

Bordereau attestant l'exactitude des informations - BOBIGNY - 9301 - Documents comptables (B-S) - Dépôt le 09/07/2024 - 19255 - 2001 B 00491 - 434 317 293 - VENTE- PRIVEE.COM

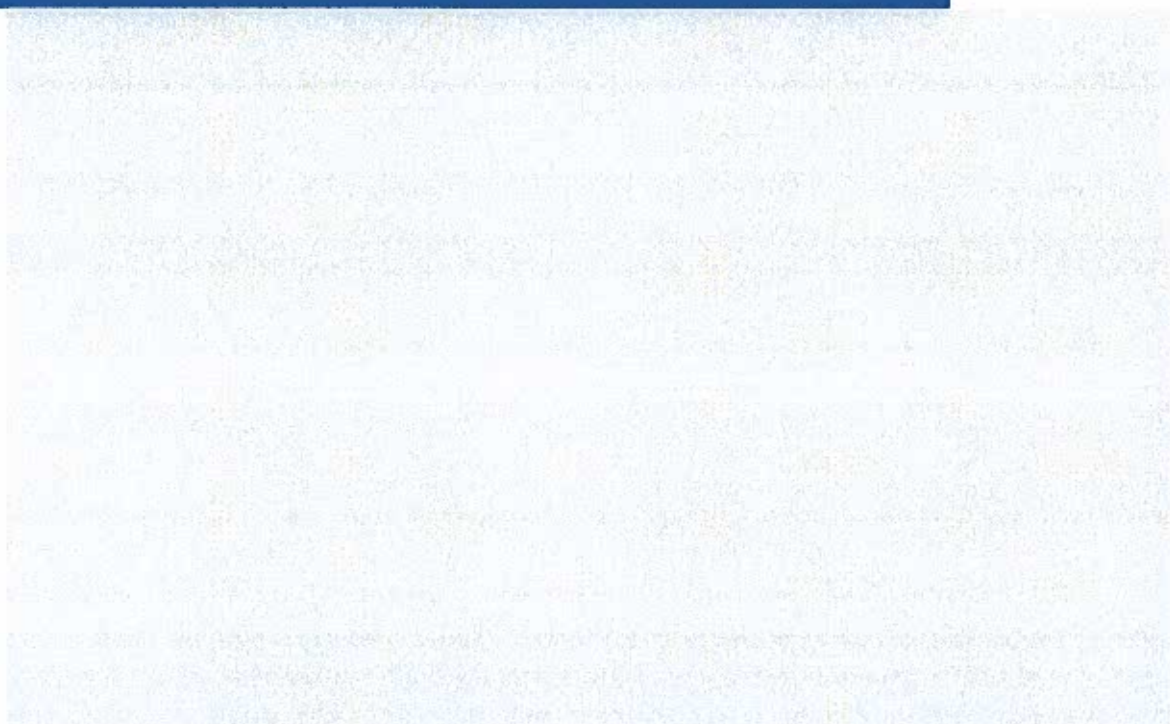
VENTE-PRIVEE.COM

249 Avenue du Président Wilson

93210 La Plaine Saint Denis

Certifié conforme

Comptes au 31/12/2023



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	17
Amortissements	18
Annexe - Detail autres participations 2023	19
Provisions et dépréciations	20
Créances et dettes	21
Charges à payer	22
Charges et produits constatés d'avance	23
Produits à recevoir	24
Composition du capital social	25
Engagements financiers donnés et reçus	26
Variation des capitaux propres	27
Résultat exceptionnel	28
Résultat Financier	29
Effectif moyen	30
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	31
Incidences des évaluations fiscales dérogatoires	32

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	54 140	54 140		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 149 281	1 048 641	100 641	141 457
Fonds commercial	30 466 143		30 466 143	30 466 143
Autres immobilisations incorporelles	428 054 612	345 305 570	82 749 042	80 083 299
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	658 689	531 709	126 980	158 034
Autres immobilisations corporelles	72 369 622	62 660 969	9 708 653	10 633 304
Immobilisations en cours	2 646 795		2 646 795	1 677 964
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	528 833 826	103 649 734	425 184 092	447 980 936
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	299 998	299 998		
Prêts	42 450		42 450	52 750
Autres immobilisations financières	4 843 488		4 843 488	4 691 173
ACTIF IMMOBILISE	1 069 419 045	513 550 760	555 868 284	575 885 060
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	144 609		144 609	165 848
Marchandises	198 830 780	13 675 855	185 154 925	177 109 562
Avances et acomptes versés sur commandes	3 788 672		3 788 672	7 056 916
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	37 022 761	4 090 634	32 932 128	46 973 257
Autres créances	196 559 606	86 639 989	109 919 616	119 297 362
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 588 493	86 501	1 501 992	554 493
(dont actions propres :)				
Disponibilités	103 181 601		103 181 601	88 734 298
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	2 574 650		2 574 650	3 059 530
ACTIF CIRCULANT	543 691 173	104 492 980	439 198 193	442 951 266
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	1 613 110 217	618 043 740	995 066 477	1 018 836 326

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 684 332)	684 332	684 594
Primes d'émission, de fusion, d'apport	114 363 701	114 363 701
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	68 413	67 332
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)	129 086	129 086
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	32 466 083	38 678 736
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	15 950 338	22 359 716
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	49 263 218	34 749 922
CAPITAUX PROPRES	212 925 171	211 033 086
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 786 304	569 710
Provisions pour charges	11 444 015	9 226 949
PROVISIONS	14 230 320	9 796 659
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	232 967 586	256 164 642
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	73 543 980	40 500 174
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 674 860	47 246 346
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	340 903 499	376 858 177
Dettes fiscales et sociales	57 572 708	53 700 762
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	316 568	321 888
Autres dettes	5 626 070	6 573 369
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	55 305 715	16 641 224
DETTES	767 910 986	798 006 581
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	995 066 477	1 018 836 326

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises	858 901 637	646 345 597	1 505 247 235	1 467 562 127
Production vendue de biens	287 608		287 608	169 957
Production vendue de services	162 572 915	83 867 049	246 439 964	234 107 792
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 021 762 161	730 212 646	1 751 974 807	1 701 839 875
Production stockée			-21 239	165 848
Production immobilisée			49 804 070	45 004 139
Subventions d'exploitation			576 000	491 700
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			36 834 244	47 767 367
Autres produits			4 167 859	235 623
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 843 335 742	1 795 504 553
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 074 964 668	1 045 290 437
Variation de stock (marchandises)			-10 214 291	-7 490 229
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			161 016	11 674 450
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			462 616 330	445 033 329
Impôts, taxes et versements assimilés			9 406 436	11 142 547
Salaires et traitements			102 297 163	93 343 598
Charges sociales			43 657 112	41 277 127
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			50 013 273	55 889 721
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			16 202 477	89 557 042
Dotations aux provisions			9 881 922	7 548 545
Autres charges			13 155 463	12 683 018
CHARGES D'EXPLOITATION			1 772 141 568	1 805 949 583
RESULTAT D'EXPLOITATION			71 194 173	-10 445 031
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				55 895 944
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			9 704 144	13 651 694
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			238 012	69 557 347
Différences positives de change			38 294	169 421
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			9 980 450	139 274 406
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			24 775 397	31 184 261
Intérêts et charges assimilées			16 611 396	8 257 282
Différences négatives de change			157 025	43 967
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			41 543 817	39 485 510
RESULTAT FINANCIER			-31 563 367	99 788 896
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			39 630 806	89 343 865

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	546 434	497 868
Produits exceptionnels sur opérations en capital	6 203 967	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	20 223 460	2 183 367
PRODUITS EXCEPTIONNELS	26 973 860	2 681 235
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 790 255	29 749 016
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 973 759	1 007 415
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	36 335 249	26 796 308
CHARGES EXCEPTIONNELLES	42 099 263	57 552 739
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-15 125 403	-54 871 505
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	110 000	2 420 000
Impôts sur les bénéfices	8 445 066	9 692 645
TOTAL DES PRODUITS	1 880 290 052	1 937 460 194
TOTAL DES CHARGES	1 864 339 715	1 915 100 478
BENEFICE OU PERTE	15 950 338	22 359 716

Annexes

Désignation de la société : S.A VENTE-PRIVEE.COM

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 23 mai 2024 par le Conseil d'administration de l'entreprise.

1 - RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice 2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables homologué n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes annuels.

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

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

- **Particularités des « Logiciels créés en interne »**

Rappel : dans le cadre des nouvelles normes comptables françaises et de leur convergence vers les normes IFRS, un projet, pour faire l'objet d'une activation, doit répondre aux six critères suivants :

- Faisabilité technique et nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle ;
- Intention d'achèvement et d'utilisation de l'immobilisation ;
- Capacité d'utilisation ou de vente de l'immobilisation ;
- Disponibilité des ressources financières et techniques permettant de mener le projet de développement à son terme ;
- Probabilité que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise ;
- Possibilité d'évaluer de façon fiable le coût de cet actif.

Le site internet www.veepee.com répond à la définition d'un actif. Il permet d'enregistrer et de traiter les commandes en provenance des membres (clients). Les fonctionnalités et les capacités du site sont régulièrement améliorées. Il est enregistré à l'actif pour une valeur nette de 26,8 millions d'euros hors immobilisations en-cours.

Pour les besoins de son exploitation, la société développe des logiciels à usage interne. Ces derniers sont enregistrés à l'actif pour une valeur nette de 46,3 millions d'euros.

Les différentes dépenses liées aux développements des logiciels utilisés en interne comprennent des salaires et les charges sociales y afférents ainsi que des dépenses de sous-traitance et des honoraires d'intervenants extérieurs.

La plupart de ces dépenses sont nécessaires à la croissance de la société et sont porteuses d'avantages économiques futurs. En effet, elles contribuent à l'augmentation des capacités du site en termes de trafic, de productivité et donc d'accroissement potentiel du chiffre d'affaires.

Les règles de répartition de ces dépenses en activation en immobilisations ou inscription en charges sont déterminées grâce à la mise en place d'une codification analytique par projet.

Ainsi sont imputables en charges :

- Les dépenses relatives aux opérations de maintenance ;
- Les prestations récurrentes ;
- Les prestations de consultants extérieurs dont la mission ne comprend pas de volet de réalisation ou de mise en œuvre.

Sont donc imputables en immobilisations toutes les dépenses engagées dans le but de développer, créer, augmenter la valeur du site internet ou de quelque partie du système d'information de la société S.A. VENTE-PRIVEE.COM.

Un outil de gestion des temps permet d'imputer les temps passés en interne.

Toutes les dépenses affectées à un ou plusieurs projets sont imputées par projet. Seules les dépenses engagées au cours de la phase de développement sont activables. Cette phase est limitée par des procès-verbaux de mise en production et de mise en service.

En 2023, la méthode de l'amortissement fiscal a été maintenue pour les logiciels internes, les logiciels et le site internet.

Les principales modalités d'amortissement sont les suivantes :

Poste comptable	Amortissement économique	Amortissement fiscal
Logiciels	Linéaire sur 3 ans	dégressif (*)
Site internet	Linéaire sur 3 ans	dégressif (*)
Logiciels internes	Linéaire sur 3 ans	dégressif (*)

(*) suivant les dispositions fiscales

- Immobilisations incorporelles en cours

Elles concernent principalement des projets développés en interne (logiciels et site internet) qui seront mis en service au cours des exercices suivants. Au 31 décembre 2023, leur montant est de 9.4 millions d'euros.

- **Fonds commercial**

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, la Société considère que l'usage de ses fonds commerciaux n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usage dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Les fonds de commerce comptabilisés sont essentiellement relatifs aux opérations de Convergence réalisées en 2021 et correspondent aux bases membres Espagnoles et Italiennes.

- **Activités en matière de recherche et développement**

Dans le cadre de ses activités, VENTE-PRIVEE.COM a réalisé des dépenses de développement qui ont été activées pour un montant de 49.8 millions d'euros sur l'exercice 2023.

La Société a constaté un crédit d'impôt recherche à hauteur de 2 millions d'euros.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Leur valeur brute s'élève à 75,7 millions d'euros au 31 décembre 2023.

Les principales modalités d'amortissement des immobilisations corporelles sont les suivantes :

Poste comptable	Amortissement économique	Amortissement fiscal
Matériel & outillage	Linéaire sur 5 à 10 ans	Dégressif (*)
Installations générales	Linéaire sur 10 ans	Dégressif (*)
Matériel informatique	Linéaire sur 3 ans	Dégressif sur 3 ans
Matériel de studio	Linéaire sur 3 ans	Dégressif sur 3 ans
Mobilier de bureau	Linéaire sur 10 ans	Dégressif (*)

(*) suivant les dispositions fiscales

Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes qui s'élèvent à 430 millions d'euros au 31 décembre 2023 contre 452.7 millions d'euros l'exercice précédent regroupent principalement les titres des sociétés dans lesquelles VENTE-PRIVEE.COM détient une part du capital, supérieure ou égale à 5%. Les titres sont inscrits à l'actif à leur coût d'acquisition.

La Société réalise à chaque clôture une évaluation des titres de participation qu'elle détient. Lorsque la valeur d'usage pour la société s'avère inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation peut être enregistrée. La valeur d'usage correspond i) à la quote part des capitaux propres que les titres représentent, le cas échéant corrigée des éventuelles plus et moins-values latentes sur les actifs ou ii) à la valeur d'entreprise des participations appréciées sur la base de DCF ou de multiples, en fonction des circonstances, ajustée de la trésorerie/dette nette.

A la clôture de l'exercice 2023, les immobilisations financières sont dépréciées à hauteur de 103,9 millions d'euros.

Stocks

La valeur brute des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Quand la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus est supérieure à la valeur de réalisation, une provision pour dépréciation des stocks est constituée pour la différence. La valeur de réalisation est déterminée en fonction du taux de décote qui est apprécié chaque année en fonction de la qualité des retours et de la juste appréciation de leur valeur selon la cadence des ventes relatives observées.

Créances

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.

Capital

Le capital social est composé de 68 433 235 actions d'une valeur nominale de 0,01 euro.

Cf. Tableau de variation des capitaux propres dans la rubrique « Notes sur le bilan ».

Certaines décisions d'Assemblée Générale ont, en outre, ouvert l'accès au capital de la Société.

Provisions pour risques

Les provisions pour risques sont constituées de :

(en K€)	2023	2022
Provision pour litiges sociaux	1 168	529
Autres provisions pour risques	20	40
Total	1 188	569

Provisions pour charges

Les provisions pour charges sont constituées de :

(en K€)	2023	2022
Provision Retraite	3 089	2 636
Provision pour Retours	8 032	6 227
Provision pour Bons	323	364
Autres provision pour charges	1 598	
Total	13 043	9 227

- Provision pour départ à la retraite

Selon les recommandations de l'ANC n°2013-02 du 7 novembre 2013 telle que modifiée le 5 novembre 2021, la méthode d'évaluation retenue est la méthode actuarielle des unités de crédit projetées. Cette méthode consiste à déterminer la valeur des prestations futures probables et actualisées de chaque salarié au moment du versement de la prestation. Cette valeur est qualifiée de Valeur Actuarielle des Prestations Futures (VAPF)

Les engagements correspondants ont été comptabilisés intégralement sous la forme d'une provision. L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés en fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 3,58 % ;
 - Table de mortalité = table INSEE TD 2015 – 2017 ;
 - Taux d'augmentation des salaires : Cadres : 4,5% - Non Cadres : 3,5%
 - Taux de sortie : basé uniquement sur les démissions : taux moyen Cadres : 10,5% - taux moyen non Cadres : 4,8%
 - Age moyen de départ à la retraite : Cadres : 64 ans - Non Cadres : 64 ans
 - Taux de charges sociales : 45%.
- Provision pour retours

La provision pour retours est calculée sur la base statistique des retours observés sur 12 mois.

- Provision pour bons

La provision pour bons, validés mais non exercés à la clôture de l'exercice, est calculée sur la base statistique de leur utilisation effective au cours de l'exercice précédent.

Crédits d'impôts

La Société a constaté au cours de l'exercice plusieurs crédits d'impôts :

- Crédit d'impôt recherche pour un montant de 2 millions d'euros
- Crédit d'impôt pour dons : 0,5 millions d'euros

Chiffre d'affaires

Au cours de l'exercice 2023, la S.A. VENTE-PRIVEE.COM a réalisé un chiffre d'affaires de 1.752 millions d'euros contre 1.702 millions d'euros en 2022 soit une augmentation de 3% par rapport à l'année précédente.

Les ventes effectuées par internet sont comptabilisées à la date d'expédition effective des marchandises ou à la date de vente de la prestation de services.

Répartition du chiffre d'affaires de la société (en K€) :

(en K€)	2023	2022
VP.com France	1 113 595	1 111 294
Succursale Espagne	222 035	209 824
Succursale Italie	261 262	249 347
Succursale Belgique	155 083	131 374
TOTAL	1 751 975	1 701 840

Impôts sur les bénéfices – Intégration fiscale

La Société a opté pour le régime de l'intégration fiscale des groupes mis en place par l'article 68 de la loi de finances pour 1988.

La convention d'intégration fiscale conclue le 1^{er} juillet 2013 entre la Société et certaines filiales et sous filiales à pris effet au 1^{er} janvier 2013.

Dans le cadre de ce régime, VENTE-PRIVEE.COM intervient comme un organisme collecteur de l'impôt sur les sociétés auprès des filiales et devient seule redevable de cet impôt auprès du Trésor Public.

Le périmètre d'intégration fiscale comprend pour l'exercice écoulé les sociétés suivantes :

- SA VENTE-PRIVEE.COM (tête du groupe)
- SAS VENTE-PRIVEE LOGISTIQUE

Les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés sont les suivantes :

- L'impôt pris en charge par chaque filiale est le même que celui qu'elle aurait supporté si elle n'avait pas été intégrée fiscalement ; VENTE-PRIVEE.COM prend en compte immédiatement l'économie ou la charge d'impôt résultant de la différence entre la somme des impôts qui auraient dû être versés par chacune des sociétés comme si elles avaient payé elles-mêmes leur impôt et l'impôt dû à raison du résultat fiscal d'ensemble.

2 - EVENEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2023

Simplification de l'organigramme du Groupe VENTE-PRIVEE.COM et rachats de minoritaires

En 2023, l'Associé Unique des sociétés OOSEARCH, DIGITAL COMMERCE et VENTE PRIVEE VOYAGES a décidé la dissolution par anticipation sans liquidation de ces sociétés entraînant la transmission universelle du patrimoine de ces sociétés au profit de son Associé Unique la société VENTE-PRIVEE.COM.

En 2023, la Société a acquis des parts des actionnaires minoritaires de la société ADOT.MOB qu'elle détient ainsi à hauteur de 96.45% au 31 décembre 2023.

3 - PASSIFS EVENTUELS – CONTRÔLE DGCCRF

A – Contrôle DGCCRF

Courant 2016, le Groupe a fait l'objet d'un contrôle de la Direction Générale de la Concurrence, de la Consommation et de la Répression des Fraudes (DGCCRF) portant sur les prix référents indiqués sur le site internet de la Société VENTE-PRIVEE.COM.

Les conclusions de ce contrôle ont été communiquées début 2019 au Tribunal Correctionnel de Bobigny par la DGCCRF. Une procédure a été ainsi engagée à l'encontre de la société VENTE-PRIVEE.COM.

Les audiences ont eu lieu au cours du premier trimestre 2022.

Après délibéré en Mai 2022, le tribunal correctionnel de Bobigny a relaxé la société et mis fin à toute poursuite. La DGCCRF a fait appel de cette décision.

Conformément à sa position constante défendue sur le dossier, la société n'a pas enregistré de provision pour risque à ce titre au 31 décembre 2023. Elle estime en effet que les critères pour un provisionnement tant en termes de probabilité d'une condamnation que de l'estimation de son montant ne sont pas réunis.

B – Contrôle fiscal en Italie

Le 20 juillet 2023, la Guardia di Finanzia (Gdf) a ouvert un contrôle fiscal sur les impôts directs de l'entité VP.com France « VPFR » suspectant l'existence d'un établissement stable non déclaré en Italie pour la période 2017 à 2020 (étendu par la suite à 2016).

Des premiers éléments de réponses ont été fournis par VPFR à la Gdf afin d'expliquer le business modèle pour la période audité. En particulier, il a été rappelé :

- (i) le rôle central de la France dans les fonctions exercées, les biens (incorporels) utilisés, les risques supportés pour les ventes en Italie et ;
- (ii) les rémunérations payées à la filiale italienne PVIT pour les fonctions exercées en Italie, détaillées dans la documentation prix de transfert revue par la Gdf

La Gdf a émis son rapport définitif (PVC) le 30 janvier 2024, tirant les conséquences des éléments collectés et de la « supposée » présence d'un établissement stable caché de VP.com en Italie sur la période 2016-2020. Le PVC, qui ne constitue pas un redressement de la société, a été transmis au début du mois de février à l'administration fiscale italienne pour instruction (tax agency).

A date, et en tout état de cause, VPFR souhaite poursuivre les discussions en fournissant des preuves supplémentaires démontrant le rôle déterminant de la France dans le business en Italie et visant à démontrer l'absence d'établissement stable en Italie pour les années contrôlées.

4 - INFORMATIONS SUR LES ACTIONS ATTRIBUEES GRATUITEMENT

LTI Plan 2020

Lors de l'Assemblée générale extraordinaire du 17 décembre 2020, les actionnaires ont approuvé la modification du plan d'attribution d'actions gratuites mis en place en 2016 et modifié en 2018 ainsi qu'en 2019, le renommant ainsi « LTI Plan 2020 ». Les principales modifications relatives à ce plan concernent les modalités d'acquisition (3 tranches), la modification en actions de préférence rachetables (ADPR) et l'élargissement du nombre de salariés susceptibles de bénéficier de ce plan. Dans le cadre de la modification des plans 2016 et 2018, seuls deux salariés du Groupe postérieurement au 17 décembre 2020 ont souhaité conserver leurs droits dans le plan au titre de la tranche 1 et 2, représentant 25 020 actions. Ces actions ont été définitivement attribuées et émises au cours de l'exercice 2021.

Au cours de la période, 68 622 actions sont rachetées aux salariés conformément aux modalités du plan LTI 2020.

Sur le premier semestre 2023, 40.000 actions ADPR sont émises par décision du Président. Il reste 20.000 ADPR en cours d'acquisition sur un total de 814 933 actions ADPR du plan LTI 2020.

La valeur des instruments à la date d'attribution via un plan d'intéressement à long terme (LTI) est déterminée selon la juste valeur. Cette juste valeur est estimée selon la valeur économique de la société qui résulte de la moyenne de plusieurs méthodes d'évaluation prenant en compte les agrégats tels que l'EBITDA, les investissements, la trésorerie nette et ajustée des caractéristiques et conditions d'acquisition spécifiques au Plan.

La valeur d'exercice évaluée par un expert externe à fin décembre 2023 des ADPR composant le LTI2020 a été révisée selon les mécanismes de liquidité prévus dans le Plan (performance et durée d'acquisition), fonction notamment des versements de dividende à venir. L'ensemble du plan LTI 2020 sera dénoué en trésorerie.

LTI Plan 2023-2025

L'assemblée extraordinaire du 25 octobre 2023 autorise le conseil d'administration d'attribuer en une ou plusieurs fois 880.000 actions de préférence rachetables sans droit de vote (ADPR).

Ces 880.000 ADPR se divisent en deux catégories et pourront représenter au maximum :

560 449 ADPR A avec des critères de performance, de convergence et de présence

319 551 ADPR B avec des critères de performances à atteindre cumulativement de 2023 à 2025 et des conditions de présence

Le conseil d'administration du 25 octobre 2023 a décidé d'attribuer pour l'exercice 2023 les ADPR suivantes :

Principales caractéristiques	LTI Plan 2023-2025
Date d'attribution des actions	25/10/2023
Période de rachat ADPR_A ₂₀₂₃	2026
Période de rachat ADPR_B ₂₀₂₃	2029
Nombre de bénéficiaires	43
Condition de performance / présence	oui
Nombres d'actions attribuées	
Nombre d'actions ADPR_A ₂₀₂₃ au 31 décembre 2023	162 143
Nombre d'actions ADPR_B ₂₀₂₃ au 31 décembre 2023	319 551
Nombre d'actions total au 31 décembre 2023	481 694

5 - EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLOTURE

- Le 15 janvier 2024, le Président, a constaté que le nombre final d'ADPR rachetées par la Société au titre des tranches 1 et 2 du Plan LTI 2020 s'élevait à 68 622 et décidé de procéder à l'annulation de ces ADPR. Le Président a donc constaté la réduction du capital social en conséquence, qui s'est élevée à 686,22 € portant ainsi le capital de la Société de 684 332,35 € à 683 646,13 €.
- Au 1er janvier 2024, les actions de la Société A.Mob détenues par VENTE-PRIVEE.COM ont été cédées à Vente Privée Holding Production.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	54 140		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	410 183 656		62 475 697
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	658 689		
Installations générales, agenc., aménag.	23 325 965		461 400
Matériel de transport	193 601		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	48 836 383		1 761 841
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 677 964		1 533 956
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	74 692 602		3 757 197
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	525 804 045		4 173 683
Autres titres immobilisés	299 998		
Prêts et autres immobilisations financières	4 743 923		2 751 859
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	530 847 966		6 925 542
TOTAL GENERAL	1 015 778 365		73 158 436

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			54 140	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	12 220 286	769 031	459 670 036	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.			658 689	
Installations générales, agencements divers		195 285	23 592 080	
Matériel de transport		13 115	180 486	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		2 001 168	48 597 056	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	565 125		2 646 795	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	565 125	2 209 568	75 675 106	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations	1 005 890	138 012	528 833 826	
Autres titres immobilisés			299 998	
Prêts et autres immobilisations financières		2 609 844	4 885 938	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 005 890	2 747 856	534 019 762	
TOTAL GENERAL	13 791 301	5 726 455	1 069 419 045	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement	54 140			54 140
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	299 492 758	46 960 829	99 376	346 354 210
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	299 546 898	46 960 829	99 376	346 408 350
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	500 655	31 054		531 709
Installations générales, agenc. et aménag. divers	16 652 160	1 255 457	91 002	17 816 615
Matériel de transport	192 730	125	12 369	180 486
Matériel de bureau et informatique, mobilier	44 877 755	1 765 808	1 979 695	44 663 868
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	62 223 300	3 052 444	2 083 066	63 192 678
TOTAL GENERAL	361 770 198	50 013 273	2 182 442	409 601 028

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.	34 441 556			20 013 643			14 427 913
INCORPOREL.	34 441 556			20 013 643			14 427 913
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.		2 630			9 097		-6 467
Install. Gén.					43 083		-43 083
Mat. Transp.							
Mat bureau		292 570			157 637		134 933
Embal récup.							
CORPOREL.		295 200			209 817		85 383
Acquis. titre							
TOTAL	34 441 556	295 200		20 013 643	209 817		14 513 296

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Tableau des filiales et des participations

Tableau des filiales et des participations										
Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital et résultat	Quote-part du capital détenue en %	Brute	Nette	Valeur comptable des titres détenus			Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos
						Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés				
						Prêts non rémunérés	Avances en comptes courants, intérêts compris			
Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 10% du capital de la société astreinte à la publication										
VEEPEE NORTHERN EUROPE	1 166 940 €	20 376 805 €	50,26%	113 990 640 €	27 218 043 €				21 981 280 €	1 890 736 €
VP DEUTSCHLAND	50 000 €	2 593 082 €	100,00%	50 000 €	50 000 €				11 353 128 €	316 810 €
PRIVALIA VENTA DIRECTA	1 567 618 €	36 471 749 €	15,19%	50 000 €	50 000 €			33 507 845 €	50 272 663 €	10 844 198 €
VENTE-PRIVEE LOGISTIQUE	10 130 053 €	14 847 934 €	100,00%	11 193 920 €	11 193 920 €			2 038 655 €	107 880 349 €	3 704 114 €
ADOTMOB	5 117 €	4 921 223 €	96,45%	26 757 277 €	15 792 640 €				21 254 223 €	1 456 585 €
VENTE-PRIVEE HOLDING PRODUCTION	20 020 €	103 658 €	100,00%	1 €	1 €				- €	5 598 €
VP LIMITED	£40 000	4 079 691 €	100,00%	£40 000	£40 000				2 141 024 €	801 466 €
PRIVALIA VENDITA DIRETTA	15 000 €	27 304 776 €	33,33%	50 000 €	50 000 €				20 620 379 €	5 483 878 €
VP HOLDING	285 618 600 €	66 099 560 €	100,00%	364 390 500 €	364 390 500 €			13 052 766 €	- €	8 412 623 €
VPF INTERNATIONAL	512 500 €	404 094 €	100,00%	512 500 €	512 500 €			6 085 742 €	- €	66 936 €
VP IP	12 500 €	3 505 456 €	100,00%	12 500 €	- €			2 027 352 €	- €	239 836 €

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	34 749 922	34 736 756	20 223 460	49 263 218
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	34 749 922	34 736 756	20 223 460	49 263 218
Provisions pour litiges	529 331	1 053 615	395 135	1 187 811
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	2 635 547	781 836	328 300	3 089 083
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	6 631 780	9 969 223	6 647 578	9 953 425
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	9 796 659	11 804 674	7 371 013	14 230 320
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	77 823 109	26 064 637	238 012	103 649 734
Dépréciations autres immobilis. financières	299 998			299 998
Dépréciations stocks et en cours	12 013 536	12 438 011	10 775 691	13 675 855
Dépréciations comptes clients	3 460 949	1 266 831	637 146	4 090 634
Autres dépréciations	91 988 810	2 584 136	7 846 456	86 726 490
DEPRECIATIONS	185 586 402	42 353 615	19 497 305	208 442 712
TOTAL GENERAL	230 132 982	88 895 045	47 091 778	271 936 249
Dotations et reprises d'exploitation		26 084 399	26 630 306	
Dotations et reprises financières		24 775 397	238 012	
Dotations et reprises exceptionnelles		36 335 249	20 223 460	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	42 450	9 320	33 130
Autres immobilisations financières	4 843 488	2 599 703	2 243 785
Clients douteux ou litigieux	3 770 393	3 770 393	
Autres créances clients	33 252 369	33 252 369	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	210 377	210 377	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	97 116	97 116	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	10 522 870	10 522 870	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	39 574 714	39 574 714	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	2 607 450	2 607 450	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	63 564 731	1 475 267	62 089 464
Débiteurs divers	79 982 347	79 982 347	
Charges constatées d'avance	2 574 650	2 574 650	
TOTAL GENERAL	241 042 955	176 676 576	64 366 379
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	2 500		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	12 800		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	166 992	166 992		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	232 800 594	61 780 825	143 633 459	27 386 310
Emprunts et dettes financières divers	5 175 565	5 175 565		
Fournisseurs et comptes rattachés	340 903 499	340 903 499		
Personnel et comptes rattachés	19 459 016	19 459 016		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 804 921	12 804 921		
Etat : impôt sur les bénéfices	3 476 361	3 476 361		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	18 377 751	18 377 751		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	3 454 660	3 454 660		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	316 568	316 568		
Groupe et associés	68 373 218	357 793	68 015 425	
Autres dettes	5 621 268	5 621 268		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	55 305 715	55 305 715		
TOTAL GENERAL	766 236 126	527 200 932	211 648 884	27 386 310
Emprunts souscrits en cours d'exercice	69 780 712			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	90 513 367			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	4 802			

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
16800000	168 INTERETS COURUS SUR EMPRUNT	1 379 222,21	1 574 427,10	-195 204,89
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		1 379 222,21	1 574 427,10	-195 204,89
DETTE FOURNISSEURS CPTE RATTACH				
40811500	408 FNP FG PROV MANUELLE	44 476 034,07	43 840 061,20	635 972,87
40811598	408 FNP INTERCO	19 032 535,03	14 946 601,88	4 085 933,15
40820000	408 FNP PROV MANUELLE NEGOCE NJ	-176 757 647,61	55 677 146,89	-232 434 794,50
40821000	408 FNP PROV MANUELLE NEGOCE	273 915 774,05	39 321 916,76	234 593 857,29
TOTAL DETTE FOURNISSEURS CPTE RATTACH		160 666 695,54	153 785 726,73	6 880 968,81
AUTRES DETTES				
41980000	419 AVOIR A ETABLIR	332 068,45	6 068 647,49	-5 736 579,04
41980300	419 AAE INTERCOS	5 289 199,34		5 289 199,34
TOTAL AUTRES DETTES		5 621 267,79	6 068 647,49	-447 379,70
DETTE FISCALES ET SOCIALES				
42820000	428 PROVISIONS CONGES PAYES/JRA	7 591 252,84	7 821 654,25	-230 401,41
42840000	428 PARTICIPATION SALARIALE	1 682 492,49	2 645 000,00	-962 507,51
42860000	428 PERSONNEL AUT CH A PAYER	980 792,74	23 752,93	957 039,81
42861000	428 PERSONNEL PRIMES A PAYER	8 978 823,55	8 334 103,61	644 719,94
42862001	428 PERSONNEL AUT CH A PAYER	26,73	175,55	-148,82
42864000	428 PERS 13e MOIS	5 674,15		5 674,15
43860000	438 SAL. AUT CH A PAYER	596 028,07	776 500,00	-180 471,93
43860100	438 CHARGES SOCIALES/CP-JRA	3 338 975,89	3 342 341,51	-3 365,62
43860200	438 CHARGES SOC. PRIME	3 850 396,84	3 653 844,64	196 552,20
44860001	448 CVAE / CFE		1 320,48	-1 320,48
44860100	448 ORGANIC	1 677 727,00	2 326 084,00	-648 357,00
44860200	448 TAXE APPRENTISSAGE	84 022,81	82 131,83	1 890,98
44860400	448 PART EFFORT CONSTRUCTION	420 078,69	410 617,04	9 461,65
44860500	448 ETAT CH A PAYER	63 838,36	428 710,66	-364 872,30
44860600	448 TAXE VEHICULES	35 800,00		35 800,00
44861000	448 TAXE TRAV. HANDICAP	613 868,28	645 542,12	-31 673,84
TOTAL DETTE FISCALES ET SOCIALES		29 919 798,44	30 491 758,62	-571 960,18
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51860000	518 INTERETS COURUS A PAYER	166 991,58	43 747,65	123 243,93
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		166 991,58	43 747,65	123 243,93
TOTAL CHARGES A PAYER		197 753 975,56	191 964 307,59	5 789 667,97

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	486 CCA	2 574 650,00	3 059 530,09	-484 880,09
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		2 574 650,00	3 059 530,09	-484 880,09
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48700000	487 PCA	-55 280 131,48	-16 630 979,73	-38 649 151,75
48710000	487 PCA CARTE CADEAU		-10 244,10	10 244,10
48720000	487 PCA Recycle	-25 583,94		-25 583,94
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-55 305 715,42	-16 641 223,83	-38 664 491,59

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41810000	418 FACT A EMETTRE	15 700 059,77	14 700 163,14	999 896,63
41810300	418 FAE INTERCOS	1 632 057,30	1 494 693,46	137 363,84
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		17 332 117,07	16 194 856,60	1 137 260,47
AUTRES CREANCES				
40911598	409 AAR INTERCO	5 734 884,17		5 734 884,17
40980000	409 AVOIR A RECEVOIR	103 792,22	107 676,00	-3 883,78
40981598	409 AAR INTERCO		2 123 471,67	-2 123 471,67
43870000	438 ORG.SOC PROD A REC	96 720,00	96 720,00	
44860000	448 CVAE / CFE	82 966,00		82 966,00
44870000	448 ETAT PROD A REC	2 524 484,00	6 169 489,00	-3 645 005,00
46871110	468 DIVERS PROD A REC	125 069,64		125 069,64
TOTAL AUTRES CREANCES		8 667 916,03	8 497 356,67	170 559,36
BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS				
51870000	518 INT COUR.A REC	345 551,32		345 551,32
TOTAL BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS		345 551,32		345 551,32
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		26 345 584,42	24 692 213,27	1 653 371,15

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	39 416 899			0,01
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles	29 016 336	40 000	66 142	0,01
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Caution solidaire WILSON CORSO C						
Caution : Ministère Economie Bruxell	25 000		25 000			
VP Log - Douanes Beaune	11 881		11 881			
VP Log - Douanes Dijon	110 000		110 000			
Caution locaux Düsseldorf	83 000		83 000			
VNE : caution entrepot	73 325		73 325			
VNE : caution bureau	231 916		231 916			
TOTAL	535 122		535 122			
Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
NEANT						
TOTAL						
Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
NEANT						
TOTAL						

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		211 033 086
Distributions sur résultats antérieurs		25 997 029
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		185 036 057
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital	661	400
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves	2 575 344	1 082
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées	20 223 460	34 736 756
Autres variations		
Résultat de l'exercice		15 950 338
SOLDE		27 889 111
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		212 925 168

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Pénalités et amendes	28 652	
Pertes exceptionnelles	3 761 603	
VNC immo incorp	669 656	
VNC immo corp	126 502	
VNC immo financier	138 012	
Charges execept divers	1 039 589	
Dotation amt derog incor	34 441 556	
Dotation amt derog cor	295 200	
Dotation pour charge	1 598 493	
TOTAL	42 099 263	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Autres produits excep	546 434	
Cession actif financier	6 000 000	
Cession actif corp	203 967	
Rep amt derog incor	20 013 643	
Rep amt derog corp	209 817	
TOTAL	26 973 860	

	2023	2022
Produits financiers		
Dividendes (*)	0	55 742 400
Autres intérêts et produits assimilés	9 704 144	13 651 694
Reprises de provisions sur titre de participation	238 012	68 271 900
Autres produits financiers de participation	0	153 544
Autres reprises de provisions	0	1 285 447
Différences positives de change	38 294	169 421
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
	9 980 450	139 274 406
Charges financiers		
Dotation de provisions sur titre de participation	24 364 637	31 138 012
Autres dotation de provisions	324 259	46 249
Autres intérêts et charges assimilées	16 611 396	8 257 282
Différences négatives de change	157 025	43 967
Dotation de provisions sur VMP	86 501	
	41 543 817	39 485 510
Résultat financier	-31 563 367	99 788 896

(*) il n'y a pas eu de distribution de dividende des filiales en 2023

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadre	1 246	
AGMA	280	3
Employé	126	
TOTAL		3

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
OREFI 249 avenue du Président Wilson 93210 La Plaine Saint Denis	SAS	504 994	100,00 %

Rubriques	Dotation	Reprise	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE			15 950 338
Impôt sur les bénéfices			8 445 066
RESULTAT AVANT IMPOT			24 395 403
Provisions sur immobilisations			
Provisions relatives aux stocks			
Provisions sur autres actifs			
Amortissements dérogatoires	34 736 756	20 223 460	14 513 297
Provisions spéciales réévaluation			
Plus-values réinvesties			
PROVISIONS REGLEMENTEES	34 736 756	20 223 460	14 513 297
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			38 908 700

VENTE-PRIVEE.COM

Société anonyme au capital de 683.646,13 €
Siège social : 249 avenue du Président Wilson 93210 LA PLAINE SAINT DENIS
434 317 293 R.C.S. BOBIGNY
(la « Société »)

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
DU 10 JUIN 2024**

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

DEUXIÈME RÉSOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice

L'Assemblée Générale, sur la suggestion du Conseil d'administration, décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023 de la manière suivante :

Le bénéfice de l'exercice de	15 950 337,60 €
Autres réserves	32 466 082,71 €
Montant distribuable	48 416 420,31 €

Et de procéder aux affectations suivantes :

• au poste « Réserve réglementée Œuvres d'arts »	0,00 €
• à la réserve légale pour un montant de	19,99 €
• à titre de dividendes aux actionnaires pour un montant global de	25 978 552,94 €

(Soit, 0,38 € par action)

Pour porter ainsi :

• le solde du poste « Report à nouveau » à	0,00 €
• le solde du poste "Autres réserves" à	22 437 847,38 €
• le solde du poste "Réserves légales" à	68 433,23 €

Ce dividende sera mis en paiement avant le 30 septembre 2024.

Le Président rappelle que ce dividende est soumis, pour les personnes physiques ayant leur résidence fiscale en France, à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8% auquel s'ajoutent les prélèvements sociaux de 17,2%, soit une taxation globale de 30%, sauf option pour le barème progressif qui doit être exercé lors de la déclaration de revenus.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents cet exercice et l'abattement correspondant, ont été les suivants :

Exercice	Dividendes	Montant éligible à l'abattement (art. 158-3-2° du CGI)	Montant non éligible à l'abattement (art. 158-3-2° du CGI)
2022	25.997.029,30 €	25.997.029,30 €	-
2021	25.745.206,72 €	25.745.206,72 €	-
2020	25.507.758 €	25.507.758 €	-

Pour : 56 678 228 voix

Contre : 0 voix

Abstention : 1 661 251 voix

Cette résolution est adoptée à la majorité des voix.

Pour extrait certifié conforme

Le Président Directeur général
Jacques-Antoine Granjon



KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex



TETRA Audit
5 place des Marseillais
94220 Charenton-le-Pont
France

VENTE-PRIVEE.COM S.A.

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

VENTE-PRIVEE.COM S.A.

249, avenue du Président Wilson - 92310 La Plaine Saint-Denis

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

TETRA Audit S.A.R.L.
Société de commissariat aux comptes
Siège social : 5, place des Marseillais
94220 Charenton-le-Pont - France
SIREN 481111763
RCS Creteil B 481 111 763



KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex



TETRA Audit
5 place des Marseillais
94220 Charenton-le-Pont
France

VENTE-PRIVEE.COM S.A.

249, avenue du Président Wilson - 92310 La Plaine Saint-Denis

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'Assemblée générale de la société VENTE-PRIVEE.COM S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société VENTE-PRIVEE.COM S.A. relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2023, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "Responsabilités 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 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 425 millions d'euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans le paragraphe « Immobilisations financières » de la note 1 « Règles et méthodes comptables » de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces estimations, en particulier les prévisions de flux de trésorerie établies par les directions opérationnelles de la société, à revoir les calculs effectués par la société, et à examiner la procédure d'approbation de ces estimations par la direction. Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

La société constitue des dépréciations de ses stocks selon les modalités décrites dans le paragraphe Stocks » de la note 1 « Règles et méthodes comptables » de l'annexe. Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société, décrite dans la note de l'annexe, sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier, par sondage, l'application de cette approche. Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

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 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.

Paris La Défense, le 24 mai 2024
KPMG S.A.

Jacques Pierre
Associé

Charenton-le-Pont, le 24 mai 2024
TETRA Audit

Geoffroy Muselier
Associé

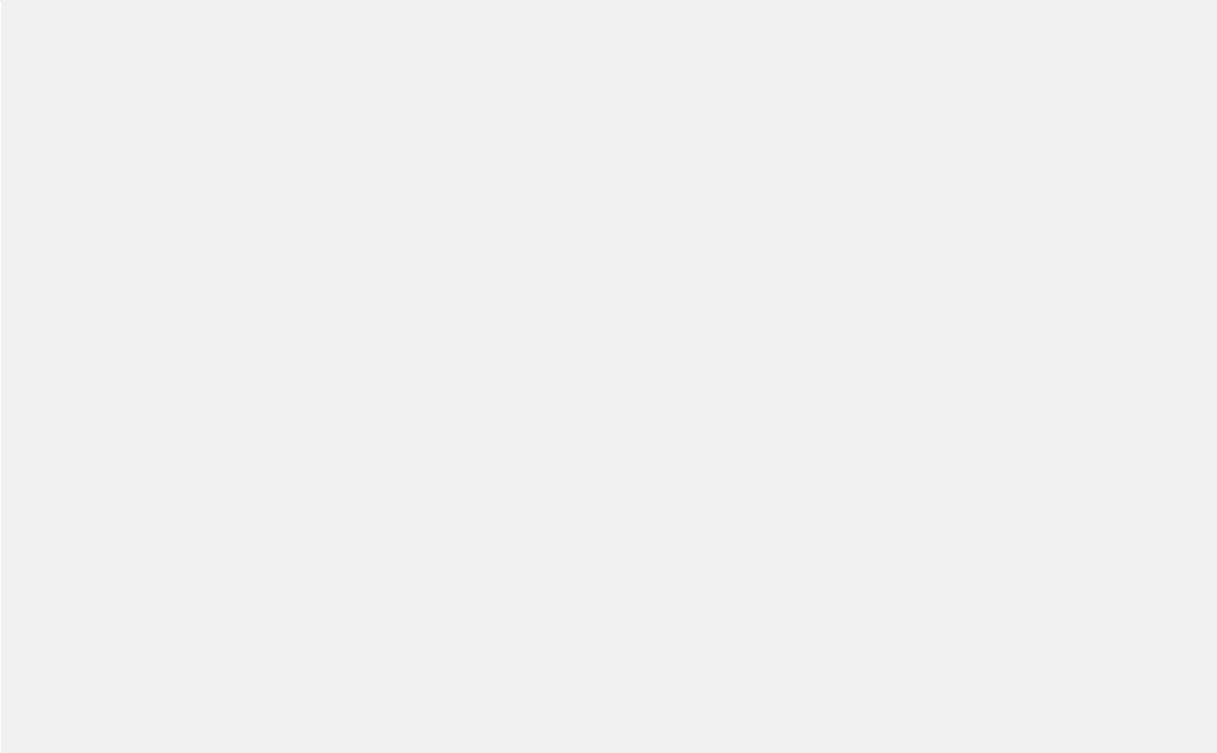
Frédéric Graveline
Associé

VENTE-PRIVEE.COM

249 Avenue du Président Wilson

93210 La Plaine Saint Denis

Comptes au 31/12/2023



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	17
Amortissements	18
Annexe - Detail autres participations 2023	19
Provisions et dépréciations	20
Créances et dettes	21
Charges à payer	22
Charges et produits constatés d'avance	23
Produits à recevoir	24
Composition du capital social	25
Engagements financiers donnés et reçus	26
Variation des capitaux propres	27
Résultat exceptionnel	28
Résultat Financier	29
Effectif moyen	30
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	31
Incidences des évaluations fiscales dérogatoires	32

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2023	31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement	54 140	54 140		
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 149 281	1 048 641	100 641	141 457
Fonds commercial	30 466 143		30 466 143	30 466 143
Autres immobilisations incorporelles	428 054 612	345 305 570	82 749 042	80 083 299
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	658 689	531 709	126 980	158 034
Autres immobilisations corporelles	72 369 622	62 660 969	9 708 653	10 633 304
Immobilisations en cours	2 646 795		2 646 795	1 677 964
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	528 833 826	103 649 734	425 184 092	447 980 936
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	299 998	299 998		
Prêts	42 450		42 450	52 750
Autres immobilisations financières	4 843 488		4 843 488	4 691 173
ACTIF IMMOBILISE	1 069 419 045	513 550 760	555 868 284	575 885 060
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	144 609		144 609	165 848
Marchandises	198 830 780	13 675 855	185 154 925	177 109 562
Avances et acomptes versés sur commandes	3 788 672		3 788 672	7 056 916
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	37 022 761	4 090 634	32 932 128	46 973 257
Autres créances	196 559 606	86 639 989	109 919 616	119 297 362
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement	1 588 493	86 501	1 501 992	554 493
(dont actions propres :)				
Disponibilités	103 181 601		103 181 601	88 734 298
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	2 574 650		2 574 650	3 059 530
ACTIF CIRCULANT	543 691 173	104 492 980	439 198 193	442 951 266
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	1 613 110 217	618 043 740	995 066 477	1 018 836 326

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel (dont versé : 684 332)	684 332	684 594
Primes d'émission, de fusion, d'apport	114 363 701	114 363 701
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	68 413	67 332
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)	129 086	129 086
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	32 466 083	38 678 736
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	15 950 338	22 359 716
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	49 263 218	34 749 922
CAPITAUX PROPRES	212 925 171	211 033 086
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	2 786 304	569 710
Provisions pour charges	11 444 015	9 226 949
PROVISIONS	14 230 320	9 796 659
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	232 967 586	256 164 642
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	73 543 980	40 500 174
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	1 674 860	47 246 346
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	340 903 499	376 858 177
Dettes fiscales et sociales	57 572 708	53 700 762
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	316 568	321 888
Autres dettes	5 626 070	6 573 369
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	55 305 715	16 641 224
DETTES	767 910 986	798 006 581
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	995 066 477	1 018 836 326

Rubriques	France	Exportation	31/12/2023	31/12/2022
Ventes de marchandises	858 901 637	646 345 597	1 505 247 235	1 467 562 127
Production vendue de biens	287 608		287 608	169 957
Production vendue de services	162 572 915	83 867 049	246 439 964	234 107 792
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	1 021 762 161	730 212 646	1 751 974 807	1 701 839 875
Production stockée			-21 239	165 848
Production immobilisée			49 804 070	45 004 139
Subventions d'exploitation			576 000	491 700
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			36 834 244	47 767 367
Autres produits			4 167 859	235 623
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 843 335 742	1 795 504 553
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			1 074 964 668	1 045 290 437
Variation de stock (marchandises)			-10 214 291	-7 490 229
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			161 016	11 674 450
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			462 616 330	445 033 329
Impôts, taxes et versements assimilés			9 406 436	11 142 547
Salaires et traitements			102 297 163	93 343 598
Charges sociales			43 657 112	41 277 127
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			50 013 273	55 889 721
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			16 202 477	89 557 042
Dotations aux provisions			9 881 922	7 548 545
Autres charges			13 155 463	12 683 018
CHARGES D'EXPLOITATION			1 772 141 568	1 805 949 583
RESULTAT D'EXPLOITATION			71 194 173	-10 445 031
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				55 895 944
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			9 704 144	13 651 694
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			238 012	69 557 347
Différences positives de change			38 294	169 421
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			9 980 450	139 274 406
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			24 775 397	31 184 261
Intérêts et charges assimilées			16 611 396	8 257 282
Différences négatives de change			157 025	43 967
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			41 543 817	39 485 510
RESULTAT FINANCIER			-31 563 367	99 788 896
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			39 630 806	89 343 865

Rubriques	31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	546 434	497 868
Produits exceptionnels sur opérations en capital	6 203 967	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	20 223 460	2 183 367
PRODUITS EXCEPTIONNELS	26 973 860	2 681 235
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	3 790 255	29 749 016
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 973 759	1 007 415
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	36 335 249	26 796 308
CHARGES EXCEPTIONNELLES	42 099 263	57 552 739
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-15 125 403	-54 871 505
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	110 000	2 420 000
Impôts sur les bénéfices	8 445 066	9 692 645
TOTAL DES PRODUITS	1 880 290 052	1 937 460 194
TOTAL DES CHARGES	1 864 339 715	1 915 100 478
BENEFICE OU PERTE	15 950 338	22 359 716

Annexes

Désignation de la société : S.A VENTE-PRIVEE.COM

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 23 mai 2024 par le Conseil d'administration de l'entreprise.

1 - RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice 2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables homologué n°2014-03 du 5 juin 2014 à jour des règlements complémentaires à la date de l'établissement desdits comptes annuels.

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

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

• Particularités des « Logiciels créés en interne »

Rappel : dans le cadre des nouvelles normes comptables françaises et de leur convergence vers les normes IFRS, un projet, pour faire l'objet d'une activation, doit répondre aux six critères suivants :

- Faisabilité technique et nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle ;
- Intention d'achèvement et d'utilisation de l'immobilisation ;
- Capacité d'utilisation ou de vente de l'immobilisation ;
- Disponibilité des ressources financières et techniques permettant de mener le projet de développement à son terme ;
- Probabilité que les avantages économiques futurs attribuables aux dépenses de développement iront à l'entreprise ;
- Possibilité d'évaluer de façon fiable le coût de cet actif.

Le site internet www.veepee.com répond à la définition d'un actif. Il permet d'enregistrer et de traiter les commandes en provenance des membres (clients). Les fonctionnalités et les capacités du site sont régulièrement améliorées. Il est enregistré à l'actif pour une valeur nette de 26,8 millions d'euros hors immobilisations en-cours.

Pour les besoins de son exploitation, la société développe des logiciels à usage interne. Ces derniers sont enregistrés à l'actif pour une valeur nette de 46,3 millions d'euros.

Les différentes dépenses liées aux développements des logiciels utilisés en interne comprennent des salaires et les charges sociales y afférents ainsi que des dépenses de sous-traitance et des honoraires d'intervenants extérieurs.

La plupart de ces dépenses sont nécessaires à la croissance de la société et sont porteuses d'avantages économiques futurs. En effet, elles contribuent à l'augmentation des capacités du site en termes de trafic, de productivité et donc d'accroissement potentiel du chiffre d'affaires.

Les règles de répartition de ces dépenses en activation en immobilisations ou inscription en charges sont déterminées grâce à la mise en place d'une codification analytique par projet.

Ainsi sont imputables en charges :

- Les dépenses relatives aux opérations de maintenance ;
- Les prestations récurrentes ;
- Les prestations de consultants extérieurs dont la mission ne comprend pas de volet de réalisation ou de mise en œuvre.

Sont donc imputables en immobilisations toutes les dépenses engagées dans le but de développer, créer, augmenter la valeur du site internet ou de quelque partie du système d'information de la société S.A. VENTE-PRIVEE.COM.

Un outil de gestion des temps permet d'imputer les temps passés en interne.

Toutes les dépenses affectées à un ou plusieurs projets sont imputées par projet. Seules les dépenses engagées au cours de la phase de développement sont activables. Cette phase est limitée par des procès-verbaux de mise en production et de mise en service.

En 2023, la méthode de l'amortissement fiscal a été maintenue pour les logiciels internes, les logiciels et le site internet.

Les principales modalités d'amortissement sont les suivantes :

Poste comptable	Amortissement économique	Amortissement fiscal
Logiciels	Linéaire sur 3 ans	dégressif (*)
Site internet	Linéaire sur 3 ans	dégressif (*)
Logiciels internes	Linéaire sur 3 ans	dégressif (*)

(*) suivant les dispositions fiscales

- Immobilisations incorporelles en cours

Elles concernent principalement des projets développés en interne (logiciels et site internet) qui seront mis en service au cours des exercices suivants. Au 31 décembre 2023, leur montant est de 9.4 millions d'euros.

- Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, la Société considère que l'usage de ses fonds commerciaux n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usage dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

Les fonds de commerce comptabilisés sont essentiellement relatifs aux opérations de Convergence réalisées en 2021 et correspondent aux bases membres Espagnoles et Italiennes.

- Activités en matière de recherche et développement

Dans le cadre de ses activités, VENTE-PRIVEE.COM a réalisé des dépenses de développement qui ont été activées pour un montant de 49,8 millions d'euros sur l'exercice 2023.

La Société a constaté un crédit d'impôt recherche à hauteur de 2 millions d'euros.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Leur valeur brute s'élève à 75,7 millions d'euros au 31 décembre 2023.

Les principales modalités d'amortissement des immobilisations corporelles sont les suivantes :

Poste comptable	Amortissement économique	Amortissement fiscal
Matériel & outillage	Linéaire sur 5 à 10 ans	Dégressif (*)
Installations générales	Linéaire sur 10 ans	Dégressif (*)
Matériel informatique	Linéaire sur 3 ans	Dégressif sur 3 ans
Matériel de studio	Linéaire sur 3 ans	Dégressif sur 3 ans
Mobilier de bureau	Linéaire sur 10 ans	Dégressif (*)

(*) suivant les dispositions fiscales

Immobilisations financières

Les immobilisations financières nettes qui s'élèvent à 430 millions d'euros au 31 décembre 2023 contre 452,7 millions d'euros l'exercice précédent regroupent principalement les titres des sociétés dans lesquelles VENTE-PRIVEE.COM détient une part du capital, supérieure ou égale à 5%. Les titres sont inscrits à l'actif à leur coût d'acquisition.

La Société réalise à chaque clôture une évaluation des titres de participation qu'elle détient. Lorsque la valeur d'usage pour la société s'avère inférieure à la valeur comptable, une provision pour dépréciation peut être enregistrée. La valeur d'usage correspond i) à la quote part des capitaux propres que les titres représentent, le cas échéant corrigée des éventuelles plus et moins-values latentes sur les actifs ou ii) à la valeur d'entreprise des participations appréciées sur la base de DCF ou de multiples, en fonction des circonstances, ajustée de la trésorerie/dette nette.

A la clôture de l'exercice 2023, les immobilisations financières sont dépréciées à hauteur de 103,9 millions d'euros.

Stocks

La valeur brute des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Quand la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus est supérieure à la valeur de réalisation, une provision pour dépréciation des stocks est constituée pour la différence. La valeur de réalisation est déterminée en fonction du taux de décote qui est apprécié chaque année en fonction de la qualité des retours et de la juste appréciation de leur valeur selon la cadence des ventes relatives observées.

Créances

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.

Capital

Le capital social est composé de 68 433 235 actions d'une valeur nominale de 0,01 euro.

Cf. Tableau de variation des capitaux propres dans la rubrique « Notes sur le bilan ».

Certaines décisions d'Assemblée Générale ont, en outre, ouvert l'accès au capital de la Société.

Provisions pour risques

Les provisions pour risques sont constituées de :

(en K€)	2023	2022
Provision pour litiges sociaux	1 168	529
Autres provisions pour risques	20	40
Total	1 188	569

Provisions pour charges

Les provisions pour charges sont constituées de :

(en K€)	2023	2022
Provision Retraite	3 089	2 636
Provision pour Retours	8 032	6 227
Provision pour Bons	323	364
Autres provision pour charges	1 598	
Total	13 043	9 227

- Provision pour départ à la retraite

Selon les recommandations de l'ANC n°2013-02 du 7 novembre 2013 telle que modifiée le 5 novembre 2021, la méthode d'évaluation retenue est la méthode actuarielle des unités de crédit projetées. Cette méthode consiste à déterminer la valeur des prestations futures probables et actualisées de chaque salarié au moment du versement de la prestation. Cette valeur est qualifiée de Valeur Actuarielle des Prestations Futures (VAPF)

Les engagements correspondants ont été comptabilisés intégralement sous la forme d'une provision. L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés en fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les principales hypothèses retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation = 3,58 % ;
- Table de mortalité = table INSEE TD 2015 – 2017 ;
- Taux d'augmentation des salaires : Cadres : 4,5% - Non Cadres : 3,5%
- Taux de sortie : basé uniquement sur les démissions : taux moyen Cadres : 10,5% - taux moyen non Cadres : 4,8%
- Age moyen de départ à la retraite : Cadres : 64 ans - Non Cadres : 64 ans
- Taux de charges sociales : 45%.

- Provision pour retours

La provision pour retours est calculée sur la base statistique des retours observés sur 12 mois.

- Provision pour bons

La provision pour bons, validés mais non exercés à la clôture de l'exercice, est calculée sur la base statistique de leur utilisation effective au cours de l'exercice précédent.

Crédits d'impôts

La Société a constaté au cours de l'exercice plusieurs crédits d'impôts :

- Crédit d'impôt recherche pour un montant de 2 millions d'euros
- Crédit d'impôt pour dons : 0,5 millions d'euros

Chiffre d'affaires

Au cours de l'exercice 2023, la S.A. VENTE-PRIVEE.COM a réalisé un chiffre d'affaires de 1.752 millions d'euros contre 1.702 millions d'euros en 2022 soit une augmentation de 3% par rapport à l'année précédente.

Les ventes effectuées par internet sont comptabilisées à la date d'expédition effective des marchandises ou à la date de vente de la prestation de services.

Répartition du chiffre d'affaires de la société (en K€) :

(en K€)	2023	2022
VP.com France	1 113 595	1 111 294
Succursale Espagne	222 035	209 824
Succursale Italie	261 262	249 347
Succursale Belgique	155 083	131 374
TOTAL	1 751 975	1 701 840

Impôts sur les bénéfices – Intégration fiscale

La Société a opté pour le régime de l'intégration fiscale des groupes mis en place par l'article 68 de la loi de finances pour 1988.

La convention d'intégration fiscale conclue le 1^{er} juillet 2013 entre la Société et certaines filiales et sous filiales à pris effet au 1^{er} janvier 2013.

Dans le cadre de ce régime, VENTE-PRIVEE.COM intervient comme un organisme collecteur de l'impôt sur les sociétés auprès des filiales et devient seule redevable de cet impôt auprès du Trésor Public.

Le périmètre d'intégration fiscale comprend pour l'exercice écoulé les sociétés suivantes :

- SA VENTE-PRIVEE.COM (tête du groupe)
- SAS VENTE-PRIVEE LOGISTIQUE

Les modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés sont les suivantes :

- L'impôt pris en charge par chaque filiale est le même que celui qu'elle aurait supporté si elle n'avait pas été intégrée fiscalement ; VENTE-PRIVEE.COM prend en compte immédiatement l'économie ou la charge d'impôt résultant de la différence entre la somme des impôts qui auraient dû être versés par chacune des sociétés comme si elles avaient payé elles-mêmes leur impôt et l'impôt dû à raison du résultat fiscal d'ensemble.

2 - EVENEMENTS MARQUANTS DE L'EXERCICE 2023

Simplification de l'organigramme du Groupe VENTE-PRIVEE.COM et rachats de minoritaires

En 2023, l'Associé Unique des sociétés OOSEARCH, DIGITAL COMMERCE et VENTE PRIVEE VOYAGES a décidé la dissolution par anticipation sans liquidation de ces sociétés entraînant la transmission universelle du patrimoine de ces sociétés au profit de son Associé Unique la société VENTE-PRIVEE.COM.

En 2023, la Société a acquis des parts des actionnaires minoritaires de la société ADOT.MOB qu'elle détient ainsi à hauteur de 96.45% au 31 décembre 2023.

3 - PASSIFS EVENTUELS – CONTRÔLE DGCCRF

A – Contrôle DGCCRF

Courant 2016, le Groupe a fait l'objet d'un contrôle de la Direction Générale de la Concurrence, de la Consommation et de la Répression des Fraudes (DGCCRF) portant sur les prix référents indiqués sur le site internet de la Société VENTE-PRIVEE.COM.

Les conclusions de ce contrôle ont été communiquées début 2019 au Tribunal Correctionnel de Bobigny par la DGCCRF. Une procédure a été ainsi engagée à l'encontre de la société VENTE-PRIVEE.COM.

Les audiences ont eu lieu au cours du premier trimestre 2022.

Après délibéré en Mai 2022, le tribunal correctionnel de Bobigny a relaxé la société et mis fin à toute poursuite. La DGCCRF a fait appel de cette décision.

Conformément à sa position constante défendue sur le dossier, la société n'a pas enregistré de provision pour risque à ce titre au 31 décembre 2023. Elle estime en effet que les critères pour un provisionnement tant en termes de probabilité d'une condamnation que de l'estimation de son montant ne sont pas réunis.

B – Contrôle fiscal en Italie

Le 20 juillet 2023, la Guardia di Finanzia (Gdf) a ouvert un contrôle fiscal sur les impôts directs de l'entité VP.com France « VPFR » suspectant l'existence d'un établissement stable non déclaré en Italie pour la période 2017 à 2020 (étendu par la suite à 2016).

Des premiers éléments de réponses ont été fournis par VPFR à la Gdf afin d'expliquer le business modèle pour la période audité. En particulier, il a été rappelé :

- (i) le rôle central de la France dans les fonctions exercées, les biens (incorporels) utilisés, les risques supportés pour les ventes en Italie et ;
- (ii) les rémunérations payées à la filiale italienne PVIT pour les fonctions exercées en Italie, détaillées dans la documentation prix de transfert revue par la Gdf

La Gdf a émis son rapport définitif (PVC) le 30 janvier 2024, tirant les conséquences des éléments collectés et de la « supposée » présence d'un établissement stable caché de VP.com en Italie sur la période 2016-2020. Le PVC, qui ne constitue pas un redressement de la société, a été transmis au début du mois de février à l'administration fiscale italienne pour instruction (tax agency).

A date, et en tout état de cause, VPFR souhaite poursuivre les discussions en fournissant des preuves supplémentaires démontrant le rôle déterminant de la France dans le business en Italie et visant à démontrer l'absence d'établissement stable en Italie pour les années contrôlées.

4 - INFORMATIONS SUR LES ACTIONS ATTRIBUEES GRATUITEMENT

LTI Plan 2020

Lors de l'Assemblée générale extraordinaire du 17 décembre 2020, les actionnaires ont approuvé la modification du plan d'attribution d'actions gratuites mis en place en 2016 et modifié en 2018 ainsi qu'en 2019, le renommant ainsi « LTI Plan 2020 ». Les principales modifications relatives à ce plan concernent les modalités d'acquisition (3 tranches), la modification en actions de préférence rachetables (ADPR) et l'élargissement du nombre de salariés susceptibles de bénéficier de ce plan. Dans le cadre de la modification des plans 2016 et 2018, seuls deux salariés du Groupe postérieurement au 17 décembre 2020 ont souhaité conserver leurs droits dans le plan au titre de la tranche 1 et 2, représentant 25 020 actions. Ces actions ont été définitivement attribuées et émises au cours de l'exercice 2021.

Au cours de la période, 68 622 actions sont rachetées aux salariés conformément aux modalités du plan LTI 2020.

Sur le premier semestre 2023, 40.000 actions ADPR sont émises par décision du Président. Il reste 20.000 ADPR en cours d'acquisition sur un total de 814 933 actions ADPR du plan LTI 2020.

La valeur des instruments à la date d'attribution via un plan d'intéressement à long terme (LTI) est déterminée selon la juste valeur. Cette juste valeur est estimée selon la valeur économique de la société qui résulte de la moyenne de plusieurs méthodes d'évaluation prenant en compte les agrégats tels que l'EBITDA, les investissements, la trésorerie nette et ajustée des caractéristiques et conditions d'acquisition spécifiques au Plan.

La valeur d'exercice évaluée par un expert externe à fin décembre 2023 des ADPR composant le LTI2020 a été révisée selon les mécanismes de liquidité prévus dans le Plan (performance et durée d'acquisition), fonction notamment des versements de dividende à venir. L'ensemble du plan LTI 2020 sera dénoué en trésorerie.

LTI Plan 2023-2025

L'assemblée extraordinaire du 25 octobre 2023 autorise le conseil d'administration d'attribuer en une ou plusieurs fois 880.000 actions de préférence rachetables sans droit de vote (ADPR).

Ces 880.000 ADPR se divisent en deux catégories et pourront représenter au maximum :

560 449 ADPR A avec des critères de performance, de convergence et de présence

319 551 ADPR B avec des critères de performances à atteindre cumulativement de 2023 à 2025 et des conditions de présence

Le conseil d'administration du 25 octobre 2023 a décidé d'attribuer pour l'exercice 2023 les ADPR suivantes :

Principales caractéristiques	LTI Plan 2023-2025
Date d'attribution des actions	25/10/2023
Période de rachat ADPR_A ₂₀₂₃	2026
Période de rachat ADPR_B ₂₀₂₃	2029
Nombre de bénéficiaires	43
Condition de performance / présence	oui
Nombres d'actions attribuées	
Nombre d'actions ADPR_A ₂₀₂₃ au 31 décembre 2023	162 143
Nombre d'actions ADPR_B ₂₀₂₃ au 31 décembre 2023	319 551
Nombre d'actions total au 31 décembre 2023	481 694

5 - EVÈNEMENTS POSTÉRIEURS A LA CLOTURE

- Le 15 janvier 2024, le Président, a constaté que le nombre final d'ADPR rachetées par la Société au titre des tranches 1 et 2 du Plan LTI 2020 s'élevait à 68 622 et décidé de procéder à l'annulation de ces ADPR. Le Président a donc constaté la réduction du capital social en conséquence, qui s'est élevée à 686,22 € portant ainsi le capital de la Société de 684 332.35 € à 683 646,13 €.
- Au 1er janvier 2024, les actions de la Société A.Mob détenues par VENTE-PRIVEE.COM ont été cédées à Vente Privée Holding Production.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	54 140		
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	410 183 656		62 475 697
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	658 689		
Installations générales, agenc., aménag.	23 325 965		461 400
Matériel de transport	193 601		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	48 836 383		1 761 841
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 677 964		1 533 956
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	74 692 602		3 757 197
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	525 804 045		4 173 683
Autres titres immobilisés	299 998		
Prêts et autres immobilisations financières	4 743 923		2 751 859
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	530 847 966		6 925 542
TOTAL GENERAL	1 015 778 365		73 158 436

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT			54 140	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	12 220 286	769 031	459 670 036	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.			658 689	
Installations générales, agencements divers		195 285	23 592 080	
Matériel de transport		13 115	180 486	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		2 001 168	48 597 056	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	565 125		2 646 795	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	565 125	2 209 568	75 675 106	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations	1 005 890	138 012	528 833 826	
Autres titres immobilisés			299 998	
Prêts et autres immobilisations financières		2 609 844	4 885 938	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 005 890	2 747 856	534 019 762	
TOTAL GENERAL	13 791 301	5 726 455	1 069 419 045	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement	54 140			54 140
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	299 492 758	46 960 829	99 376	346 354 210
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	299 546 898	46 960 829	99 376	346 408 350
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	500 655	31 054		531 709
Installations générales, agenc. et aménag. divers	16 652 160	1 255 457	91 002	17 816 615
Matériel de transport	192 730	125	12 369	180 486
Matériel de bureau et informatique, mobilier	44 877 755	1 765 808	1 979 695	44 663 868
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	62 223 300	3 052 444	2 083 066	63 192 678
TOTAL GENERAL	361 770 198	50 013 273	2 182 442	409 601 028

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.	34 441 556			20 013 643			14 427 913
INCORPOREL.	34 441 556			20 013 643			14 427 913
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.		2 630			9 097		-6 467
Install. Gén.					43 083		-43 083
Mat. Transp.							
Mat bureau		292 570			157 637		134 933
Embal récup.							
CORPOREL.		295 200			209 817		85 383
Acquis. titre							
TOTAL	34 441 556	295 200		20 013 643	209 817		14 513 296

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Tableau des filiales et des participations									
Valeur comptable des titres détenus									
Filiales et participations	Capital	Capitaux propres autres que le capital et résultat	Quote-part du capital détenue en %	Brute	Nette	Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés		Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos
						Prêts non rémunérés	Avances en comptes courants, intérêts compris		
Renseignements détaillés sur chaque titre dont la valeur brute excède 10% du capital de la société astreinte à la publication									
VEEPEE NORTHERN EUROPE	1 166 940 €	20 376 805 €	50,26%	113 990 640 €	27 218 043 €			21 981 280 €	1 890 736 €
VP DEUTSCHLAND	50 000 €	2 593 082 €	100,00%	50 000 €	50 000 €			11 353 128 €	316 810 €
PRIVALIA VENTA DIRECTA	1 567 618 €	36 471 749 €	15,19%	50 000 €	50 000 €		33 507 845 €	50 272 663 €	10 844 198 €
VENTE-PRIVEE LOGISTIQUE	10 130 053 €	14 847 934 €	100,00%	11 193 920 €	11 193 920 €		2 038 655 €	107 880 349 €	3 704 114 €
ADOTMOB	5 117 €	4 921 223 €	96,45%	26 757 277 €	15 792 640 €			21 254 223 €	1 456 585 €
VENTE-PRIVEE HOLDING PRODUCTION	20 020 €	103 658 €	100,00%	1 €	1 €			- €	5 598 €
VP LIMITED	£40 000	4 079 691 €	100,00%	£40 000	£40 000			2 141 024 €	801 466 €
PRIVALIA VENDITA DIRETTA	15 000 €	27 304 776 €	33,33%	50 000 €	50 000 €			20 620 379 €	5 483 878 €
VP HOLDING	285 618 600 €	66 099 560 €	100,00%	364 390 500 €	364 390 500 €		13 052 766 €	- €	8 412 623 €
VPF INTERNATIONAL	512 500 €	404 094 €	100,00%	512 500 €	512 500 €		6 085 742 €	- €	66 936 €
VP IP	12 500 €	3 505 456 €	100,00%	12 500 €	- €		2 027 352 €	- €	239 836 €

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	34 749 922	34 736 756	20 223 460	49 263 218
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	34 749 922	34 736 756	20 223 460	49 263 218
Provisions pour litiges	529 331	1 053 615	395 135	1 187 811
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	2 635 547	781 836	328 300	3 089 083
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	6 631 780	9 969 223	6 647 578	9 953 425
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	9 796 659	11 804 674	7 371 013	14 230 320
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	77 823 109	26 064 637	238 012	103 649 734
Dépréciations autres immobilis. financières	299 998			299 998
Dépréciations stocks et en cours	12 013 536	12 438 011	10 775 691	13 675 855
Dépréciations comptes clients	3 460 949	1 266 831	637 146	4 090 634
Autres dépréciations	91 988 810	2 584 136	7 846 456	86 726 490
DEPRECIATIONS	185 586 402	42 353 615	19 497 305	208 442 712
TOTAL GENERAL	230 132 982	88 895 045	47 091 778	271 936 249
Dotations et reprises d'exploitation		26 084 399	26 630 306	
Dotations et reprises financières		24 775 397	238 012	
Dotations et reprises exceptionnelles		36 335 249	20 223 460	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts	42 450	9 320	33 130
Autres immobilisations financières	4 843 488	2 599 703	2 243 785
Clients douteux ou litigieux	3 770 393	3 770 393	
Autres créances clients	33 252 369	33 252 369	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	210 377	210 377	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	97 116	97 116	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	10 522 870	10 522 870	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	39 574 714	39 574 714	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	2 607 450	2 607 450	
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	63 564 731	1 475 267	62 089 464
Débiteurs divers	79 982 347	79 982 347	
Charges constatées d'avance	2 574 650	2 574 650	
TOTAL GENERAL	241 042 955	176 676 576	64 366 379
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	2 500		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	12 800		
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	166 992	166 992		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	232 800 594	61 780 825	143 633 459	27 386 310
Emprunts et dettes financières divers	5 175 565	5 175 565		
Fournisseurs et comptes rattachés	340 903 499	340 903 499		
Personnel et comptes rattachés	19 459 016	19 459 016		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 804 921	12 804 921		
Etat : impôt sur les bénéfices	3 476 361	3 476 361		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	18 377 751	18 377 751		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	3 454 660	3 454 660		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	316 568	316 568		
Groupe et associés	68 373 218	357 793	68 015 425	
Autres dettes	5 621 268	5 621 268		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	55 305 715	55 305 715		
TOTAL GENERAL	766 236 126	527 200 932	211 648 884	27 386 310
Emprunts souscrits en cours d'exercice	69 780 712			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	90 513 367			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés	4 802			

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
16800000	168 INTERETS COURUS SUR EMPRUNT	1 379 222,21	1 574 427,10	-195 204,89
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		1 379 222,21	1 574 427,10	-195 204,89
DETTE FOURNISSEURS CPTE RATTACH				
40811500	408 FNP FG PROV MANUELLE	44 476 034,07	43 840 061,20	635 972,87
40811598	408 FNP INTERCO	19 032 535,03	14 946 601,88	4 085 933,15
40820000	408 FNP PROV MANUELLE NEGOCE NJ	-176 757 647,61	55 677 146,89	-232 434 794,50
40821000	408 FNP PROV MANUELLE NEGOCE	273 915 774,05	39 321 916,76	234 593 857,29
TOTAL DETTE FOURNISSEURS CPTE RATTACH		160 666 695,54	153 785 726,73	6 880 968,81
AUTRES DETTES				
41980000	419 AVOIR A ETABLIR	332 068,45	6 068 647,49	-5 736 579,04
41980300	419 AAE INTERCOS	5 289 199,34		5 289 199,34
TOTAL AUTRES DETTES		5 621 267,79	6 068 647,49	-447 379,70
DETTE FISCALES ET SOCIALES				
42820000	428 PROVISIONS CONGES PAYES/JRA	7 591 252,84	7 821 654,25	-230 401,41
42840000	428 PARTICIPATION SALARIALE	1 682 492,49	2 645 000,00	-962 507,51
42860000	428 PERSONNEL AUT CH A PAYER	980 792,74	23 752,93	957 039,81
42861000	428 PERSONNEL PRIMES A PAYER	8 978 823,55	8 334 103,61	644 719,94
42862001	428 PERSONNEL AUT CH A PAYER	26,73	175,55	-148,82
42864000	428 PERS 13e MOIS	5 674,15		5 674,15
43860000	438 SAL. AUT CH A PAYER	596 028,07	776 500,00	-180 471,93
43860100	438 CHARGES SOCIALES/CP-JRA	3 338 975,89	3 342 341,51	-3 365,62
43860200	438 CHARGES SOC. PRIME	3 850 396,84	3 653 844,64	196 552,20
44860001	448 CVAE / CFE		1 320,48	-1 320,48
44860100	448 ORGANIC	1 677 727,00	2 326 064,00	-648 337,00
44860200	448 TAXE APPRENTISSAGE	84 022,81	82 131,83	1 890,98
44860400	448 PART EFFORT CONSTRUCTION	420 078,69	410 617,04	9 461,65
44860500	448 ETAT CH A PAYER	63 838,36	428 710,66	-364 872,30
44860600	448 TAXE VEHICULES	35 800,00		35 800,00
44861000	448 TAXE TRAV. HANDICAP	613 868,28	645 542,12	-31 673,84
TOTAL DETTE FISCALES ET SOCIALES		29 919 798,44	30 491 758,62	-571 960,18
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51860000	518 INTERETS COURUS A PAYER	166 991,58	43 747,65	123 243,93
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		166 991,58	43 747,65	123 243,93
TOTAL CHARGES A PAYER		197 753 975,56	191 964 307,59	5 789 667,97

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	486 CCA	2 574 650,00	3 059 530,09	-484 880,09
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		2 574 650,00	3 059 530,09	-484 880,09
PRODUITS CONSTATES D'AVANCE				
48700000	487 PCA	-55 280 131,48	-16 630 979,73	-38 649 151,75
48710000	487 PCA CARTE CADEAU		-10 244,10	10 244,10
48720000	487 PCA Recycle	-25 583,94		-25 583,94
TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		-55 305 715,42	-16 641 223,83	-38 664 491,59

Compte	Libellé	31/12/2023	31/12/2022	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
41810000	418 FACT A EMETTRE	15 700 059,77	14 700 163,14	999 896,63
41810300	418 FAE INTERCOS	1 632 057,30	1 494 693,46	137 363,84
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		17 332 117,07	16 194 856,60	1 137 260,47
AUTRES CREANCES				
40911598	409 AAR INTERCO	5 734 884,17		5 734 884,17
40980000	409 AVOIR A RECEVOIR	103 792,22	107 676,00	-3 883,78
40981598	409 AAR INTERCO		2 123 471,67	-2 123 471,67
43870000	438 ORG.SOC PROD A REC	96 720,00	96 720,00	
44860000	448 CVAE / CFE	82 966,00		82 966,00
44870000	448 ETAT PROD A REC	2 524 484,00	6 169 489,00	-3 645 005,00
46871110	468 DIVERS PROD A REC	125 069,64		125 069,64
TOTAL AUTRES CREANCES		8 667 916,03	8 497 356,67	170 559,36
BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS				
51870000	518 INT COUR.A REC	345 551,32		345 551,32
TOTAL BANQUES,ETABLISSEMENTS FINANCIERS		345 551,32		345 551,32
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		26 345 584,42	24 692 213,27	1 653 371,15

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	39 416 899			0,01
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles	29 016 336	40 000	66 142	0,01
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
NEANT						
TOTAL						

Page 26/32

Situation à l'ouverture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs		211 033 086
Distributions sur résultats antérieurs		25 997 029
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs		185 036 057
Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital	661	400
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves	2 575 344	1 082
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées	20 223 460	34 736 756
Autres variations		
Résultat de l'exercice		15 950 338
SOLDE		27 889 111
Situation à la clôture de l'exercice		Solde
Capitaux propres avant répartition		212 925 168

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Pénalités et amendes	28 652	
Pertes exceptionnelles	3 761 603	
VNC immo incorp	669 656	
VNC immo corp	126 502	
VNC immo financier	138 012	
Charges execept divers	1 039 589	
Dotation amt derog incor	34 441 556	
Dotation amt derog cor	295 200	
Dotation pour charge	1 598 493	
TOTAL		42 099 263

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Autres produits excep	546 434	
Cession actif financier	6 000 000	
Cession actif corp	203 967	
Rep amt derog incor	20 013 643	
Rep amt derog corp	209 817	
TOTAL		26 973 860

	2023	2022
Produits financiers		
Dividendes (*)	0	55 742 400
Autres intérêts et produits assimilés	9 704 144	13 651 694
Reprises de provisions sur titre de participation	238 012	68 271 900
Autres produits financiers de participation	0	153 544
Autres reprises de provisions	0	1 285 447
Différences positives de change	38 294	169 421
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
	9 980 450	139 274 406
Charges financiers		
Dotation de provisions sur titre de participation	24 364 637	31 138 012
Autres dotation de provisions	324 259	46 249
Autres intérêts et charges assimilées	16 611 396	8 257 282
Différences négatives de change	157 025	43 967
Dotation de provisions sur VMP	86 501	
	41 543 817	39 485 510
Résultat financier	-31 563 367	99 788 896

(*) il n'y a pas eu de distribution de dividende des filiales en 2023

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
OREFI 249 avenue du Président Wilson 93210 La Plaine Saint Denis	SAS	504 994	100,00 %

Rubriques	Dotation	Reprise	Montant
RESULTAT DE L'EXERCICE			15 950 338
Impôt sur les bénéfices			8 445 066
RESULTAT AVANT IMPOT			24 395 403
Provisions sur immobilisations			
Provisions relatives aux stocks			
Provisions sur autres actifs			
Amortissements dérogatoires	34 736 756	20 223 460	14 513 297
Provisions spéciales réévaluation			
Plus-values réinvesties			
PROVISIONS REGLEMENTEES	34 736 756	20 223 460	14 513 297
AUTRES EVALUATIONS DEROGATOIRES			
RESULTAT HORS EVALUATIONS FISCALES DEROGATOIRES (avant impôt)			38 908 700