d'avance	34 808 21 581 403 (214 224) 622 841 493 848 29 409 184 729	117 701 23 660 072 226 355 358 087 8 197 817 130
TOTAL DETTES (III) (1)	22 732 814	25 187 541
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	36 002 971	41 304 778

Compte de Résultat (Première Partie)

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue	1 483 643		1 483 643	1 279 875
Montant net du chiffre d'affaires	1 483 643		1 483 643	1 279 875
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				
Reprises sur amortissements , dépréciations et provisions				54 901
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits			5 907	521
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			1 489 550	1 335 297

Achats de marchandises	13 390	
Variation de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stock		
Autres achats et charges externes (1)	1 450 066	1 123 919
Impôts, taxes et versements assimilés	18 472	51 515
Salaires	1 012 556	833 183
Cotisations sociales	387 249	366 496
Dotations aux amortissements et aux dépréciations		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	139 480	152 405
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	1 993 896	
Dotations aux provisions	673 847	
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	6 422	8 728
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)	5 695 378	2 536 246

RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	(4 205 828)	(1 200 949)
----------------------------------	-------------	-------------

Compte de Résultat (Seconde Partie)

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	(4 205 828)	(1 200 949)
Bénéfice attribué ou perte transférée (III) Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
De participation	2 066 728	3 710 894
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		1 554 131
Autres intérêts et produits assimilés (2)		(91 177)
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	213 976	102 095
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	2 280 705	5 275 943
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	122 793	
Intérêts et charges assimilées (3)	689 970	759 587
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	783 041	
TOTAL CHARGES FINANCIERES (VI)	1 595 804	759 587
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	684 901	4 516 356
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	(3 520 927)	3 315 407
PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		173 145
CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		696 339
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		(523 194)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	3 770 255	6 784 385
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	7 291 181	3 992 172
BÉNÉFICE OU PERTE	(3 520 927)	2 792 213

Faits caractéristiques

VALORITY ACQUISITION

Période du	01/01/25	au 31/12/25
Edition du	11/06/26	
Devise d'édition	EURO	

DUREE D'EXERCICE

La durée de l'exercice est de 12 mois, du 01.01.2025 au 31.12.2025.

INTEGRATION FISCALE

La société BOTERO est une filiale intégrée dont la société tête de groupe est la société VALEUR ET FINANCE COMPANY.

La date d'entrée dans l'intégration fiscale est le 01.01.2020. Les gains d'impôts dus à l'intégration fiscale sont réputés acquis à la société tête de groupe.

PARTICIPATIONS :

Au cours de l'exercice, les participations ont évolué de la façon suivante :

Souscriptions :

SAS CAMPUS ARENA : Souscription de 1000 actions sur les 1000 composant le capital social

SAS LUMEN'S : Souscription de 1000 actions sur les 1000 composant le capital social

SAS LE WOOD : Souscription de 1000 actions sur les 1000 composant le capital social

SAS CAMPUS LE TWILL : Souscription de 1000 actions sur les 1000 composant le capital social

SAS L'AVANT SCENE : Souscription de 510 actions sur les 1000 composant le capital social

SAS COURS 36 : Souscription de 1000 actions sur les 1000 composant le capital social

Annulations :

SAS CAMPUS LENA : Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 31/05/2025.

SAS FLORA SOLIS: Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

SAS LES MAGNOLIAS: Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

SAS CLOS JASMIN: Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025..

SAS DUPARC : Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

SAS REVERSO : Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

SAS SQUARE DES ARTS: Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

SAS BLANQUI: Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

SAS CAMPUS SALTO: Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

SAS CAMPUS DELFINO: Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

Ces opérations ont été réalisé afin d'alléger l'organigramme du groupe. Le mali de liquidation est de 659 567€.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

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

EVENEMENTS POST CLOTURE

L'activité de certaines entreprises est d'ores et déjà impactée par la guerre au Moyen-Orient qui a débuté le 28 février 2026 avec le déclenchement de l'offensive israélo-américaine contre l'Iran. Des perturbations des chaînes d'approvisionnement, hausse des coûts des matières premières et de l'énergie, difficultés logistiques dans le transport des marchandises n'impactera pas de manière significative l'activité de la société au regard de son type d'activité.

1/ MONNAIE DE PRESENTATION DES COMPTES

La monnaie de présentation des comptes est l'Euro.

2/ REGLE GENERALE D'EVALUTATION

A compter de l'exercice ouvert le 01/01/2025, la société applique le règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers. Conformément aux dispositions de l'article 27 du règlement, cette première application est mise en Œuvre de manière prospective. Elle constitue un changement de réglementation ayant une incidence sur la présentation des comptes annuels de l'exercice. Les paragraphes ci-après présentent les informations pertinentes et nécessaires à la compréhension des changements induits.

Changement de méthode sur les principaux postes concernés de l'exercice N :

Reclassification d'éléments auparavant présentés en résultat exceptionnel

Les quotes-parts de subvention virées au compte de résultat, les produits de cession d'immobilisations et les valeurs nettes comptables des immobilisations cédées réalisées au cours de l'exercice figurent désormais dans le résultat courant, alors qu'elles auraient été enregistrées en résultat exceptionnel avant l'application du règlement.

Suppression de la technique de transferts de charges

Le règlement ANC 2022-06 supprime les comptes de transferts de charges. Les opérations qui y étaient auparavant enregistrées sont désormais :

- Soit reclassées en Production vendue, si elles correspondent à de la refacturation ;
- Soit imputées en diminution des charges concernées ;
- Soit comptabilisées en Autres produits d'exploitation pour celles représentatives de remboursements d'assurance.

3/ IMMOBILISATIONS

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels : 5 ans
- Agencements : 10 ans
- Matériel de transport : 4 ans
- Matériel de bureau et informatique : 5 ans
- Mobilier : 10 ans

4/ PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

5/ CREANCES et DETTES

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.

6/ CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance sont composées de charges ordinaires concernant un exercice ultérieur.

7/ PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Lorsqu'un risque ou une charge est estimé avec une probabilité suffisante, une provision est constatée dans les comptes.

8/ DISPONIBILITES

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Immobilisations

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations	
		Réévaluation	Acquisition,apport, création, virement
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	532 415		76 738
TOTAL immobilisations incorporelles :	532 415		76 738
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Instal. générales, agencements et aménagement construction			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Installations générales, agencements et divers	6 994		
Matériel de transport	144 356		35 262
Matériel de bureau et mobilier informatique	2 612		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	153 963		35 262
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations	3 884 755		6 510
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	18 549		
TOTAL immobilisations financières :	3 903 304		6 510

TOTAL GÉNÉRAL

4 589 682

118 510

RUBRIQUES	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Valeur d'origine
	Virement poste à poste	Cessions, mises hors service		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			609 152	
TOTAL immobilisations incorporelles :			609 152	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. générales, agencement, aménagements				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Installations générales, agencements et divers			6 994	
Matériel de transport			179 618	
Matériel de bureau et mobilier informatique			2 612	
Emballages récupérables et divers				
Immo. corporelles en cours, avances, acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			189 225	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations		12 000	3 879 265	
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			18 549	
TOTAL immobilisations financières :		12 000	3 897 814	

TOTAL GÉNÉRAL

12 000

4 696 191

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Durée utilisation Taux	Mode amortissement	Montant début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement.						
Autres postes d'immobilisations incorporelles	20%	LINEAIRE	236 885	111 109		347 994
TOTAL immobilisations incorporelles :			236 885	111 109		347 994
IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre						
Constructions sur sol d'autrui						
Installations générales, agenc. construction						
Installations techn. mat. et outillage industriel	10%	LINEAIRE	3 386	699		4 086
Inst. générales, agencements et divers	20%	LINEAIRE	106 487	27 341		133 828
Matériel de transport	20%	LINEAIRE	2 110	331		2 441
Matériel de bureau, informatique et mobilier						
Emballages récupérables et divers						
TOTAL immobilisations corporelles :			111 983	28 371		140 354

Provisions Inscrites au Bilan

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
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				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients 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				
		673 847		673 847
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES		673 847		673 847

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				
		122 793		122 793
				122 793
		1 993 896		1 993 896
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION		2 116 689		2 239 482

TOTAL GÉNÉRAL		2 790 536		2 913 329
---------------	--	-----------	--	-----------

État des échéances des dettes

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

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				
Emprunts auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	34 808	34 808		
Emprunts et dettes financières divers	14 912 090	14 912 090		
Fournisseurs et comptes rattachés	622 841	622 841		
Personnel et comptes rattachés	100 425	100 425		
Sécurité sociale et autres organismes	54 710	54 710		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	324 096	324 096		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	14 617	14 617		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	29 409	29 409		
Groupe et associés	6 669 314	6 669 314		
Autres dettes	184 729	184 729		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	22 947 038	22 947 038		

État des échéances des créances

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
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	18 549		18 549
TOTAL de l'actif immobilisé :	18 549		18 549
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 733 196	1 733 196	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	4 497	4 497	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	74 591	74 591	
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	653 154	653 154	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers	30 647	30 647	
Groupe et associés	23 012 435	23 012 435	
Débiteurs divers	865 035	865 035	
TOTAL de l'actif circulant :	26 373 554	26 373 554	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	5 692	5 692	
TOTAL GÉNÉRAL	26 397 795	26 379 245	18 549

Charges à Payer

VALORITY ACQUISITION

Période du01/01/25 au 31/12/25

Edition du11/06/26

Devise d'éditionEURO

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	328 139
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 479
Dettes fiscales et sociales	(44 800)
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	(1 069)
TOTAL	305 750

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
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	3 500
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	36 944
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	40 444

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	5 692	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	5 692	

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
DIVIDENDES	1 001 640	761000
INTERETS COMPTES COURANTS	1 065 088	7615009
BONI TUP	123 474	7670000
PRODUITS VMP	90 503	7670000

TOTAL	2 280 705	
-------	-----------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
INTERETS EMPRUNTS	328 139	6610009
INTERETS ET AGIOS BANCAIRES	11 000	6611100
INTERETS COMPTES COURANTS	350 831	6615009
MALI DE TUP	783 041	6670000

TOTAL	1 473 011	
-------	-----------	--

Composition du Capital Social

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	33107	10
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	33107	10

Tableau de variation des capitaux propres

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	331 070			331 070
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	33 107			33 107
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	12 960 846	2 792 213		15 753 060
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	2 792 213	(2 792 213)	3 520 927	(3 520 927)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL	16 117 237		3 520 927	12 596 310

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
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			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	292 679	320 673	
Autres créances	10 611 334	12 459	
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires	14 913 090		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	13 167 989		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	50 665	311 177	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		21 212	
Autres dettes		3 349	

Liste des Filiales et Participations
VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/2026
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 DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. Filiales (Plus de 50% du capital détenu)										
LE JARDIN D'ADELAIDE	1 000	100	100%	1 000	1 000	217 236		-9 000	-20 660	65 504
LE CLOS DES AGASSINS	1 000	-53 209	100%	1 000	-	105 704		-	-9 447	
CAMPUS ARENA	1 000	-	100%	1 000	1 000	2 751 200	5 736 791	2 554 086	202 510	
CAMPUS 137	1 000	100	100%	1 000	1 000			99 167	-5 478	38 432
CAP AVENIR BORDEAUX	1 000	-	100%	1 000	1 000	403 806	138 584	9 859 026	1 376 494	
CARPENTEYRE	1 000	-338 432	100%	1 000	-	1 461 695		-	-96 025	
CAMPUS DELTA	1 000	-138 366	100%	1 000	-	329 834		-	-85 686	
COURS 36	1 000	-	100%	1 000	1 000	600 000	1 888 914	-	-	
CAMPUS RIVIERA	1 000	-25 378	100%	1 000	-	72 854		-	-6 971	
LES JARDINS D'ETIENNE	1 000	-1 705	100%	1 000	1 000	439 585		-	-47 040	
LES JARDINS D'HELIA	1 000	100	100%	1 000	1 000	55 307	294 602	128 020	-23 126	108 666
HERITAGE	1 000	100	100%	1 000	1 000	631 885		1 353 880	63 629	87 903
THE HIVE	1 000	-	100%	1 000	1 000	807 759	389 149	2 152 432	118 837	
KALIA	1 000	-73 084	100%	1 000	-	12 745		-	-0	
LUMENS	1 000	-	100%	1 000	1 000	550 000	92 152	-	-	
OXYGENE	1 000	100	100%	1 000	1 000			-	1 204	10 892
LES JARDINS DE PHAE	1 000	100	100%	1 000	-	298 327		-27 000	-74 772	75 285
LES JARDINS DE PHAE II	1 000	100	100%	1 000	1 000	7 840		-	-2 513	69 904
NOUVELLE SEINE	1 000	100	100%	1 000	1 000	1 511 707		3 673 676	-4 993	16 898
LA SUITE	1 000	-	100%	1 000	1 000	276 811	52 982	4 671 212	597 493	
GALLICA	1 000	-33 859	100%	1 000	-	64 154		-	-5 459	
CAMPUS TWILL	1 000	-	100%	1 000	1 000	569 000	1 432 319	-	-	
CAMPUS VERDE	1 000	-72 240	100%	1 000	-	656 952		-	-101 749	
VILLA ANDREA	1 000	-130	100%	1 000	1 000			-	17	
VILLA OLIVIA SAS	1 000	-258 515	100%	1 000	1 000	346 356		349 076	-20 117	
LE WOOD	1 000	-	100%	1 000	1 000	1 099 000	7 741 438	-	-	
GOLDEN GARDEN	100	-623 886	100%	100	100	286 684	381 000	2 916 156	108 859	

Liste des Filiales et Participations
VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/2026
Devise d'édition EURO

VILLA KOKOA	100	-223 644	100%	100	-	189 269	552 000	-685 753	163 622	
ONYX	100	-943 771	100%	100	100	236 885		2 134 483	-17 074	
DOMAINE DE LA PINEDE	100	-96 597	100%	100	-	33 400		906 485	-549 150	
PROMESSENS RA	500 000	6 202 967	84%	3 665 539	3 665 539			305 019	-36 374	
VILLA RIVA	1 000	100	80%	800	800			-	4 340	3 383
OCORDO	50 000	11 482	80%	40 000	-			411 600	-106 724	12 000
PROMESSENS	100 000	-624 474	80%	80 000	-	6 759 761		1 004 375	204 007	
L'AVANT SCENE	1 000	-	51%	510	510			-	-	

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

HARMONY	100	-204 620	50%	50	-	178 659		779 807	-39 230	
SCCV BELLA VITA	1 000	-49 110	30%	41 272	-	128 839		-	-4 858	
PAUL LANGEVIN	1 500	-	25%	370	-	319 858		2 146 622	-485 052	196 370
NOUVEL ANGLE	1 000	-22	25%	247	247	474 856		-	132 492	
LE MIKADO	1 000	3 745	15%	150	150	15 000		-	-2 634	15 000

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
PRESTATIONS DE SERVICES - REFACTURATIONS INTRA-GROUPE	398 410
HONORAIRES DE GESTIONS	998 083
AUTRES PRODUITS - AUTRES REFACTURATIONS INTRA GROUPE	87 150

TOTAL	1 483 643
-------	-----------

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
FRANCE	1 483 643

TOTAL	1 483 643
-------	-----------

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	(3 520 927)	
Résultat exceptionnel (hors participation)		
Résultat comptable (hors participation)	(3 520 927)	

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés	
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	VALEUR ET FINANCE COMPANY
Siège	94 QUAI CHARLES DE GAULLE 69006 LYON
N° d'identification si entité française	87843022200025
Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues	Siège social
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble d'entités visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	
Siège	
N° d'identification si entité française	
Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues	

Effectif Moyen

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	6	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	1	
Ouvriers		
TOTAL	7	

Engagements Financiers

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	18 699 932
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	82 779
Autres engagements donnés :	

TOTAL	18 782 711
-------	------------

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

TOTAL	
-------	--

VALORITY ACQUISITION

Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2025)

PricewaterhouseCoopers Audit
Grand Hôtel Dieu
3, Cour du Midi - CS 30259
69287 Lyon cedex 02

Forvis Mazars
109, rue Tête d'Or
CS 10363
69451 Lyon Cedex 06

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2025)

A l'Associé Unique,
VALORITY ACQUISITION
94, Quai Charles De Gaulle
69006 LYON

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société VALORITY ACQUISITION relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, 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 1^{er} janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Règles et méthodes comptables » au paragraphe 2. « Règle générale d'évaluation » de l'annexe aux comptes annuels qui expose les incidences du changement de méthode comptable induit par la première application du règlement ANC 2022-06.

Justification des appréciations

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

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

Estimations comptables

La note « Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » de l'annexe aux comptes annuels expose les modalités de comptabilisation et de valorisation des titres de participation. Nous avons vérifié l'application de ces modalités et le caractère raisonnable des évaluations qui en résultent. Les estimations de rentabilité étant néanmoins fondées sur des prévisions présentant par nature un caractère incertain, les réalisations pourraient différer, parfois de manière significative des prévisions.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Autres informations

En application de la loi, nous portons à votre connaissance les informations suivantes :

- la société a procédé à la prise de participation dans les sociétés mentionnées dans la note « Faits caractéristiques » de l'annexe aux comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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

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

Fait à Lyon, le 16 juin 2026

Les commissaires aux comptes

PricewaterhouseCoopers Audit

Forvis Mazars

 *Natacha Pélisson*

 *Olivier Deberdt*

Natacha Pélisson

Olivier Deberdt

Bilan Actif

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

ACTIF	Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement (II)				
Immobilisations incorporelles				
Frais de développement				
Concession, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	609 152	347 994	261 159	295 530
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations incorporelles :	609 152	347 994	261 159	295 530
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	189 225	140 354	48 870	41 979
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :	189 225	140 354	48 870	41 979
Immobilisations financières				
Participations	3 879 265	122 793	3 756 472	3 884 755
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	18 549		18 549	18 549
TOTAL immobilisations financières :	3 897 814	122 793	3 775 021	3 903 304
TOTAL ACTIF IMMOBILISÉ (III)	4 696 191	611 141	4 085 050	4 240 814
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production				
Produits finis				
Marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	1 733 196		1 733 196	1 519 978
Autres créances	24 640 358	1 993 896	22 646 462	28 837 440
Charges constatées d'avance	5 692		5 692	28 857
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	26 379 245	1 993 896	24 385 349	30 386 274
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres	300 000		300 000	
Instruments financiers à terme et jetons détenus				
Disponibilités	7 232 571		7 232 571	6 677 690
TOTAL valeurs mobilières de placement :	7 532 571		7 532 571	6 677 690
TOTAL ACTIF CIRCULANT (IV)	33 911 817	1 993 896	31 917 921	37 063 964
Frais d'émission des emprunts (V)				
Primes de remboursement des emprunts (VI)				
Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV + V + VI + VII)	38 608 008	2 605 037	36 002 971	41 304 778

Bilan Passif

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

PASSIF	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Capital Primes d'émission, de fusion, d'apport, ... Écarts de réévaluation Écarts d'équivalence Réserves Réserve légale Réserves statutaires ou contractuelles Réserves réglementées Autres réserves Report à nouveau Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) Subventions d'investissement Provisions réglementées	331 070 33 107 15 753 060 (3 520 927)	331 070 33 107 12 960 846 2 792 213
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	12 596 310	16 117 237
Produits des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (I bis)		
Provisions pour risques Provisions pour charges	673 847	
TOTAL PROVISIONS (II)	673 847	
Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières diverses (2) Instruments financiers à terme Avances et acomptes reçus sur commandes en cours Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes Produits constatés d'avance	34 808 21 581 403 (214 224) 622 841 493 848 29 409 184 729	117 701 23 660 072 226 355 358 087 8 197 817 130
TOTAL DETTES (III) (1)	22 732 814	25 187 541
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)	36 002 971	41 304 778

Compte de Résultat (Première Partie)

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
Ventes de marchandises				
Production vendue	1 483 643		1 483 643	1 279 875
Montant net du chiffre d'affaires	1 483 643		1 483 643	1 279 875
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions				
Reprises sur amortissements , dépréciations et provisions				54 901
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
Autres produits			5 907	521
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION (I)			1 489 550	1 335 297

Achats de marchandises	13 390	
Variation de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation de stock		
Autres achats et charges externes (1)	1 450 066	1 123 919
Impôts, taxes et versements assimilés	18 472	51 515
Salaires	1 012 556	833 183
Cotisations sociales	387 249	366 496
Dotations aux amortissements et aux dépréciations		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	139 480	152 405
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	1 993 896	
Dotations aux provisions	673 847	
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		
Autres charges	6 422	8 728
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION (II)	5 695 378	2 536 246

RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			(4 205 828)	(1 200 949)
----------------------------------	--	--	-------------	-------------

Compte de Résultat (Seconde Partie)

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2025	Net (N-1) 31/12/2024
RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	(4 205 828)	(1 200 949)
Bénéfice attribué ou perte transférée (III) Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
De participation	2 066 728	3 710 894
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		1 554 131
Autres intérêts et produits assimilés (2)		(91 177)
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	213 976	102 095
TOTAL PRODUITS FINANCIERS (V)	2 280 705	5 275 943
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	122 793	
Intérêts et charges assimilées (3)	689 970	759 587
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	783 041	
TOTAL CHARGES FINANCIERES (VI)	1 595 804	759 587
RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	684 901	4 516 356
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	(3 520 927)	3 315 407
PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)		173 145
CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)		696 339
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		(523 194)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX) Impôts sur les bénéfices (X)		
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	3 770 255	6 784 385
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	7 291 181	3 992 172
BÉNÉFICE OU PERTE	(3 520 927)	2 792 213

Faits caractéristiques

VALORITY ACQUISITION

Période du	01/01/25	au 31/12/25
Edition du	11/06/26	
Devise d'édition	EURO	

DUREE D'EXERCICE

La durée de l'exercice est de 12 mois, du 01.01.2025 au 31.12.2025.

INTEGRATION FISCALE

La société BOTERO est une filiale intégrée dont la société tête de groupe est la société VALEUR ET FINANCE COMPANY.

La date d'entrée dans l'intégration fiscale est le 01.01.2020. Les gains d'impôts dus à l'intégration fiscale sont réputés acquis à la société tête de groupe.

PARTICIPATIONS :

Au cours de l'exercice, les participations ont évolué de la façon suivante :

Souscriptions :

SAS CAMPUS ARENA : Souscription de 1000 actions sur les 1000 composant le capital social

SAS LUMEN'S : Souscription de 1000 actions sur les 1000 composant le capital social

SAS LE WOOD : Souscription de 1000 actions sur les 1000 composant le capital social

SAS CAMPUS LE TWILL : Souscription de 1000 actions sur les 1000 composant le capital social

SAS L'AVANT SCENE : Souscription de 510 actions sur les 1000 composant le capital social

SAS COURS 36 : Souscription de 1000 actions sur les 1000 composant le capital social

Annulations :

SAS CAMPUS LENA : Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 31/05/2025.

SAS FLORA SOLIS: Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

SAS LES MAGNOLIAS: Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

SAS CLOS JASMIN: Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025..

SAS DUPARC : Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

SAS REVERSO : Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

SAS SQUARE DES ARTS: Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

SAS BLANQUI: Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

SAS CAMPUS SALTO: Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

SAS CAMPUS DELFINO: Annulation de 1 000 actions sur les 1 000 composant le capital social par TUP au 11/10/2025.

Ces opérations ont été réalisé afin d'alléger l'organigramme du groupe. Le mali de liquidation est de 659 567€.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

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

EVENEMENTS POST CLOTURE

L'activité de certaines entreprises est d'ores et déjà impactée par la guerre au Moyen-Orient qui a débuté le 28 février 2026 avec le déclenchement de l'offensive israélo-américaine contre l'Iran. Des perturbations des chaînes d'approvisionnement, hausse des coûts des matières premières et de l'énergie, difficultés logistiques dans le transport des marchandises n'impactera pas de manière significative l'activité de la société au regard de son type d'activité.

1/ MONNAIE DE PRESENTATION DES COMPTES

La monnaie de présentation des comptes est l'Euro.

2/ REGLE GENERALE D'EVALUTATION

A compter de l'exercice ouvert le 01/01/2025, la société applique le règlement ANC 2022-06 relatif à la modernisation des états financiers. Conformément aux dispositions de l'article 27 du règlement, cette première application est mise en Œuvre de manière prospective. Elle constitue un changement de réglementation ayant une incidence sur la présentation des comptes annuels de l'exercice. Les paragraphes ci-après présentent les informations pertinentes et nécessaires à la compréhension des changements induits.

Changement de méthode sur les principaux postes concernés de l'exercice N :

Reclassification d'éléments auparavant présentés en résultat exceptionnel

Les quotes-parts de subvention virées au compte de résultat, les produits de cession d'immobilisations et les valeurs nettes comptables des immobilisations cédées réalisées au cours de l'exercice figurent désormais dans le résultat courant, alors qu'elles auraient été enregistrées en résultat exceptionnel avant l'application du règlement.

Suppression de la technique de transferts de charges

Le règlement ANC 2022-06 supprime les comptes de transferts de charges. Les opérations qui y étaient auparavant enregistrées sont désormais :

- Soit reclassées en Production vendue, si elles correspondent à de la refacturation ;
- Soit imputées en diminution des charges concernées ;
- Soit comptabilisées en Autres produits d'exploitation pour celles représentatives de remboursements d'assurance.

3/ IMMOBILISATIONS

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue :

- Logiciels : 5 ans
- Agencements : 10 ans
- Matériel de transport : 4 ans
- Matériel de bureau et informatique : 5 ans
- Mobilier : 10 ans

4/ PARTICIPATION, AUTRES TITRES IMMOBILISES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

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

5/ CREANCES et DETTES

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.

6/ CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance sont composées de charges ordinaires concernant un exercice ultérieur.

7/ PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Lorsqu'un risque ou une charge est estimé avec une probabilité suffisante, une provision est constatée dans les comptes.

8/ DISPONIBILITES

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Immobilisations

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations	
		Réévaluation	Acquisition,apport, création, virement
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	532 415		76 738
TOTAL immobilisations incorporelles :	532 415		76 738
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Instal. générales, agencements et aménagement construction			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Installations générales, agencements et divers	6 994		
Matériel de transport	144 356		35 262
Matériel de bureau et mobilier informatique	2 612		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :	153 963		35 262
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations	3 884 755		6 510
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	18 549		
TOTAL immobilisations financières :	3 903 304		6 510

TOTAL GÉNÉRAL	4 589 682		118 510
----------------------	------------------	--	----------------

RUBRIQUES	Diminutions		Valeur brute fin d'exercice	Valeur d'origine
	Virement poste à poste	Cessions, mises hors service		
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			609 152	
TOTAL immobilisations incorporelles :			609 152	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. générales, agencement, aménagements				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Installations générales, agencements et divers			6 994	
Matériel de transport			179 618	
Matériel de bureau et mobilier informatique			2 612	
Emballages récupérables et divers				
Immo. corporelles en cours, avances, acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :			189 225	
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations		12 000	3 879 265	
Titres immobilisés de l'activité du portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			18 549	
TOTAL immobilisations financières :		12 000	3 897 814	

TOTAL GÉNÉRAL		12 000	4 696 191	
----------------------	--	---------------	------------------	--

Amortissements

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Durée utilisation Taux	Mode amortissement	Montant début exercice	Augmentations	Diminutions	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement. Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :	20%	LINEAIRE	236 885	111 109		347 994
			236 885	111 109		347 994
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Installations générales, agenc. construction Installations techn. mat. et outillage industriel Inst. générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :	10% 20% 20%	LINEAIRE LINEAIRE LINEAIRE	3 386 106 487 2 110	699 27 341 331		4 086 133 828 2 441
			111 983	28 371		140 354
TOTAL GÉNÉRAL			348 868	139 480		488 348

Provisions Inscrites au Bilan

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
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				
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients 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				
		673 847		673 847
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES		673 847		673 847

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				
		122 793		122 793
				122 793
		1 993 896		1 993 896
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION		2 116 689		2 239 482

TOTAL GÉNÉRAL		2 790 536		2 913 329
---------------	--	-----------	--	-----------

État des échéances des dettes

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

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				
Emprunts auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine	34 808	34 808		
Emprunts et dettes financières divers	14 912 090	14 912 090		
Fournisseurs et comptes rattachés	622 841	622 841		
Personnel et comptes rattachés	100 425	100 425		
Sécurité sociale et autres organismes	54 710	54 710		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	324 096	324 096		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	14 617	14 617		
Dettes sur immo. et comptes rattachés	29 409	29 409		
Groupe et associés	6 669 314	6 669 314		
Autres dettes	184 729	184 729		
Dettes représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GÉNÉRAL	22 947 038	22 947 038		

État des échéances des créances

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
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	18 549		18 549
TOTAL de l'actif immobilisé :	18 549		18 549
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 733 196	1 733 196	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	4 497	4 497	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	74 591	74 591	
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	653 154	653 154	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers	30 647	30 647	
Groupe et associés	23 012 435	23 012 435	
Débiteurs divers	865 035	865 035	
TOTAL de l'actif circulant :	26 373 554	26 373 554	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	5 692	5 692	
TOTAL GÉNÉRAL	26 397 795	26 379 245	18 549

Charges à Payer

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
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	328 139
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	23 479
Dettes fiscales et sociales	(44 800)
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	(1 069)
TOTAL	305 750

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

[illegible]

Charges et Produits Constatés d'Avance

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	5 692	
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	5 692	

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
DIVIDENDES	1 001 640	761000
INTERETS COMPTES COURANTS	1 065 088	7615009
BONI TUP	123 474	7670000
PRODUITS VMP	90 503	7670000

TOTAL	2 280 705	
-------	-----------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
INTERETS EMPRUNTS	328 139	6610009
INTERETS ET AGIOS BANCAIRES	11 000	6611100
INTERETS COMPTES COURANTS	350 831	6615009
MALI DE TUP	783 041	6670000

TOTAL	1 473 011	
-------	-----------	--

Composition du Capital Social

VALORITY ACQUISITION

Période du01/01/25au 31/12/25

Edition du11/06/26

Devise d'éditionEURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	33107	10
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	33107	10

Tableau de variation des capitaux propres

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	331 070			331 070
Primes liées au capital social				
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale	33 107			33 107
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves	12 960 846	2 792 213		15 753 060
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice	2 792 213	(2 792 213)	3 520 927	(3 520 927)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
TOTAL	16 117 237		3 520 927	12 596 310

Eléments Relevant de Plusieurs Postes du Bilan

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
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			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	292 679	320 673	
Autres créances	10 611 334	12 459	
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires	14 913 090		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	13 167 989		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	50 665	311 177	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		21 212	
Autres dettes		3 349	

Liste des Filiales et Participations
VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/2026
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 DETAILLES CONCERNANT LES FILIALES ET PARTICIPATIONS

1. Filiales (Plus de 50% du capital détenu)

LE JARDIN D'ADELAIDE	1 000	100	100%	1 000	1 000	217 236		-9 000	-20 660	65 504
LE CLOS DES AGASSINS	1 000	-53 209	100%	1 000	-	105 704		-	-9 447	
CAMPUS ARENA	1 000	-	100%	1 000	1 000	2 751 200	5 736 791	2 554 086	202 510	
CAMPUS 137	1 000	100	100%	1 000	1 000			99 167	-5 478	38 432
CAP AVENIR BORDEAUX	1 000	-	100%	1 000	1 000	403 806	138 584	9 859 026	1 376 494	
CARPENTEYRE	1 000	-338 432	100%	1 000	-	1 461 695		-	-96 025	
CAMPUS DELTA	1 000	-138 366	100%	1 000	-	329 834		-	-85 686	
COURS 36	1 000	-	100%	1 000	1 000	600 000	1 888 914	-	-	
CAMPUS RIVIERA	1 000	-25 378	100%	1 000	-	72 854		-	-6 971	
LES JARDINS D'ETIENNE	1 000	-1 705	100%	1 000	1 000	439 585		-	-47 040	
LES JARDINS D'HELIA	1 000	100	100%	1 000	1 000	55 307	294 602	128 020	-23 126	108 666
HERITAGE	1 000	100	100%	1 000	1 000	631 885		1 353 880	63 629	87 903
THE HIVE	1 000	-	100%	1 000	1 000	807 759	389 149	2 152 432	118 837	
KALIA	1 000	-73 084	100%	1 000	-	12 745		-	-0	
LUMENS	1 000	-	100%	1 000	1 000	550 000	92 152	-	-	
OXYGENE	1 000	100	100%	1 000	1 000			-	1 204	10 892
LES JARDINS DE PHAE	1 000	100	100%	1 000	-	298 327		-27 000	-74 772	75 285
LES JARDINS DE PHAE II	1 000	100	100%	1 000	1 000	7 840		-	-2 513	69 904
NOUVELLE SEINE	1 000	100	100%	1 000	1 000	1 511 707		3 673 676	-4 993	16 898
LA SUITE	1 000	-	100%	1 000	1 000	276 811	52 982	4 671 212	597 493	
GALLICA	1 000	-33 859	100%	1 000	-	64 154		-	-5 459	
CAMPUS TWILL	1 000	-	100%	1 000	1 000	569 000	1 432 319	-	-	
CAMPUS VERDE	1 000	-72 240	100%	1 000	-	656 952		-	-101 749	
VILLA ANDREA	1 000	-130	100%	1 000	1 000			-	17	
VILLA OLIVIA SAS	1 000	-258 515	100%	1 000	1 000	346 356		349 076	-20 117	
LE WOOD	1 000	-	100%	1 000	1 000	1 099 000	7 741 438	-	-	
GOLDEN GARDEN	100	-623 886	100%	100	100	286 684	381 000	2 916 156	108 859	

Liste des Filiales et Participations
VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
 Edition du 11/06/2026
 Devise d'édition EURO

VILLA KOKOA	100	-223 644	100%	100	-	189 269	552 000	-685 753	163 622	
ONYX	100	-943 771	100%	100	100	236 885		2 134 483	-17 074	
DOMAINE DE LA PINEDE	100	-96 597	100%	100	-	33 400		906 485	-549 150	
PROMESSENS RA	500 000	6 202 967	84%	3 665 539	3 665 539			305 019	-36 374	
VILLA RIVA	1 000	100	80%	800	800			-	4 340	3 383
OCORDO	50 000	11 482	80%	40 000	-			411 600	-106 724	12 000
PROMESSENS	100 000	-624 474	80%	80 000	-	6 759 761		1 004 375	204 007	
L'AVANT SCENE	1 000	-	51%	510	510			-	-	

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

HARMONY	100	-204 620	50%	50	-	178 659		779 807	-39 230	
SCCV BELLA VITA	1 000	-49 110	30%	41 272	-	128 839		-	-4 858	
PAUL LANGEVIN	1 500	-	25%	370	-	319 858		2 146 622	-485 052	196 370
NOUVEL ANGLE	1 000	-22	25%	247	247	474 856		-	132 492	
LE MIKADO	1 000	3 745	15%	150	150	15 000		-	-2 634	15 000

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
PRESTATIONS DE SERVICES - REFACTURATIONS INTRA-GROUPE	398 410
HONORAIRES DE GESTIONS	998 083
AUTRES PRODUITS - AUTRES REFACTURATIONS INTRA GROUPE	87 150

TOTAL	1 483 643
-------	-----------

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
FRANCE	1 483 643

TOTAL	1 483 643
-------	-----------

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

VALORITY ACQUISITION

Période du01/01/25au 31/12/25

Edition du11/06/26

Devise d'éditionEURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	(3 520 927)	
Résultat exceptionnel (hors participation)		
Résultat comptable (hors participation)	(3 520 927)	

Informations sur l'entité qui établit les états financiers consolidés	
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus grand d'entités dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	VALEUR ET FINANCE COMPANY
Siège	94 QUAI CHARLES DE GAULLE 69006 LYON
N° d'identification si entité française	87843022200025
Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues	Siège social
Entité établissant les états financiers consolidés de l'ensemble le plus petit d'entités compris dans l'ensemble d'entités visé ci-dessus dont l'entité fait partie en tant qu'entité filiale	
Nom	
Siège	
N° d'identification si entité française	
Lieu où des copies des états financiers consolidés peuvent être obtenues	

Effectif Moyen

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	6	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	1	
Ouvriers		
TOTAL	7	

Engagements Financiers

VALORITY ACQUISITION

Période du 01/01/25 au 31/12/25
Edition du 11/06/26
Devise d'édition EURO

ENGAGEMENTS DONNÉS	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	18 699 932
Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités	82 779
Autres engagements donnés :	

TOTAL	18 782 711
-------	------------

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

TOTAL	
-------	--