

3 V FINANCE
Société anonyme au capital de 48 400 €
9 Place Vendôme – 75001 PARIS
RCS Paris 340 192 988

CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025
PAR L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 29 JUIN 2026**

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée générale décide d'affecter la totalité du résultat de l'exercice en report à nouveau.
Le compte de « Report à nouveau » s'élève après cette affectation à 555 370,10 €.

Il est rappelé qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes sur les trois derniers exercices.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

3V FINANCE

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025
3V FINANCE
9 Place Vendôme 75001 PARIS

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.

Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration

Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



KPMG S.A.
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

3V FINANCE

9 Place Vendôme – 75001 PARIS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'assemblée générale de la société 3V FINANCE,

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 3V FINANCE 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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels" du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 14-30080101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.

Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

Société anonyme à conseil d'administration

Siège social :
Tour EQHO
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex
Capital social : 5 497 100 €
775 726 417 RCS Nanterre



Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur la note 1.2 de l'annexe des comptes annuels qui expose le changement de méthodes comptables relatif à l'application du règlement ANC n°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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

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 conseil d'administration.



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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;



- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 15 juin 2026

KPMG S.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'S. Meddouri', written over a horizontal line.

Sophie Meddouri

Associée

3V Finance

Comptes annuels

EXERCICE 2025

COMPTE DE RESULTAT

P&L	Note	2025	2024
<i>En euros</i>			
Montant net du chiffre d'affaires		5 543 863	5 164 822
Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions		-	-
Autres produits		39 350	21 927
Total des produits d'exploitation	III.1	5 583 213	5 186 748
Autres achats et charges externes (1)		-2 484 205	-2 426 004
Salaires		-1 952 085	-1 658 487
Cotisations sociales		-909 928	-772 241
Impôts, taxes et versements assimilés		-65 957	-61 245
Dotations aux amortissements et aux dépréciations		-325 565	-332 904
<i>Sur immobilisations: dotations aux amortissements</i>		-325 565	-332 904
<i>Sur immobilisations: dotations aux dépréciations</i>		-	-
<i>Sur actif circulant: dotations aux dépréciations</i>		-	-
Dotations aux provisions		-39 809	-41 953
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées			
Autres charges		-59	-530
Total des charges d'exploitation	III.2	-5 777 606	-5 293 365
Résultat d'exploitation		-194 394	-106 616
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun		-	-
Produits financiers			
<i>De participations (2)</i>		-	-
<i>D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)</i>		-	-
<i>Autres intérêts et produits assimilés (2)</i>		19 350	23 283
<i>Reprises sur dépréciations et provisions</i>		-	-
<i>Différences positives de change</i>		6 018	12 116
<i>Produit des cessions d'immobilisations financières</i>		-	-
<i>Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie</i>		-	-
Total des produits financiers		25 368	35 399
Charges financières			
<i>Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions</i>		-	-
<i>Intérêts et charges assimilées (3)</i>		-40 524	-40 378
<i>Différences négatives de change</i>		-14 280	-3 828
<i>Valeurs comptables des immobilisations financières cédées</i>		-	-
<i>Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie</i>		-	-
Total des charges financières		-54 804	-44 206
Résultat financier	III.3	-29 436	-8 807
Produits exceptionnels		-	-
Charges exceptionnelles		-	-
Résultat exceptionnel		-	-
Résultat courant avant impôt		-223 830	-115 424
Impôts sur le bénéfice	I.4	177 047	180 987
Total des produits		5 785 627	5 403 134
Total des charges		-5 832 411	-5 337 571
Bénéfice ou perte		-46 783	65 563
Résultat par action		-3,87	5,96
(1) y compris crédit bail		-	-
(2) dont produits concernés les entités liées		-	-
(3) dont intérêts concernés les entités liées		-40 524	-40 378

BILAN AU 31 DECEMBRE

ACTIF <i>En euros</i>	Note	31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort / Dépr.	Net	Net
Immobilisations incorporelles	II.1	4 590 236	1 732 483	2 857 753	2 212 813
<i>Frais de développement</i>		-	-	-	-
<i>Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires</i>		1 073 931	835 793	238 138	369 638
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>		3 516 305	896 690	2 619 615	1 843 175
Immobilisations corporelles	II.1	254 815	184 000	70 815	90 404
<i>Terrains</i>		-	-	-	-
<i>Constructions</i>		-	-	-	-
<i>Installations techniques, matériel et outillage industriels</i>		75 250	21 991	53 259	67 578
<i>Autres immobilisations corporelles</i>		179 565	162 009	17 556	22 826
<i>Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes</i>		-	-	-	-
Immobilisations financières		7 536	-	7 536	7 536
<i>Participations</i>		-	-	-	-
<i>Créances rattachées à des participations</i>		-	-	-	-
<i>TLAP</i>		-	-	-	-
<i>Autres titres immobilisés</i>		-	-	-	-
<i>Prêts</i>		-	-	-	-
<i>Autres immobilisations financières (1)</i>		7 536	-	7 536	7 536
Total de l'actif immobilisé		4 852 587	1 916 483	2 936 104	2 310 753
Actif circulant					
Créances (2)					
<i>Créances clients et comptes rattachés</i>	II.2	1 226 307	-	1 226 307	858 146
<i>Autres créances</i>	II.3	753 441	-	753 441	750 316
<i>Charges constatées d'avance</i>		296 666	-	296 666	246 740
Valeurs mobilières de placement					
<i>Autres titres</i>		-	-	-	-
<i>Instruments financiers à terme et jetons détenus</i>		-	-	-	-
<i>Disponibilités</i>		335 187	-	335 187	167 384
Total de l'actif circulant		2 611 601	0	2 611 601	2 022 586
Frais d'émission des emprunts		-	-	-	-
Primes de remboursement des emprunts		-	-	-	-
Ecarts de conversion et différences d'évaluation (Actif)		19 348	-	19 348	12 713
Total de l'actif		7 483 536	1 916 483	5 567 053	4 346 053
(1) dont échéance à moins d'un an				-	-
(2) dont échéance à moins d'un an				2 276 414	1 855 203

BILAN AU 31 DECEMBRE

PASSIF	<i>Note</i>	31/12/2025	31/12/2024
En euros			
Capitaux propres			
Capital social		48 400	44 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		264 395	268 795
Réserves			
<i>Réserve légale</i>		4 400	4 400
<i>Autres réserves</i>		-	-
<i>Report à nouveau</i>		602 153	536 590
Résultat de l'exercice		-46 783	65 563
Total des capitaux propres	II.4	872 565	919 348
Provisions pour risques		-	-
Provisions pour charges		258 815	219 006
Total des provisions	II.5	258 815	219 006
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	II.6.1	65 790	65 790
Emprunts et dettes financières diverses (2)		-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	II.6.2	169 429	205 277
Dettes fiscales et sociales	II.6.3	582 342	444 476
Autres dettes		2 911 585	1 773 441
Produits constatés d'avance	II.6.4	706 527	718 715
Total des dettes (1)		4 435 673	3 207 699
Ecarts de conversion et différences d'évaluation (Passif)		-	-
Total du passif		5 567 053	4 346 053
<i>(1) dont échéance à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)</i>		4 435 673	3 106 909
<i>(2) dont emprunts participatifs</i>		-	-

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

I. PRINCIPES

I.1 Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de la société 3V Finance sont établis conformément au règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général modifié par le règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022.

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

- continuité d'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels et à la réglementation applicable aux sociétés commerciales.

I.2 Changement de méthodes comptables

Le changement de réglementation comptable lié à la première application du règlement ANC n° 2022-06 est constitutif d'un changement de méthode comptable dont les principaux effets sont les suivants :

- Redéfinition du résultat exceptionnel, recentrée sur les opérations non récurrentes, inhabituelles et significatives ;
- Suppression de la technique du transfert de charges, les produits et charges correspondants étant désormais comptabilisés directement dans les comptes appropriés selon leur nature ;
- Modification du plan de comptes et introduction d'une nouvelle nomenclature, notamment pour assurer la cohérence avec les nouvelles rubriques des états financiers ;
- Refonte des modèles d'états financiers (bilan, compte de résultat et annexes), intégrant de nouvelles rubriques et une présentation plus lisible de l'activité et de la performance.

Modalités de première application et comparabilité (Exercice 2024)

Conformément aux dispositions transitoires, ce changement est appliqué de manière prospective à compter du 1er janvier 2025. Par conséquent :

- Absence de retraitement du résultat 2024 : les comptes de l'exercice précédent présentés à titre comparatif n'ont pas été retraités selon les nouvelles méthodes de comptabilisation. Le résultat net de l'exercice 2024 reste inchangé. Par exemple, les produits et charges qualifiés d'exceptionnels en 2024 n'ont pas été ré-analysés au regard de la nouvelle définition.
- Reclassements de présentation : la colonne comparative 2024 a fait l'objet de reclassements pour assurer la conformité avec les nouveaux modèles d'états financiers obligatoires.
- Les principaux reclassements opérés sur la colonne 2024 sont les suivants :
 - Les charges et produits exceptionnels de l'exercice 2024 ont été regroupés respectivement sur les lignes « Charges exceptionnelles » et « Produits exceptionnels ». Impact nul en 2024.
 - Les transferts de charges d'exploitation de l'exercice 2024 ont été reclassés dans le poste « Dotations aux amortissements et aux dépréciations ». Impact nul en 2024.

Impacts significatifs sur l'exercice clos (Exercice 2025)

L'application des nouvelles règles au cours de l'exercice n'a pas conduit à des changements significatifs dans les comptes de 3V Finance par rapport aux méthodes antérieures.

I.3 Règles et méthodes comptables

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est constitué de commissions perçues dans le cadre de l'activité de la société ; ces commissions sont liées à la vente de logiciels, aux prestations de maintenance associées ainsi qu'aux formations proposées par la société.

Le chiffre d'affaires est constaté à la signature du contrat de vente ou lors de la réalisation de la prestation de maintenance ou de formation.

Immobilisations

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

L'amortissement est calculé sur les durées de vie probables des biens concernés :

Installations techniques	linéaire sur 5 ans
Installations générales, agencements	linéaire sur 10 ans
Matériel informatique	linéaire sur 5 ans
Mobilier	linéaire sur 10 ans
Logiciels	linéaire sur 3 ans

Les autres immobilisations incorporelles sont principalement constituées de développements technologiques et font l'objet d'un amortissement linéaire sur une durée de 1 à 3 ans. Une durée d'amortissement supérieure peut être appliquée pour certains biens spécifiques. Les logiciels produits par la société sont immobilisés sur la base de leur prix de revient, déterminé à partir des temps passés et d'un coût horaire, et des factures reçues de prestataires externes, dès lors que le projet est identifié et fait l'objet d'un cahier des charges précis.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale, déduction faite des dépréciations économiquement nécessaires.

Autres postes du bilan

Les autres postes du bilan sont enregistrés à leur valeur nominale, après déduction des dépréciations économiquement nécessaires.

I.4 Présentation générale

Actionnariat

3V Finance est une société anonyme à Conseil d'administration avec un capital de € 48 400, divisé en 12 100 actions de 4 € chacune. Cette société est détenue à 90,9 % par Viel et Compagnie-Finance.

Activité

L'activité de 3V Finance consiste en la conception, la commercialisation et la maintenance de logiciels financiers.

Situation fiscale

Au 31 décembre 2025, la société bénéficie d'un déficit reportable de 974 597 € qui pourra être utilisé à l'encontre de bénéfices futurs.

II. NOTES SUR LES POSTES DE BILAN

II.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles se composent des éléments suivants :

En euros	31.12.2025			31.12.2024
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette
Frais de développement	-	-	-	-
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	1 073 931	835 793	238 138	369 638
Autres immobilisations incorporelles	3 516 305	896 690,13	2 619 615	1 843 175
Total immobilisations incorporelles	4 590 236	1 732 483	2 857 753	2 212 813
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	75 250	21 991	53 259	67 578
Autres immobilisations corporelles	179 565	162 009	17 556	22 826
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	-	-	-	-
Total immobilisations corporelles	254 815	184 000	70 815	90 404

Mouvements des immobilisations enregistrés en 2025 :

En euros	Brut à l'ouverture	Acquisitions	Cessions	Mises au rebut	Reclassement	Brut à la clôture
Frais de développement						0
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	1 074 489		-558			1 073 931
Autres immobilisations incorporelles	2 575 309	940 996				3 516 305
Total immobilisations incorporelles	3 649 798	940 996	-558	0	0	4 590 236
Terrains	0					0
Constructions	0					0
Installations techniques, matériel et outillage industriels	77 055		-1 805			75 250
Autres immobilisations corporelles	167 840	11 725				179 565
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	0					0
Total immobilisations corporelles	244 895	11 725	-1 805	0	0	254 815

II.2 Créances clients et comptes rattachés

Les créances nettes vis-à-vis de la clientèle s'élèvent à 1 266 307 € au 31 décembre 2025 contre 858 146 € au 31 décembre 2024. Ces créances concernent principalement des contrats de maintenance et la vente de progiciels.

Ces créances ont une échéance inférieure à un an.

II.3 Autres créances

Les autres créances s'élèvent à 753 441 € au 31 décembre 2025 contre à 750 316 € au 31 décembre 2024. Ces créances sont principalement composées de créances fiscales à hauteur de 698 840 €.

II.4 Variation des capitaux propres

Au 31 décembre 2025, le capital de la société est de 48 400 €, soit 12 100 actions d'un nominal de 4 €, contre 44 000 €, soit 11 000 € au 31 décembre 2024.

En euros	Ouverture au 01.01.25	Affectation du résultat 2024	Résultat 2025	Augmentation de capital	Solde au 31.12.2025
Capital social	44 000	-	-	4 400	48 400
Primes d'émission	268 795	-	-	-4 400	264 395
Réserves légales	4 400	-	-	-	4 400
Report à nouveau	536 589	65 564	-	-	602 153
Résultat de la période	65 564	-65 564	-46 783	-	-46 783
Total	919 348	-	-46 783	0	872 565

Conformément à la décision de l'Assemblée générale du 26 juin 2025, le résultat net de l'exercice 2024 d'un montant de 65 563,54 € a été affecté en totalité au poste « Report à nouveau ».

II.5 Provisions

Les provisions s'élèvent à 258 815 € au 31 décembre 2024 contre 219 006 € au 31 décembre 2024.

En euros	31/12/2024	DOTATIONS	REPRISES	31/12/2025
Provisions	219 006	39 809	0	258 815

Ces provisions sont relatives aux indemnités de départ à la retraite des salariés de la société qui sont déterminées sur une méthode actuarielle dite « projected unit credit service prorata ». Selon cette méthode, le montant des engagements est déterminé en calculant le montant des prestations dues à la date du départ à la retraite en tenant compte d'une projection des salaires et de l'ancienneté à cette date et de prévisions de rotation des salariés.

Les principales hypothèses retenues dans ce calcul sont les suivantes :

Taux d'escompte	3,96%
Taux de mortalité	TH-TF 2000-2002 décalée
Inflation	2,00 %
Taux de rotation	de 23,04 % à 0 % de 20 ans à 55 ans pour les cadres et de 26,79 % à 0 % de 20 ans à 55 ans pour les non cadres. 0% à partir de 56 ans.
Evolution future des salaires	2,0 %
Charges patronales	45,5 %
Age de départ à la retraite	De 62 à 67 ans selon l'année de naissance et le statut.

II.6 Dettes

Etat des échéances des dettes								
	2025				2024			
<i>En milliers d'euros</i>	Montant brut	Echéance < 1 an	Echéance entre 1 et 5 ans	Echéances > 5 ans	Montant brut	Echéance < 1 an	Echéance entre 1 et 5 ans	Echéances > 5 ans
Emprunts et dettes assimilées	65 790	65 790	0	0	65 790	0	65 790	0
Fournisseurs et comptes rattachés	169 429	169 429	0	0	205 277	205 277	0	0
Dettes fiscales et sociales	582 342	582 342	0	0	444 476	444 476	0	0
Autres dettes	2 911 585	2 911 585	0	0	1 773 441	1 773 441	0	0
Produits constatés d'avance	706 527	706 527	0	0	718 715	683 715	35 000	0
TOTAL	4 435 673	4 435 673	0	0	3 207 699	3 106 909	100 790	0

II.6.1 Emprunts et dettes financières

La société dispose d'un emprunt bancaire de 65 790 € au 31 décembre 2025 contre 65 790 € au 31 décembre 2024.

II.6.2 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Ce poste d'un montant de 169 429 € au 31 décembre 2025 contre 205 277 € au 31 décembre 2024 est principalement constitué de dettes fournisseurs liées à l'activité de la société.

II.6.3 Dettes fiscales et sociales

en euros	31/12/2025	31/12/2024
Dettes envers le personnel	203 982	158 071
Dettes envers les organismes sociaux	267 925	203 957
Dettes fiscales	110 435	82 447
TOTAL	582 342	444 476

Ces dettes ont toutes une échéance inférieure à un an.

II.6.4 Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance concernent les contrats de maintenance pour lesquels la prestation de service porte sur des périodes postérieures à la clôture du 31 décembre 2025.

III. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

III.1 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation s'élèvent à 5 583 213 € en 2025, contre 5 186 748 € en 2024. Ils sont principalement constitués de contrats de maintenance et de location et d'autres prestations diverses (formations, prestations sur projet).

III.2 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation d'un montant de 5 777 606 € en 2025 contre 5 293 365 € en 2024 sont constituées des frais de fonctionnement de la société ainsi que de frais de personnel.

III.3 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à – 29 436 € en 2025, contre – 8 807 € en 2024; il est principalement composé d'intérêts.

IV. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET HORS BILAN

La société ne détient aucun engagement en 2025 et 2024.

V. AUTRES INFORMATIONS

V.1 Ventilation de l'effectif moyen salarié

	2025	2024
Effectif à la clôture	28	24
Cadres	27	21
Employés	1	3
Effectif moyen	29,0	25,4
Cadres	28,0	22,4
Employés	1,0	3,0

V.2 Rémunérations, avances, crédits et engagements alloués

Organes d'administration : Aucune

Organe de direction : Mentionner cette information reviendrait à donner une information nominative.

V.3 Evénements importants depuis la clôture de l'exercice

Il n'existe aucun événement ayant intervenu entre la date de clôture et la date d'établissement des comptes et venant remettre en cause le patrimoine et la situation financière de la société et par conséquent, la continuité d'exploitation.

V.4 Consolidation

3V Finance est intégrée dans la consolidation des comptes de Viel et Compagnie-Finance, dont le siège social est situé au 23, place Vendôme, 75001 Paris.

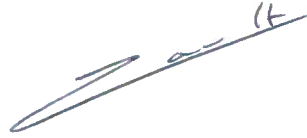
V.5 Comptes certifiés 2024 avant application du changement de méthode comptable

<i>en euros</i>	2024	2023
Produits d'exploitation		
Production vendue (biens)	0	0
Production vendue (services)	5 164 822	4 769 677
Total Chiffre d'affaires	<u>5 164 822</u>	<u>4 769 677</u>
Reprises sur amortissements et provisions	-	24 045
Autres produits	21 927	33 493
TOTAL	5 186 748	4 827 215
Charges d'exploitation		
Autres achats et charges externes	2 426 004	2 108 460
Salaires et traitements	1 658 487	1 690 949
Charges sociales	772 241	768 052
Impôts, taxes et versements assimilés	61 245	48 475
Dotations d'exploitation :		
Dotations aux amortissements	332 904	229 575
Dotations aux provisions	41 953	14 987
Autres charges	530	226
TOTAL	5 293 365	4 860 724
RESULTAT D'EXPLOITATION	-106 616	-33 509
Résultat financier	-8 807	9 881
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-115 423	-23 627
Résultat exceptionnel	-	-
Impôts sur les bénéfices	180 987	185 688
RESULTAT DE L'EXERCICE	65 564	162 061

ACTIF	31.12.2024		31.12.2023	
<i>en euros</i>	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles	3 649 798	1 436 985	2 212 813	1 611 062
Immobilisations corporelles	244 895	154 491	90 404	41 947
Autres titres immobilisés	7 536	-	7 536	7 536
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	3 902 230	1 591 476	2 310 753	1 660 545
ACTIF CIRCULANT				
Créances				
Avances et Acomptes	-	-	-	-
Créances clients comptes rattachés	858 146	-	858 146	735 458
Autres créances	750 316	-	750 316	743 928
Disponibilités	167 384	-	167 384	617 221
Charges constatées d'avance	246 740	-	246 740	166 516
Ecart de conversion actif	12 713	-	12 713	16 124
TOTAL ACTIF CIRCULANT	2 035 300	-	2 035 300	2 279 248
TOTAL ACTIF	5 937 529	1 591 476	4 346 053	3 939 793

PASSIF	31.12.2024	31.12.2023
<i>en euros</i>		
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	44 000	44 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	268 795	268 795
Réserve légale	4 400	4 400
Report à nouveau	536 590	374 529
Résultat de l'exercice	65 564	162 061
TOTAL CAPITAUX PROPRES	919 348	853 785
PROVISIONS	219 006	177 053
DETTES		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	65 790	59 000
Emprunts et dettes financières diverses	1 743 046	1 509 558
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	205 277	246 322
Dettes fiscales et sociales	444 476	436 581
Autres dettes	30 395	46 860
Produits constatés d'avance	718 715	610 634
Ecart de conversion passif	-	-
TOTAL DETTES	3 207 699	2 908 955
TOTAL PASSIF	4 346 053	3 939 793

CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL



3V Finance

Comptes annuels

EXERCICE 2025

COMPTE DE RESULTAT

P&L	Note	2025	2024
En euros			
Montant net du chiffre d'affaires		5 543 863	5 164 822
Reprises sur amortissements, dépréciations, provisions		-	-
Autres produits		39 350	21 927
Total des produits d'exploitation	III.1	5 583 213	5 186 748
Autres achats et charges externes (1)		-2 484 205	-2 426 004
Salaires		-1 952 085	-1 658 487
Cotisations sociales		-909 928	-772 241
Impôts, taxes et versements assimilés		-65 957	-61 245
Dotations aux amortissements et aux dépréciations		-325 565	-332 904
<i>Sur immobilisations: dotations aux amortissements</i>		-325 565	-332 904
<i>Sur immobilisations: dotations aux dépréciations</i>		-	-
<i>Sur actif circulant: dotations aux dépréciations</i>		-	-
Dotations aux provisions		-39 809	-41 953
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées		-59	-530
Autres charges		-59	-530
Total des charges d'exploitation	III.2	-5 777 606	-5 293 365
Résultat d'exploitation		-194 394	-106 616
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun		-	-
Produits financiers			
<i>De participations (2)</i>		-	-
<i>D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)</i>		-	-
<i>Autres intérêts et produits assimilés (2)</i>		19 350	23 283
<i>Reprises sur dépréciations et provisions</i>		-	-
<i>Différences positives de change</i>		6 018	12 116
<i>Produit des cessions d'immobilisations financières</i>		-	-
<i>Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie</i>		-	-
Total des produits financiers		25 368	35 399
Charges financières			
<i>Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions</i>		-	-
<i>Intérêts et charges assimilées (3)</i>		-40 524	-40 378
<i>Différences négatives de change</i>		-14 280	-3 828
<i>Valeurs comptables des immobilisations financières cédées</i>		-	-
<i>Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie</i>		-	-
Total des charges financières		-54 804	-44 206
Résultat financier	III.3	-29 436	-8 807
Produits exceptionnels		-	-
Charges exceptionnels		-	-
Résultat exceptionnel		-	-
Résultat courant avant impôt		-223 830	-115 424
Impôts sur le bénéfice	I.4	177 047	180 987
Total des produits		5 785 627	5 403 134
Total des charges		-5 832 411	-5 337 571
Bénéfice ou perte		-46 783	65 563
Résultat par action		-3,87	5,96
(1) y compris crédit bail		-	-
(2) dont produits concernés les entités liées		-	-
(3) dont intérêts concernés les entités liées		-40 524	-40 378

BILAN AU 31 DECEMBRE

ACTIF <i>En euros</i>	Note	31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort / Dépr.	Net	Net
Immobilisations incorporelles	II.1	4 590 236	1 732 483	2 857 753	2 212 813
<i>Frais de développement</i>		-	-	-	-
<i>Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires</i>		1 073 931	835 793	238 138	369 638
<i>Autres immobilisations incorporelles</i>		3 516 305	896 690	2 619 615	1 843 175
Immobilisations corporelles	II.1	254 815	184 000	70 815	90 404
<i>Terrains</i>		-	-	-	-
<i>Constructions</i>		-	-	-	-
<i>Installations techniques, matériel et outillage industriels</i>		75 250	21 991	53 259	67 578
<i>Autres immobilisations corporelles</i>		179 565	162 009	17 556	22 826
<i>Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes</i>		-	-	-	-
Immobilisations financières		7 536	-	7 536	7 536
<i>Participations</i>		-	-	-	-
<i>Créances rattachées à des participations</i>		-	-	-	-
<i>TIAP</i>		-	-	-	-
<i>Autres titres immobilisés</i>		-	-	-	-
<i>Prêts</i>		-	-	-	-
<i>Autres immobilisations financières (1)</i>		7 536	-	7 536	7 536
Total de l'actif immobilisé		4 852 587	1 916 483	2 936 104	2 310 753
Actif circulant					
Créances (2)					
<i>Créances clients et comptes rattachés</i>	II.2	1 226 307	-	1 226 307	858 146
<i>Autres créances</i>	II.3	753 441	-	753 441	750 316
<i>Charges constatées d'avance</i>		296 666	-	296 666	246 740
Valeurs mobilières de placement					
<i>Autres titres</i>		-	-	-	-
<i>Instruments financiers à terme et jetons détenus</i>		-	-	-	-
<i>Disponibilités</i>		335 187	-	335 187	167 384
Total de l'actif circulant		2 611 601	0	2 611 601	2 022 586
Frais d'émission des emprunts		-	-	-	-
Primes de remboursement des emprunts		-	-	-	-
Ecarts de conversion et différences d'évaluation (Actif)		19 348	-	19 348	12 713
Total de l'actif		7 483 536	1 916 483	5 567 053	4 346 053
(1) dont échéance à moins d'un an				-	-
(2) dont échéance à moins d'un an				2 276 414	1 855 203

BILAN AU 31 DECEMBRE

PASSIF	Note	31/12/2025	31/12/2024
<i>En euros</i>			
Capitaux propres			
Capital social		48 400	44 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport		264 395	268 795
Réserves			
<i>Réserve légale</i>		4 400	4 400
<i>Autres réserves</i>		-	-
<i>Report à nouveau</i>		602 153	536 590
Résultat de l'exercice		-46 783	65 563
Total des capitaux propres	II.4	872 565	919 348
Provisions pour risques		-	-
Provisions pour charges		258 815	219 006
Total des provisions	II.5	258 815	219 006
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	II.6.1	65 790	65 790
Emprunts et dettes financières diverses (2)		-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	II.6.2	169 429	205 277
Dettes fiscales et sociales	II.6.3	582 342	444 476
Autres dettes		2 911 585	1 773 441
Produits constatés d'avance	II.6.4	706 527	718 715
Total des dettes (1)		4 435 673	3 207 699
Ecarts de conversion et différences d'évaluation (Passif)		-	-
Total du passif		5 567 053	4 346 053
<i>(1) dont échéance à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)</i>		4 435 673	3 106 909
<i>(2) dont emprunts participatifs</i>		-	-

ANNEXE AUX COMPTES ANNUELS

I. PRINCIPES

I.1 Règles et méthodes comptables

Les comptes annuels de la société 3V Finance sont établis conformément au règlement n°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général modifié par le règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022.

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

- continuité d'exploitation
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- indépendance des exercices conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels et à la réglementation applicable aux sociétés commerciales.

I.2 Changement de méthodes comptables

Le changement de réglementation comptable lié à la première application du règlement ANC n° 2022-06 est constitutif d'un changement de méthode comptable dont les principaux effets sont les suivants :

- Redéfinition du résultat exceptionnel, recentrée sur les opérations non récurrentes, inhabituelles et significatives ;
- Suppression de la technique du transfert de charges, les produits et charges correspondants étant désormais comptabilisés directement dans les comptes appropriés selon leur nature ;
- Modification du plan de comptes et introduction d'une nouvelle nomenclature, notamment pour assurer la cohérence avec les nouvelles rubriques des états financiers ;
- Refonte des modèles d'états financiers (bilan, compte de résultat et annexes), intégrant de nouvelles rubriques et une présentation plus lisible de l'activité et de la performance.

Modalités de première application et comparabilité (Exercice 2024)

Conformément aux dispositions transitoires, ce changement est appliqué de manière prospective à compter du 1er janvier 2025. Par conséquent :

- Absence de retraitement du résultat 2024 : les comptes de l'exercice précédent présentés à titre comparatif n'ont pas été retraités selon les nouvelles méthodes de comptabilisation. Le résultat net de l'exercice 2024 reste inchangé. Par exemple, les produits et charges qualifiés d'exceptionnels en 2024 n'ont pas été ré-analysés au regard de la nouvelle définition.
- Reclassements de présentation : la colonne comparative 2024 a fait l'objet de reclassements pour assurer la conformité avec les nouveaux modèles d'états financiers obligatoires.
- Les principaux reclassements opérés sur la colonne 2024 sont les suivants :
 - Les charges et produits exceptionnels de l'exercice 2024 ont été regroupés respectivement sur les lignes « Charges exceptionnelles » et « Produits exceptionnels ». Impact nul en 2024.
 - Les transferts de charges d'exploitation de l'exercice 2024 ont été reclassés dans le poste « Dotations aux amortissements et aux dépréciations ». Impact nul en 2024.

Impacts significatifs sur l'exercice clos (Exercice 2025)

L'application des nouvelles règles au cours de l'exercice n'a pas conduit à des changements significatifs dans les comptes de 3V Finance par rapport aux méthodes antérieures.

I.3 Règles et méthodes comptables

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est constitué de commissions perçues dans le cadre de l'activité de la société ; ces commissions sont liées à la vente de logiciels, aux prestations de maintenance associées ainsi qu'aux formations proposées par la société.

Le chiffre d'affaires est constaté à la signature du contrat de vente ou lors de la réalisation de la prestation de maintenance ou de formation.

Immobilisations

Les immobilisations incorporelles et corporelles sont comptabilisées à leur coût d'acquisition.

L'amortissement est calculé sur les durées de vie probables des biens concernés :

Installations techniques	linéaire sur 5 ans
Installations générales, agencements	linéaire sur 10 ans
Matériel informatique	linéaire sur 5 ans
Mobilier	linéaire sur 10 ans
Logiciels	linéaire sur 3 ans

Les autres immobilisations incorporelles sont principalement constituées de développements technologiques et font l'objet d'un amortissement linéaire sur une durée de 1 à 3 ans. Une durée d'amortissement supérieure peut être appliquée pour certains biens spécifiques. Les logiciels produits par la société sont immobilisés sur la base de leur prix de revient, déterminé à partir des temps passés et d'un coût horaire, et des factures reçues de prestataires externes, dès lors que le projet est identifié et fait l'objet d'un cahier des charges précis.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale, déduction faite des dépréciations économiquement nécessaires.

Autres postes du bilan

Les autres postes du bilan sont enregistrés à leur valeur nominale, après déduction des dépréciations économiquement nécessaires.

I.4 Présentation générale

Actionnariat

3V Finance est une société anonyme à Conseil d'administration avec un capital de € 48 400, divisé en 12 100 actions de 4 € chacune. Cette société est détenue à 90,9 % par Viel et Compagnie-Finance.

Activité

L'activité de 3V Finance consiste en la conception, la commercialisation et la maintenance de logiciels financiers.

Situation fiscale

Au 31 décembre 2025, la société bénéficie d'un déficit reportable de 974 597 € qui pourra être utilisé à l'encontre de bénéfices futurs.

II. NOTES SUR LES POSTES DE BILAN

II.1 Immobilisations incorporelles et corporelles

Les immobilisations incorporelles et corporelles se composent des éléments suivants :

En euros	31.12.2025		31.12.2024	
	Valeur brute	Amortissement	Valeur nette	Valeur nette
Frais de développement	-	-	-	-
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	1 073 931	835 793	238 138	369 638
Autres immobilisations incorporelles	3 516 305	896 690,13	2 619 615	1 843 175
Total immobilisations incorporelles	4 590 236	1 732 483	2 857 753	2 212 813
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel et outillage industriels	75 250	21 991	53 259	67 578
Autres immobilisations corporelles	179 565	162 009	17 556	22 826
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	-	-	-	-
Total immobilisations corporelles	254 815	184 000	70 815	90 404

Mouvements des immobilisations enregistrés en 2025 :

En euros	Brut à l'ouverture	Acquisitions	Cessions	Mises au rebut	Reclassement	Brut à la clôture
Frais de développement						0
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	1 074 489		-558			1 073 931
Autres immobilisations incorporelles	2 575 309	940 996				3 516 305
Total immobilisations incorporelles	3 649 798	940 996	-558	0	0	4 590 236
Terrains	0					0
Constructions	0					0
Installations techniques, matériel et outillage industriels	77 055		-1 805			75 250
Autres immobilisations corporelles	167 840	11 725				179 565
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	0					0
Total immobilisations corporelles	244 895	11 725	-1 805	0	0	254 815

II.2 Créances clients et comptes rattachés

Les créances nettes vis-à-vis de la clientèle s'élèvent à 1 266 307 € au 31 décembre 2025 contre 858 146 € au 31 décembre 2024. Ces créances concernent principalement des contrats de maintenance et la vente de progiciels.

Ces créances ont une échéance inférieure à un an.

II.3 Autres créances

Les autres créances s'élèvent à 753 441 € au 31 décembre 2025 contre à 750 316 € au 31 décembre 2024. Ces créances sont principalement composées de créances fiscales à hauteur de 698 840 €.

II.4 Variation des capitaux propres

Au 31 décembre 2025, le capital de la société est de 48 400 €, soit 12 100 actions d'un nominal de 4 €, contre 44 000 €, soit 11 000 € au 31 décembre 2024.

En euros	Ouverture au 01.01.25	Affectation du résultat 2024	Résultat 2025	Augmentation de capital	Solde au 31.12.2025
Capital social	44 000	-	-	4 400	48 400
Primes d'émission	268 795	-	-	-4 400	264 395
Réserves légales	4 400	-	-	-	4 400
Report à nouveau	536 589	65 564	-	-	602 153
Résultat de la période	65 564	-65 564	-46 783	-	-46 783
Total	919 348	-	-46 783	0	872 565

Conformément à la décision de l'Assemblée générale du 26 juin 2025, le résultat net de l'exercice 2024 d'un montant de 65 563,54 € a été affecté en totalité au poste « Report à nouveau ».

II.5 Provisions

Les provisions s'élèvent à 258 815 € au 31 décembre 2024 contre 219 006 € au 31 décembre 2024.

En euros	31/12/2024	DOTATIONS	REPRISES	31/12/2025
Provisions	219 006	39 809	0	258 815

Ces provisions sont relatives aux indemnités de départ à la retraite des salariés de la société qui sont déterminées sur une méthode actuarielle dite « projected unit credit service prorate ». Selon cette méthode, le montant des engagements est déterminé en calculant le montant des prestations dues à la date du départ à la retraite en tenant compte d'une projection des salaires et de l'ancienneté à cette date et de prévisions de rotation des salariés.

Les principales hypothèses retenues dans ce calcul sont les suivantes :

Taux d'escompte	3,96%
Taux de mortalité	TH-TF 2000-2002 décalée
Inflation	2,00 %
Taux de rotation	de 23,04 % à 0 % de 20 ans à 55 ans pour les cadres et de 26,79 % à 0 % de 20 ans à 55 ans pour les non cadres. 0% à partir de 56 ans.
Evolution future des salaires	2,0 %
Charges patronales	45,5 %
Age de départ à la retraite	De 62 à 67 ans selon l'année de naissance et le statut.

II.6 Dettes

Etat des échéances des dettes								
En milliers d'euros	2025				2024			
	Montant brut	Echéance < 1 an	Echéance entre 1 et 5 ans	Echéances > 5 ans	Montant brut	Echéance < 1 an	Echéance entre 1 et 5 ans	Echéances > 5 ans
Emprunts et dettes assimilées	65 790	65 790	0	0	65 790	0	65 790	0
Fournisseurs et comptes rattachés	169 429	169 429	0	0	205 277	205 277	0	0
Dettes fiscales et sociales	582 342	582 342	0	0	444 476	444 476	0	0
Autres dettes	2 911 585	2 911 585	0	0	1 773 441	1 773 441	0	0
Produits constatés d'avance	706 527	706 527	0	0	718 715	683 715	35 000	0
TOTAL	4 435 673	4 435 673	0	0	3 207 699	3 106 909	100 790	0

II.6.1 Emprunts et dettes financières

La société dispose d'un emprunt bancaire de 65 790 € au 31 décembre 2025 contre 65 790 € au 31 décembre 2024.

II.6.2 Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Ce poste d'un montant de 169 429 € au 31 décembre 2025 contre 205 277 € au 31 décembre 2024 est principalement constitué de dettes fournisseurs liées à l'activité de la société.

II.6.3 Dettes fiscales et sociales

en euros	31/12/2025	31/12/2024
Dettes envers le personnel	203 982	158 071
Dettes envers les organismes sociaux	267 925	203 957
Dettes fiscales	110 435	82 447
TOTAL	582 342	444 476

Ces dettes ont toutes une échéance inférieure à un an.

II.6.4 Produits constatés d'avance

Les produits constatés d'avance concernent les contrats de maintenance pour lesquels la prestation de service porte sur des périodes postérieures à la clôture du 31 décembre 2025.

III. NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

III.1 Produits d'exploitation

Les produits d'exploitation s'élèvent à 5 583 213 € en 2025, contre 5 186 748 € en 2024. Ils sont principalement constitués de contrats de maintenance et de location et d'autres prestations diverses (formations, prestations sur projet).

III.2 Charges d'exploitation

Les charges d'exploitation d'un montant de 5 777 606 € en 2025 contre 5 293 365 € en 2024 sont constituées des frais de fonctionnement de la société ainsi que de frais de personnel.

III.3 Résultat financier

Le résultat financier s'élève à – 29 436 € en 2025, contre – 8 807 € en 2024; il est principalement composé d'intérêts.

IV. ENGAGEMENTS FINANCIERS ET HORS BILAN

La société ne détient aucun engagement en 2025 et 2024.

V. AUTRES INFORMATIONS

V.1 Ventilation de l'effectif moyen salarié

	2025	2024
Effectif à la clôture	28	24
Cadres	27	21
Employés	1	3
Effectif moyen	29,0	25,4
Cadres	28,0	22,4
Employés	1,0	3,0

V.2 Rémunérations, avances, crédits et engagements alloués

Organes d'administration : Aucune

Organe de direction : Mentionner cette information reviendrait à donner une information nominative.

V.3 Evénements importants depuis la clôture de l'exercice

Il n'existe aucun événement ayant intervenu entre la date de clôture et la date d'établissement des comptes et venant remettre en cause le patrimoine et la situation financière de la société et par conséquent, la continuité d'exploitation.

V.4 Consolidation

3V Finance est intégrée dans la consolidation des comptes de Viel et Compagnie-Finance, dont le siège social est situé au 23, place Vendôme, 75001 Paris.

V.5 Comptes certifiés 2024 avant application du changement de méthode comptable

<i>en euros</i>	2024	2023
Produits d'exploitation		
Production vendue (biens)	0	0
Production vendue (services)	5 164 822	4 769 677
Total Chiffre d'affaires	5 164 822	4 769 677
Reprises sur amortissements et provisions	-	24 045
Autres produits	21 927	33 493
TOTAL	5 186 748	4 827 215
Charges d'exploitation		
Autres achats et charges externes	2 426 004	2 108 460
Salaires et traitements	1 658 487	1 690 949
Charges sociales	772 241	768 052
Impôts, taxes et versements assimilés	61 245	48 475
Dotations d'exploitation :		
Dotations aux amortissements	332 904	229 575
Dotations aux provisions	41 953	14 987
Autres charges	530	226
TOTAL	5 293 365	4 860 724
RESULTAT D'EXPLOITATION	-106 616	-33 509
Résultat financier	-8 807	9 881
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS	-115 423	-23 627
Résultat exceptionnel	-	-
Impôts sur les bénéfices	180 987	185 688
RESULTAT DE L'EXERCICE	65 564	162 061

ACTIF	31.12.2024		31.12.2023	
<i>en euros</i>	Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles	3 649 798	1 436 985	2 212 813	1 611 062
Immobilisations corporelles	244 895	154 491	90 404	41 947
Autres titres immobilisés	7 536	-	7 536	7 536
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	3 902 230	1 591 476	2 310 753	1 660 545
ACTIF CIRCULANT				
Créances				
Avances et Acomptes	-	-	-	-
Créances clients comptes rattachés	858 146	-	858 146	735 458
Autres créances	750 316	-	750 316	743 928
Disponibilités	167 384	-	167 384	617 221
Charges constatées d'avance	246 740	-	246 740	166 516
Ecart de conversion actif	12 713	-	12 713	16 124
TOTAL ACTIF CIRCULANT	2 035 300	-	2 035 300	2 279 240
TOTAL ACTIF	5 937 529	1 591 476	4 346 053	3 939 793

PASSIF	31.12.2024	31.12.2023
<i>en euros</i>		
CAPITAUX PROPRES		
Capital social	44 000	44 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport	268 795	268 795
Réserve légale	4 400	4 400
Report à nouveau	536 590	374 529
Résultat de l'exercice	65 564	162 061
TOTAL CAPITAUX PROPRES	919 348	853 785
PROVISIONS	219 006	177 053
DETTES		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	65 790	59 000
Emprunts et dettes financières diverses	1 743 046	1 509 558
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	205 277	246 322
Dettes fiscales et sociales	444 476	436 581
Autres dettes	30 395	46 860
Produits constatés d'avance	718 715	610 634
Ecart de conversion passif	-	-
TOTAL DETTES	3 207 699	2 908 955
TOTAL PASSIF	4 346 053	3 939 793

**RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025**

Madame, Monsieur, Cher actionnaire,

Nous avons l'honneur de vous présenter notre rapport sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2025, ainsi que sur les comptes annuels du dit exercice soumis aujourd'hui à votre approbation.

PRESENTATION DES ETATS FINANCIERS

Nous vous précisons tout d'abord que les états financiers qui vous sont présentés ne comportent aucune modification, en ce qui concerne la présentation des comptes et les méthodes d'évaluation, par rapport à l'exercice précédent.

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE 2025

3V FINANCE reste positionné actuellement sur le marché des trésoreries avec une offre logiciel disponible en en Saas, et 'on premise', experte sur la partie « Risk management ».

La cible de 3V FINANCE est composée de 60% de corporates, 20% de foncières, et 20% d'institutionnels. La majorité des clients a un chiffre d'affaires > à 1 milliard d'euros.

Le marché est très concurrentiel, avec pour acteurs notamment des éditeurs généralistes (« TMS », Treasury Management System), proposant une offre globale Cash management + Risk management + Communication bancaire.

L'année 2025 a reconfirmé le statut de 3V FINANCE, en tant qu'éditeur expert en gestion de risques sur le marché des logiciels de trésorerie, et la capacité de s'exporter dans de nouveaux pays.

Ainsi, le chiffre d'affaires 2025 atteint 5 543 863 euros, avec une part de récurrent à 78 %, et une part hors France de 36%.

RESULTAT 2025

3V FINANCE tire ses ressources de trois catégories de produits :

- les locations et ventes de licences logiciels,
- la maintenance liée aux contrats de vente de logiciels, ou de location SaaS
- les prestations d'implémentations et de formations proposées par la société.

Le chiffre d'affaires s'établit à 5 543 863 euros, à comparer à 5 164 822 euros, soit une hausse de 7,34 %.

Les produits d'exploitation atteignent 5 583 213 euros au titre de l'exercice 2025, contre 5 186 748 euros en 2024, soit une hausse de 7,6 %.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 5 777 606 euros en 2025, contre 5 293 365 euros en 2024, soit une hausse de 9,1 %. Cette hausse s'explique principalement par des recrutements et des frais engagés pour le développement de l'activité.

Le résultat d'exploitation s'établit à – 194 394 euros en 2025 contre – 106 616 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat financier enregistre une charge nette de 29 436 euros, à comparer à une charge nette de 8 807 euros en 2024 ; il est principalement composé d'intérêts.

Ainsi, le résultat courant avant impôts s'établit à – 223 830 euros au titre de l'exercice 2025 contre – 115 423 euros au titre de l'exercice 2024.

Après prise en compte d'un produit de crédit d'impôt recherche lié à l'effort de recherche et développement de la société d'un montant de 177 047 euros, le résultat net de l'exercice 2025 s'établit ainsi à – 46 783 euros, contre un bénéfice de 65 564 euros en 2024.

PERSPECTIVES

Les principaux objectifs de 3V FINANCE sont les suivants :

- Elargir la cible en dehors de la zone historique (Corporates en France)
 - o Institutionnels : nos récentes signatures indiquent que nous avons une place et une valeur ajoutée à proposer pour les gestionnaires de fonds (private credit).
 - o International : Continuer le développement au UK (21% de chiffre d'affaires en 2025) avec notre partenaire Centrus, renforcer notre présence sur les pays 'ouverts' récemment (Danemark, Finlande, Canada) et poursuivre la prospection via des partenaires et apporteurs d'affaires pour être présents dans de nouveaux pays (Italie, Suède).
 - o ETI et coopératives : l'offre de services 'light', en Saas mutualisé
- Confirmer sa présence sur les grandes entreprises, avec de nouvelles fonctionnalités (matières premières, comptabilité, 'in-house banking', garanties bancaires, cash management, data science) et trouver un partenaire pérenne pour compléter l'offre sur la communication bancaire.
- Préserver le parc clients (dans un contexte économique tendu), et assurer un revenu supplémentaire récurrent sur les clients historiques, via des réengagements.
- Continuer l'investissement sur l'actif de la société, le produit TITAN :
 - o Evolution du périmètre fonctionnel des solutions, pour rester expert sur la gestion des risques : nouveaux instruments, nouveaux modules (risque de crédit, ESG, covenants, compliance...)
 - o Innovation sur la Data Science et l'Intelligence Artificielle.

PRISES DE PARTICIPATIONS

Aucune prise de participation n'a eu lieu au cours de l'exercice 2025.

EVENEMENTS IMPORTANTS DEPUIS LA CLÔTURE DE L'EXERCICE

Il n'existe aucun événement ayant intervenu entre la date de clôture et la date d'établissement des comptes et venant remettre en cause le patrimoine et la situation financière de la société et par conséquent, la continuité d'exploitation

AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter la totalité du résultat de l'exercice s'élevant à – 46 783,11 € en report à nouveau. Après affectation du résultat, le compte « report à nouveau » sera créditeur de 555 370,10 €.

DIVIDENDE

Il est rappelé qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois exercices précédents.

ACTIONNARIAT

Répartition du capital : Le capital de la société 3V FINANCE s'établit à 48 400 euros ; il est détenu à 90,9 % par Viel et Compagnie-Finance.

RISQUES LIES A L'ACTIVITE

Les principaux risques identifiés dans la mesure où ils peuvent avoir un impact sur les comptes de 3V Finance sont :

- risque opérationnel ;
- risque de crédit / contrepartie ;
- risque de liquidité ;

AUTRES INFORMATIONS

Informations sur les délais de règlement

Au 31 décembre 2025	Factures reçues non réglées à la date de clôture dont le terme est échu					
En EUR	Non échues	De 1 à 30 jours	De 31 à 60 jours	De 61 à 90 jours	Plus de 91 jours	Total échues
Nombre de factures concernées	20					4
Encours au 31/12/2025 (en EUR)	84 440,63	25 012,57	0,00	0,00	0,00	25 012,57
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (HT)	3,93 %	1,16 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	1,16 %
Nombre de factures exclues relatives à des dettes litigieuses	0					

Au 31 décembre 2024	Factures reçues non réglées à la date de clôture dont le terme est échu					
En EUR	Non échues	De 1 à 30 jours	De 31 à 60 jours	De 61 à 90 jours	Plus de 91 jours	Total échues
Nombre de factures concernées	34					16
Encours au 31/12/2024 (en EUR)	65 596,20	57 418,75	2 520	34 130,11	0	94 068,86
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (HT)	3,31 %	2,90 %	0,13 %	1,72 %	0,00 %	4,74 %
Nombre de factures exclues relatives à des dettes litigieuses	0					

Les dates d'échéance ci-dessus correspondent aux mentions présentes sur les factures ou à défaut à la fin du mois civil au cours duquel les factures ont été reçues. 3V Finance dispose d'un processus de validation des factures par les services compétents préalable à tout paiement. Après validation par ces services, le paiement intervient rapidement.

Au 31 décembre 2025	Factures émises non réglées à la date de clôture dont le terme est échu					
En EUR	Non échues	De 1 à 30 jours	De 31 à 60 jours	De 61 à 90 jours	Plus de 91 jours	Total échues
Nombre de factures concernées	22					22
Encours au 31/12/2025 (en EUR) (HT)	449 134,68	157 325,03	0,00	160 965,47	266 866,66	585 157,16
Pourcentage du montant total des ventes de l'exercice (HT)	8,10 %	2,84 %	0,00 %	2,90 %	4,81 %	10,56 %
Nombre de factures exclues relatives à des créances litigieuses	0					

Au 31 décembre 2024	Factures émises non réglées à la date de clôture dont le terme est échu					
En EUR	Non échues	De 1 à 30 jours	De 31 à 60 jours	De 61 à 90 jours	Plus de 91 jours	Total échues
Nombre de factures concernées	20					15
Encours au 31/12/2024 (en EUR) (HT)	441 935,82	98 064,74	5 575,00	71 676,16	105 362,20	280 678,10
Pourcentage du montant total des ventes de l'exercice (HT)	8,56 %	1,90 %	0,11 %	1,39 %	2,04 %	5,43 %
Nombre de factures exclues relatives à des créances litigieuses	0					

Situation d'endettement de la société

La société dispose d'une dette à hauteur de 65 790 € au 31/12/2025.

Montant des dépenses et charges non déductibles fiscalement

La société ne constate pas de charges non déductibles fiscalement selon les articles 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts.

RAPPORT SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE

MANDATAIRES SOCIAUX

Le Conseil d'administration est composé comme suit à ce jour :

- Monsieur Alexis PAULET, **Président-Directeur Général** de la société.
- Viel et Compagnie-Finance, **Administrateur**, représenté par M. William Wostyn, Président du Conseil de surveillance de Bourse Direct SA (France), Président Directeur Général d'Arpège SA (France), Président de Tradition Securities and Futures SA (France), TSAF OTC SA (France), Tradition Dubaï Ltd (Dubai), Carax Monaco SAM (Monaco) Elixium SA (France), Trad-X Holding SA (Suisse), Tradicom International SA (Suisse), ParFX Holding SA (Suisse), NOTOS SA (Suisse), Gérant de la SNC Cruou (France), Représentant permanent de VIEL & Cie SA au Conseil d'administration de E-VIEL SA (France), de Tradition Service Holding SA (Suisse) au Conseil d'administration de Finance 2000 (France), Administrateur de Tradition Service Holding SA (Suisse), TFS SA (Suisse), Tradition UK Holdings Ltd (Royaume-Uni), Tradition (UK) Ltd (Royaume-Uni), Tradition Financial Services Ltd (Royaume-Uni), Tradition London Clearing Ltd (Royaume-Uni), TFS Derivatives Ltd (Royaume-Uni), Tradition Management Services Ltd (Royaume-Uni), Trad-X (UK) Ltd (Royaume-Uni), Trad-X Holdings UK Ltd (Royaume-Uni), ParFX (UK) Ltd (Royaume-Uni), Elixium Holdings (Europe) Ltd (Royaume-Uni), Elixium Holdings Ltd (Royaume-Uni), Finacor & Associés SA (Belgique), Finacor Belgique SA (Belgique), Tradition Luxembourg (Luxembourg), Tradition Financial Services Espana S.V. (Espagne), TFS Israël (Brokers) Ltd (Israël), Tradition Data Analytics Services (Proprietary) Ltd (Afrique du Sud), Tradition Nihon Ltd (Japon), Tradition Asia Pacific Pte Ltd (Singapour), Tradition America Holding Inc (Etats Unis), Tradition America LLC (Etats Unis), Tradition Derivatives and Securities Inc (Etats Unis), Streamingedge Inc (Etats Unis), Tradition SEF Inc (Etats Unis), Bonds.com Inc (Etats Unis), Tradition Services SA de CV (Mexique), Tradition Securities Colombia SA (Colombie), Tradition Colombia SA (Colombie), Tradition Chile SA (Chili).
Hors Groupe : Représentant permanent de VIEL & Cie au Conseil de surveillance de SwissLife Banque Privée SA (France), de CFT au Conseil d'administration de CM Capital Markets Holding SA (Espagne), Administrateur de Gottex Brokers SA (Suisse).
- VIEL & Cie, **Administrateur**, représentée par Madame Virginie Lacroix, Président-Directeur Général de Finance 2000 (France), Administrateur de Arpège (France) et d'Elixium (France), Contrôleur des comptes des GIE VIEL GESTION et VCF GESTION.

Conventions

Aucune nouvelle convention n'est intervenue au cours de l'exercice 2025, directement ou par personne interposée, entre, d'une part, le Directeur général, le Directeur général délégué, l'un des administrateurs et, d'autre part, une autre société dont la première possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital, à l'exception de conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales.

Au cours de l'exercice 2025, une convention réglementée suivante s'est poursuivie :

- Le Conseil d'administration en date du 23 novembre 2022 a approuvé le renouvellement du contrat de bail de sous-location conclu le 2 mai 2016 entre la société Viel et Compagnie-Finance et 3V Finance, avec effet au 2 mai 2022, pour les locaux situés 9 Place Vendôme à Paris (1^{er}). Le loyer est indexé annuellement le 2 mai de chaque année sur l'indice des loyers des activités tertiaires.

Les charges de loyers et de charges locatives sur l'exercice 2025 facturées par la Société Viel et Compagnie-Finance s'élèvent à 238 788,14 euros.

Délégations accordées au Conseil d'administration

Aucune délégation n'a été accordée au Conseil d'administration par l'Assemblée générale.

Fonctionnement du Conseil d'administration

Aucun membre n'a été élu par les salariés. Aucun censeur n'a été nommé.

Le Conseil d'administration comprend des personnes ayant des formations variées avec des compétences dans le secteur de l'informatique, dans l'analyse des risques ainsi que des compétences juridiques et financières.

La durée des mandats des membres est de 6 exercices, conformément à la durée légale.

3V Finance fait appel au service juridique du Groupe VIEL & Cie pour son suivi juridique et la préparation de ses conseils et comités.

Chaque membre du Conseil reçoit toutes les informations nécessaires à l'accomplissement de sa mission et peut se faire communiquer tous les documents qu'il estime utiles. Les membres du Conseil d'administration communiquent fréquemment avec les membres de la Direction générale en dehors des réunions du Conseil et obtiennent ainsi une information précise sur l'activité de la société.

Les dates de réunion des Conseils d'administration sont définies après échange avec chaque membre pour s'assurer de sa disponibilité. Une convocation par courrier électronique contenant l'ordre du jour est ensuite envoyée quelques jours avant la date de chaque réunion. Pour les réunions non prévues, la convocation peut se faire de manière téléphonique avec confirmation par email.

Les réunions sont préparées par tous en amont et chaque membre peut demander la mise à l'ordre du jour d'un point en particulier.

Le Président

RESULTAT DE LA SOCIETE AU COURS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

<i>En euros</i>	2021	2022	2023	2024	2025
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	44 000	44 000	44 000	44 000	48 400
Nombre d'actions ordinaires existantes	11 000	11 000	11 000	11 000	12 100
OPERATIONS ET RESULTATS DE L'EXERCICE					
Chiffre d'affaires hors taxes	3 922 480	4 467 044	4 769 677	5 164 822	5 543 863
Résultats avant impôt, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	105 414	116 451	196 890	259 434	141 544
Impôts sur les bénéfices	157 168	145 267	185 688	180 987	177 047
Participation des salariés due au titre de l'exercice	-	-	-	-	-
Résultat après impôts, participation des salariés et dotations aux amortissements et provisions	139 953	142 919	162 061	65 564	-46 783
Résultat distribué	-	-	-	-	-
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôts mais avant participation des salariés, dotation aux amortissements et provisions	23,9	23,8	34,8	40,0	26,3
Résultat après impôts, participation des salariés et dotation aux amortissements et provisions	12,7	13,0	14,7	6,0	-3,9
Dividende attribué à chaque action	-	-	-	-	-
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés employés pendant l'exercice	25	23	24	25	28
Montant de la masse salariale de l'exercice	1 651 379	1 911 259	2 022 949	2 158 237	2 446 085
Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux de l'exercice (sécurité sociale, œuvres sociales...)	728 739	861 943	934 052	1 022 116	1 155 853