

# COMPTES ANNUELS

**VIVESCIA MARCHES**

**2 RUE CLEMENT ADER BP 1017 51100 REIMS**

**DATE DE CLOTURE : 30/06/2024**

# Sommaire

<a href="#">Bilan - Actif.....</a>	<a href="#">3</a>
<a href="#">Bilan - Passif.....</a>	<a href="#">4</a>
<a href="#">Compte de résultat.....</a>	<a href="#">5</a>
<a href="#">Compte de résultat (suite).....</a>	<a href="#">6</a>
<a href="#">Faits caractéristiques.....</a>	<a href="#">7</a>
<a href="#">Règles et méthodes comptables.....</a>	<a href="#">8</a>
<a href="#">Règles et méthodes comptabl (2).....</a>	<a href="#">10</a>
<a href="#">Immobilisations.....</a>	<a href="#">11</a>
<a href="#">Etat des échéances des créan.....</a>	<a href="#">12</a>
<a href="#">Trésorerie et équivalents.....</a>	<a href="#">13</a>
<a href="#">Produits à recevoir.....</a>	<a href="#">14</a>
<a href="#">Charges et produits constaté.....</a>	<a href="#">15</a>
<a href="#">Capitaux Propres.....</a>	<a href="#">16</a>
<a href="#">Provisions inscrites au bilan.....</a>	<a href="#">17</a>
<a href="#">Provisions Risques Charges.....</a>	<a href="#">18</a>
<a href="#">Etats échéance Dettes.....</a>	<a href="#">19</a>
<a href="#">Charges à payer.....</a>	<a href="#">20</a>
<a href="#">Ent. Liées et Participations.....</a>	<a href="#">21</a>
<a href="#">Ventilation du Chiffre d'aff.....</a>	<a href="#">22</a>
<a href="#">Résultat Financier.....</a>	<a href="#">23</a>
<a href="#">Résultat Exceptionnel.....</a>	<a href="#">24</a>
<a href="#">instruments Financiers dérivés.....</a>	<a href="#">25</a>
<a href="#">Sociétés Consolidantes.....</a>	<a href="#">26</a>
<a href="#">Evènements Postérieurs.....</a>	<a href="#">27</a>

## BILAN ACTIF

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	56 000	56 000	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>56 000</b>	<b>56 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	152	0	152	152
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	6 576 834	0	6 576 834	5 102 294
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>6 576 986</b>	<b>0</b>	<b>6 576 986</b>	<b>5 102 446</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>6 632 986</b>	<b>56 000</b>	<b>6 576 986</b>	<b>5 102 446</b>
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
<b>TOTAL Stock</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	1 124 595	0	1 124 595	3 699 575
Autres créances	47 424 761	0	47 424 761	41 343 160
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
<b>TOTAL Créances</b>	<b>48 549 356</b>	<b>0</b>	<b>48 549 356</b>	<b>45 042 735</b>
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	125 544	0	125 544	4 110
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>125 544</b>	<b>0</b>	<b>125 544</b>	<b>4 110</b>
Charges constatées d'avance	838	0	838	1 655 738
<b>Total Actif Circulant (III)</b>	<b>48 675 738</b>	<b>0</b>	<b>48 675 738</b>	<b>46 702 583</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	34 307 853		34 307 853	0
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>89 616 577</b>	<b>56 000</b>	<b>89 560 577</b>	<b>51 805 029</b>

## BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel dont versé : 2 000 010	2 000 010	2 000 010
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....	2 725 352	2 725 352
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale	63 943	63 943
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	354 970	354 970
<b>TOTAL Réserves</b>	<b>418 914</b>	<b>418 914</b>
Report à nouveau	-7 836 947	-7 697 633
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-88 063</b>	<b>-139 313</b>
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>-2 780 735</b>	<b>-2 692 671</b>
Produit des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour risques	0	0
Provisions pour charges	0	0
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 500 131	1 500 000
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs : 0	55 819 683	49 763 030
<b>TOTAL Dettes financières</b>	<b>57 319 814</b>	<b>51 263 030</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	409 888	3 015 856
Dettes fiscales et sociales	44 086	18 124
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	259 700	195 690
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>	<b>713 674</b>	<b>3 229 670</b>
Produits constatés d'avance	0	5 000
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>	<b>58 033 489</b>	<b>54 497 700</b>
Ecart de conversion Passif (V)	34 307 823	0
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>	<b>89 560 577</b>	<b>51 805 029</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	1 218 092	0	1 218 092	1 202 703
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>1 218 092</b>	<b>0</b>	<b>1 218 092</b>	<b>1 202 703</b>
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			1	1
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>1 218 093</b>	<b>1 202 704</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			1 140 444	1 166 716
Impôts, taxes et versements assimilés			67	987
Salaires et traitements			0	55 371
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	0	0
		Dotations aux provisions	0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	0	0
Autres charges			119 612	81 088
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>1 260 123</b>	<b>1 304 162</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-42 029</b>	<b>-101 458</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			87 546 871	163 860 877
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			671 399	968 852
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>88 218 270</b>	<b>164 829 729</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			87 615 967	163 933 577
Différences négatives de change			648 337	934 008
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>88 264 304</b>	<b>164 867 585</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>-46 033</b>	<b>-37 856</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-88 063</b>	<b>-139 314</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	0
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>89 436 365</b>	<b>166 032 433</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>89 524 428</b>	<b>166 171 747</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>-88 063</b>	<b>-139 313</b>

## FAITS CARACTERISTIQUES

NEANT

## RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice 2023-2024 ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation conformément aux dispositions du règlement ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015 et ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement 2014-03 du 5 juin 2014 de l'autorité des normes comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au plan comptable général. Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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 à l'exception des immobilisations ayant fait l'objet d'une réévaluation légale.

Cet exercice couvre la période du 1er juillet 2023 au 30 juin 2024 soit une période de 12 mois.

Le règlement n° 2015-05 publié par l'ANC le 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture est entré en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2017. Ce texte a pour vocation de modifier le règlement ANC n° 2014-03 relatif au Plan Comptable Général en y insérant des dispositions dédiées aux instruments financiers.

A ce titre, les principaux traitements et impacts sont présentés dans la rubrique "Instruments financiers dérivés".

## UTILISATION D'ESTIMATIONS

L'établissement des états financiers nécessite l'utilisation d'hypothèses et d'estimations qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou/et compte de résultat, ainsi que sur les notes fournies dans l'annexe des comptes annuels. Compte tenu du contexte économique et financier à fin 30 juin 2024, ces estimations peuvent devoir être révisées si les bases d'informations sur lesquelles elles ont été établies évoluent. Elles peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité. Les principales estimations concernent les hypothèses retenues pour :

- l'évaluation et la dépréciation des actifs incorporels et corporels,
- l'évaluation des provisions et des engagements de retraite,

## ACTIFS IMMOBILISES

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires);
- à leur coût de production (biens produits),
- les actifs acquis à titre gratuit ou par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

### **Immobilisations Incorporelles**

Les principales immobilisations incorporelles de l'entreprise sont les suivantes

- les logiciels, brevets acquis ou créés en interne, marques et licences,

Conformément au règlement CRC 2004-06 sur les actifs applicables à compter du 1er janvier 2005, les critères suivants doivent être respectés afin de pouvoir inscrire à l'actif une immobilisation incorporelle :

- Le projet doit être clairement identifié, suivi de façon individualisée et fiable;
- Le projet doit avoir de sérieuses chances de réussite technique;
- Intention, capacité et assurance de la faisabilité technique de l'achèvement de l'actif incorporel afin de pouvoir l'utiliser ou le vendre;
- Avantages économiques futurs probables (c'est à dire l'avantage qu'a cet actif de contribuer, directement ou indirectement, à des flux nets de trésorerie au bénéfice de l'entité);
- Disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle;
- Capacité d'évaluer de façon fiable les dépenses liées à cet actif au cours de son développement.

### **Immobilisations Corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production. L'amortissement pratiqué, qu'il soit linéaire ou dégressif, est équivalent à un amortissement calculé sur la durée d'utilisation réelle du bien. Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

	Durée
Constructions et aménagement des constructions	10 à 50 ans
Installations techniques, matériels et outillages industriels	3 à 10 ans
Installations générales, agencements et aménagements divers	5 à 10 ans
Matériel de transport	2 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans

### Immobilisations Financières

Conformément au règlement CRC n° 2004-06 qui a modifié le traitement comptable des titres à compter du 1er janvier 2005, les titres de participation acquis depuis cette date sont évalués selon les règles d'évaluation du coût d'entrée des actifs. Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat augmenté des coûts directement attribuables. Les actifs acquis par voie d'apport sont comptabilisés à la valeur figurant dans le traité d'apport. Une provision est constatée lorsque la valeur d'utilité des titres devient inférieure à la valeur comptable. L'écart constaté fait l'objet d'une provision pour dépréciation des titres, puis, si nécessaire, des créances détenues sur la filiale et éventuellement complétée d'une provision pour risques et charges. La valeur actuelle des titres s'apprécie par rapport à la quote-part de capitaux propres détenue, après prise en compte de la juste valeur des actifs et des passifs de la filiale. Par dérogation au principe du PCG, les reprises de provisions relatives aux titres de participation sont comptabilisées en résultat exceptionnel en cas de cession de titres, afin que l'intégralité des incidences relatives à la cession soit constatée au niveau du résultat exceptionnel.

### Autres Immobilisations Financières

Les autres immobilisations financières correspondant aux dépôts de garantie versés aux intermédiaires pour les opérations passées sur les marchés.

## CLIENTS ET AUTRES ACTIFS D'EXPLOITATION

### Créances Clients et Comptes Rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Leur valeur d'inventaire fait l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et/ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées. Les dépréciations sont évaluées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

### Autres créances

Les créances acquises ou apportées pour une valeur décotée sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou d'apport. L'écart entre la valeur nominale et la valeur d'acquisition ou d'apport n'est comptabilisé en profit qu'après encaissement d'un excédent par rapport au montant inscrit au bilan. Le risque d'irrécouvrabilité ne donne lieu à la constatation d'une provision que si la perte par rapport au nominal de la créance excède le montant de la décote.

### Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale

## OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice. L'écart de conversion qui résulte de l'actualisation des dettes et créances en devises est inscrit en comptes de régularisation, à l'actif s'il s'agit d'une perte latente et au passif s'il s'agit d'un profit latent. Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

Les positions à terme non encore échues figurent en engagement hors bilan. Les positions sont évaluées à leur valeur de marché.

## PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaires à l'extinction de l'obligation en application du règlement CRC n° 2000-06 sur les passifs. En fin d'exercice, cette estimation est faite en fonction des informations connues à la date d'établissement des comptes.

La position nette sur les contrats non dénoués à la clôture de l'exercice est calculée pour chaque catégorie homogène de marchandise. Chacune de ces positions fait l'objet d'une évaluation à la valeur de marché (« mark to market ») à la date de clôture de l'exercice. Si la position ainsi valorisée est déficitaire, une provision pour risque est comptabilisée par espèces à hauteur du montant de ce déficit, en accord avec les règles et principes comptables. Si la valorisation de la position est bénéficiaire, le gain latent n'est pas comptabilisé.

## RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES (2)

### INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES

VIVESCIA MARCHES a une activité de centralisation des opérations de couverture de matières premières (« centrale de trading ») pour Groupe Vivescia. Cette centralisation a pour objectif de fournir aux filiales du groupe des couvertures leur permettant de couvrir leur exposition de prix de matière première. Ces opérations sont encadrées par des conventions intragroupes. Pour ce faire, à la demande des filiales, VIVESCIA MARCHES met en place avec les sociétés du groupe des dérivés de matières premières (dits « dérivés internes »). Ces dérivés internes créent une exposition au risque de matière première pour VIVESCIA MARCHES

VIVESCIA MARCHES couvre cette exposition sur les marchés (organisés ou de gré à gré) de façon parfaite (en « back-to-back»). Elles ne génèrent pas d'impact dans le résultat financier, les produits et charges réalisés sur ces opérations se compensant parfaitement.

Au regard du règlement ANC 2015-05, Vivescia Marchés traite comptablement l'ensemble de ces opérations d'instruments dérivés en Position Ouverte Isolée.

Les variations de valeur des opérations en position ouverte isolée sont inscrites au bilan dans les comptes "Instruments financiers dérivés" en contrepartie de comptes transitoires (présentés à l'actif dans la rubrique « Ecart de réévaluation – Actif » et au passif dans la rubrique « Ecart de réévaluation – Passif »).

Les primes payées ou reçues sur options qualifiées de POI sont inscrites au bilan (en comptes 52 Instruments financiers dérivés) au moment de leur mise en place et sont réévaluées en juste valeur à la date d'arrêté par compte transitoire. Le compte 52 est repris par le compte de résultat lors de l'exercice ou de l'échéance de l'option.

La juste valeur des instruments dérivés est estimée, à la date de clôture, par référence aux prix de marché (valeur de marché) ; elle correspond à la valeur qui serait payée ou reçue par la société en cas d'annulation de ces instruments à la date de clôture.

### INSTRUMENTS DE TRESORERIE

Les instruments de trésorerie correspondent aux opérations suivantes :

- Les appels de marges reçus pour les opérations réalisées avec les sociétés du groupe sur les marchés réglementés
- Les soldes des comptes des courtiers pour les opérations sur les marchés

### CHIFFRE D'AFFAIRES

Les revenus provenant des ventes de biens sont comptabilisés lorsque les principaux risques et avantages économiques liés à la propriété des biens ont été transférés à l'acheteur. Les revenus liés aux prestations de services sont comptabilisés en fonction de l'avancement des travaux à la clôture de l'exercice lorsqu'ils peuvent être mesurés de manière fiable.

### RESULTAT FINANCIER

Notre société intervient sur les marchés financiers de matières premières en tant qu'intermédiaire pour les sociétés du groupe mais également des fins spéculatives pour son propre compte. Les résultats de cette activité sont présentés en résultat financier, conformément aux principes comptables en vigueur.

Le détail des opérations non soldées au 30 juin 2024 figurent en engagements hors bilan.

## IMMOBILISATIONS

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
			Réévaluation	Acqu. et apports	
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	56 000	0	0	
	Terrains	0	0	0	
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	
	Sur sol d'autrui	0	0	0	
	Installations générales, agencements et aménagements des	0	0	0	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	
	Matériel de transport	0	0	0	
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	0	
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	
	Avances et acomptes	0	0	0	
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	
	Autres participations	152	0	0	
	Autres titres immobilisés	0	0	0	
	Prêts et autres immobilisations financières	5 102 294	0	1 474 540	
	<b>TOTAL (IV)</b>	<b>5 102 446</b>	<b>0</b>	<b>1 474 540</b>	
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>	<b>5 158 446</b>	<b>0</b>	<b>1 474 540</b>	
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	0	56 000	0
	Terrains	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et	0	0	0	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	agencements, matériel de	0	0	0	0
	transport	0	0	0	0
	et mobilier	0	0	0	0
	informatique	0	0	0	0
	Emballages récupérables et	0	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
	Avances et acomptes	0	0	0	0
	<b>TOTAL (III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
	Autres participations	0	0	152	0
	Autres titres immobilisés	0	0	0	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	0	6 576 834	0
	<b>TOTAL (IV)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 576 986</b>	<b>0</b>
	<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 632 986</b>	<b>0</b>

## ETAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
	Créances rattachées à des participations	0	0	0
	Prêts	0	0	0
	Autres immos financières	6 576 834	6 576 834	0
	<b>TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>6 576 834</b>	<b>6 576 834</b>	<b>0</b>
	Clients douteux ou litigieux	0	0	0
	Autres créances clients	1 124 595	1 124 595	0
	Créances représentatives de titres prêtés	0	0	0
	Personnel et comptes rattachés	0	0	0
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	0
	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
Etat et autres collectivités	Taxe sur la valeur ajoutée	4 200	4 200	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	0	0	0
	Groupes et associés	1 000	1 000	0
	Débiteurs divers	24 723	24 723	0
	<b>TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 154 518</b>	<b>1 154 518</b>	<b>0</b>
	Charges constatées d'avance	838	838	0
	<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>7 732 190</b>	<b>7 732 190</b>	<b>0</b>
	Prêts accordés en cours d'exercice	0		
	Remboursements obtenus en cours d'exercice	0		
	Prêts et avances consentis aux associés	0		

## TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE

### DISPONIBILITES

<i>Libellé</i>	30/06/2024	30/06/2023
<b>Flux de trésorerie d'exploitation</b>		
Valeurs à l'encaissement		
Banques	125 544	4 110
Chèques postaux		
Caisses du Trésor et des établissements publics		
Sociétés de Bourse		
Autres organismes financiers		
Intérêts courus à recevoir		
Caisse		
Régies d'avances		
Placements en or, pierres précieuses		
<b>TOTAL DISPONIBILITES</b>	<b>125 544</b>	<b>4 110</b>

### INSTRUMENTS DE TRESORERIE

<i>Libellé</i>	30/06/2024	30/06/2023
Instrument de trésorerie	20 013 317	41 334 132
<b>TOTAL INSTRUMENTS DE TRESORERIE</b>	<b>20 013 317</b>	<b>41 334 132</b>

## PRODUITS A RECEVOIR

	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	0
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	0
Autres créances	0
Disponibilités	0
<b>Total</b>	<b>0</b>



## CAPITAUX PROPRES

### Composition du capital social

Catégorie de titres	Nombre de titres				Valeur Nominale
	A l'ouverture	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	A la clôture	
Actions ordinaires	133 334			133 334	15
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					

### Variation des capitaux propres

En Euros	A l'ouverture	Variation de capital	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	Autres variations	A la clôture
Capital social	2 000 010					2 000 010
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 725 352					2 725 352
Ecart de réévaluation	0					0
Réserve légale	63 943					63 943
Réserves statutaires ou contractuelles	0					0
Réserves réglementées	0					0
Autres réserves	354 970					354 970
Report à nouveau	-7 697 633		-139 313			-7 836 947
Résultat de l'exercice	-139 313		139 313	-88 063		-88 063
Subventions d'investissement	0					0
Provisions réglementées	0					0
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>-2 692 671</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-88 063</b>	<b>0</b>	<b>-2 780 735</b>

### Répartition de l'actionariat

Identité des actionnaires	Capital (en%)	Droits de vote (en%)
Vivescia	100	100

## PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
<b>TOTAL (I)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	0	0	0	0
<b>TOTAL (II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	0	0	0
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	0	0	0	0
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
<b>TOTAL (III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

## PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

(En Milliers d'euros)	Ouverture	Dotation de l'exercice	Diminution			Clôture
			Provision utilisée	Provision non utilisée	Autre	30/06/2024
Provisions pour litiges	0	0	0			0
Provisions pour garanties données aux clients						0
Provisions pour pertes sur marché à terme	0	0	0			0
Provisions pour amendes et pénalités						0
Provisions pour pertes de change						0
Provisions pour pertes sur contrats						0
Autres provisions pour risques	0	0		0		0
<b>PROVISIONS POUR RISQUES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour pensions et obligations similaires	0	0	0			0
Provisions pour restructuration						0
Provisions pour impôts	0	0	0			0
Provisions pour renouvellement des immobilisations						0
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						0
Provisions pour charges sur congés à payer						0
Autres provisions pour charges	0					0
<b>PROVISIONS POUR CHARGES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## ETAT DES ECHEANCES DES DETTES

Etat des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		1 500 131	1 500 131	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		55 819 683	55 819 683	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		409 888	409 888	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfiques	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	44 086	44 086	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	0	0	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		0	0	0	0
Autres dettes		259 700	259 700	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>58 033 489</b>	<b>58 033 489</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

## EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Etat des dettes	30/06/2024	Augmentations	Diminutions	30/06/2023
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	1 500 131	131	0	1 500 000
Instrument de trésorerie	4 849 730	0	21 981 579	26 831 309
Concours bancaires	0	0	0	0
<b>TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>	<b>6 349 861</b>	<b>131</b>	<b>21 981 579</b>	<b>28 331 309</b>

## CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	271 379
Dettes fiscales et sociales	0
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	0
<b>Total</b>	<b>271 379</b>

## ENTREPRISES LIÉES : ÉLÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

En K€

En milliers d'Euros	Montant concernant les entreprises		30/06/2024	30/06/2023
		avec un lien de participation	Total	Total
<b>Bilan</b>				
Avances et acomptes sur immobilisations			-	
Participations			-	
Créances rattachées à des participations			-	
Prêts			-	
Autres immobilisations financières			-	
Avances et acomptes versés sur commandes			-	
Créances clients et comptes rattachés	871		871	3 502
Autres créances	39		39	2 005
Capital souscrit appelé non versé			-	
Emprunts obligataires convertibles			-	
Autres emprunts obligataires			-	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			-	-
Emprunts et dettes financières divers	13 634		13 634	22 932
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			-	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	68		68	35
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			-	
Autres dettes	6 521		6 521	-
	<b>21 133</b>	<b>0</b>	<b>21 133</b>	<b>28 474</b>
<b>Compte de résultat</b>				
Produits de participation			-	
Autres produits financiers	1 461		1 461	1 284
Charges financières	- 1 676		- 1 676	- 1 294
	<b>-215</b>	<b>0</b>	<b>-215</b>	<b>-10</b>

## VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR NATURE

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par nature			
Ventes de marchandises	0	0	0%
Production vendue biens	0	0	0%
Production vendue services	1 218 092	1 202 703	1%
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>1 218 092</b>	<b>1 202 703</b>	<b>1%</b>

## RESULTAT FINANCIER

	30/06/2024			30/06/2023		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Produits financiers de participations	0		0	0		0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif Imobilisé	0		0	0		0
Charges d'intérêts	87 546 871	87 615 967	-69 096	163 860 877	163 933 577	-72 700
Résultat sur financement court terme			0			0
Résultat sur opérations de change	671 399	648 337	23 062	968 852	934 008	34 844
Résultat net sur opérations de placement	0	0	0	0		0
Résultat sur autres opérations financières			0			0
<b>RESULTAT FINANCIER HORS DEPRECIATIONS ET PROVISIONS</b>	88 218 270	88 264 304	-46 033	164 829 729	164 867 585	-37 856
Dépréciations des immobilisations financières	0	0	0	0	0	0
Dépréciations des autres éléments financiers	0	0	0	0	0	0
Transferts de charges financières			0			0
<b>DEPRECIATIONS FINANCIERES</b>	0	0	0	0	0	0
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES FINANCIERES</b>						
<b>TOTAL</b>	88 218 270	88 264 304	-46 033	164 829 729	164 867 585	-37 856

## RESULTAT EXCEPTIONNEL

	30/06/2024			30/06/2023		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion	1	2	0	0	0	0
Résultat exceptionnel sur Opérations en Capital	0	0	0	0	0	0
Résultat sur autres éléments exceptionnels						
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL HORS DÉPRÉCIATIONS ET PROVISIONS</b>	1	2	0	0	0	0
Dépréciations exceptionnelles	0	0	0	0	0	0
Transferts de charges exceptionnelles						
<b>DEPRECIATIONS EXCEPTIONNELLES</b>	0	0	0	0	0	0
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>						
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>						
<b>TOTAL</b>	1	2	0	0	0	0

### Détail des charges exceptionnelles

	30/06/2024
DIVERS	2
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	2

### Détail des produits exceptionnels

	30/06/2024
DIVERS	1
	0
	0
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELLES</b>	1

## INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES

### Instruments financiers de couverture

Les instruments financiers dérivés de couverture s'analysent comme suit :

	30/06/2024		30/06/2023	
	Notionnel en K€	Juste valeur	Notionnel	Juste valeur
<b>Risques de prix sur matières premières</b>				
Marchés à recevoir à terme	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Marchés à livrer à terme	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
<b>Risques de taux</b>				
SWAP : payeur taux fixe	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
SWAP : payeur taux variable	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
COLLAR : acheteur taux fixe	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
COLLAR : acheteur taux variable	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
<b>Risques de change</b>				
Achats devises	5 250	-46	0	0
Ventes devises	5 250	46	0	0

Instruments dérivés de matières premières qualifiés de couverture (stratégies Accès Marchés et Energie)

	30/06/2024		30/06/2023	
	Notionnel en Tonnes	Juste valeur en K€	Notionnel en Tonnes	Juste valeur en K€
<b>Céréales - En Tonnes</b>				
Contrats à terme – achats	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Contrats à terme – ventes	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
<b>Energies - En Tonnes</b>				
Swaps – achats	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Swaps – ventes	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

Ces chiffres représentent les engagements hors bilan et sont valorisés au nominal.

## INSTRUMENTS FINANCIERS EN POSITION OUVERTE ISOLEE

Instruments dérivés de matières premières en Position Ouverte Isolée (autres stratégies)

	30/06/2024		30/06/2023	
	Notionnel en Tonnes	Ecart de juste valeur en K€	Notionnel en Tonnes	Ecart de juste valeur en K€
<b>Céréales - En Tonnes</b>				
Contrats à terme – achats	5 760 777	- 29 149	9 154 800	- 131 673
Contrats à terme – ventes	5 760 777	29 149	9 154 800	131 673
<b>Energies - En Tonnes</b>				
Swaps – achats	224 652	- 860	163 425	- 3 180
Swaps – ventes	224 652	860	163 425	3 180
Options call – achats				
Options call – ventes				
Options put – achats				
Options put – ventes				

## **SOCIETES CONSOLIDANTES**

Selon le règlement de l'ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement ANC 2014-03, l'article du PCG 833-2/9 modifié précise :  
La société VIVESCIA MARCHES est consolidée par intégration globale dans les comptes consolidés de la société VIVESCIA.

### **Identités des sociétés consolidantes**

VIVESCIA  
2 RUE CLEMENT ADER BP 1017  
51685 REIMS CEDEX 2

## EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

NEANT



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

# VIVESCIA MARCHES S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 30 juin 2024  
VIVESCIA MARCHES S.A.S.  
2, rue Clément Ader - 51100 REIMS

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° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.  
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais (private company limited by guarantee).

Société anonyme à conseil d'administration  
Siège social :  
Tour EQHO  
2 avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris La Défense Cedex  
Capital social : 5 497 100 €  
775 726 417 RCS Nanterre



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

## **VIVESCIA MARCHES S.A.S.**

2, rue Clément Ader - 51100 REIMS

### **Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 30 juin 2024

À l'associé unique de la société VIVESCIA MARCHES S.A.S.,

#### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société VIVESCIA MARCHES S.A.S. relatifs à l'exercice clos le 30 juin 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### **Fondement de l'opinion**

##### **Référentiel d'audit**

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

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

##### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er juillet 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et la présentation d'ensemble des comptes.

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

## **Vérifications spécifiques**

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

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

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

## **Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

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

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



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

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

Paris La Défense, le 21 octobre 2024

KPMG S.A.

Jean-Marc DISCOURS

Associé

# **COMPTES ANNUELS**

**VIVESCIA MARCHES**

**2 RUE CLEMENT ADER BP 1017 51100 REIMS**

**DATE DE CLOTURE : 30/06/2024**

# Sommaire

<a href="#">Bilan - Actif.....</a>	<a href="#">3</a>
<a href="#">Bilan - Passif.....</a>	<a href="#">4</a>
<a href="#">Compte de résultat.....</a>	<a href="#">5</a>
<a href="#">Compte de résultat (suite).....</a>	<a href="#">6</a>
<a href="#">Faits caractéristiques.....</a>	<a href="#">7</a>
<a href="#">Règles et méthodes comptables.....</a>	<a href="#">8</a>
<a href="#">Règles et méthodes comptabl (2).....</a>	<a href="#">10</a>
<a href="#">Immobilisations.....</a>	<a href="#">11</a>
<a href="#">Etat des échéances des créan.....</a>	<a href="#">12</a>
<a href="#">Trésorerie et équivalents.....</a>	<a href="#">13</a>
<a href="#">Produits à recevoir.....</a>	<a href="#">14</a>
<a href="#">Charges et produits constaté.....</a>	<a href="#">15</a>
<a href="#">Capitaux Propres.....</a>	<a href="#">16</a>
<a href="#">Provisions inscrites au bilan.....</a>	<a href="#">17</a>
<a href="#">Provisions Risques Charges.....</a>	<a href="#">18</a>
<a href="#">Etats échéance Dettes.....</a>	<a href="#">19</a>
<a href="#">Charges à payer.....</a>	<a href="#">20</a>
<a href="#">Ent. Liées et Participations.....</a>	<a href="#">21</a>
<a href="#">Ventilation du Chiffre d'aff.....</a>	<a href="#">22</a>
<a href="#">Résultat Financier.....</a>	<a href="#">23</a>
<a href="#">Résultat Exceptionnel.....</a>	<a href="#">24</a>
<a href="#">instruments Financiers dérivés.....</a>	<a href="#">25</a>
<a href="#">Sociétés Consolidantes.....</a>	<a href="#">26</a>
<a href="#">Evènements Postérieurs.....</a>	<a href="#">27</a>

## BILAN ACTIF

BILAN-ACTIF	Exercice N			Exercice N-1
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	0		0	0
Frais d'établissement	0	0	0	0
Frais de développement	0	0	0	0
Concessions, brevets et droits similaires	56 000	56 000	0	0
Fonds commercial	0	0	0	0
Autres immobilisations incorporelles	0	0	0	0
Avances sur immobilisations incorporelles	0	0	0	0
<b>TOTAL immobilisations incorporelles</b>	<b>56 000</b>	<b>56 000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Terrains	0	0	0	0
Constructions	0	0	0	0
Installations techniques, matériel	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	0	0	0	0
Immobilisations en cours	0	0	0	0
Avances et acomptes	0	0	0	0
<b>TOTAL immobilisations corporelles</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Participations selon la méthode de meq	0	0	0	0
Autres participations	152	0	152	152
Créances rattachées à des participations	0	0	0	0
Autres titres immobilisés	0	0	0	0
Prêts	0	0	0	0
Autres immobilisations financières	6 576 834	0	6 576 834	5 102 294
<b>TOTAL immobilisations financières</b>	<b>6 576 986</b>	<b>0</b>	<b>6 576 986</b>	<b>5 102 446</b>
<b>Total Actif Immobilisé (II)</b>	<b>6 632 986</b>	<b>56 000</b>	<b>6 576 986</b>	<b>5 102 446</b>
Matières premières, approvisionnements	0	0	0	0
En cours de production de biens	0	0	0	0
En cours de production de services	0	0	0	0
Produits intermédiaires et finis	0	0	0	0
Marchandises	0	0	0	0
<b>TOTAL Stock</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Avances et acomptes versés sur commandes	0	0	0	0
Clients et comptes rattachés	1 124 595	0	1 124 595	3 699 575
Autres créances	47 424 761	0	47 424 761	41 343 160
Capital souscrit et appelé, non versé	0	0	0	0
<b>TOTAL Créances</b>	<b>48 549 356</b>	<b>0</b>	<b>48 549 356</b>	<b>45 042 735</b>
Valeurs mobilières de placement	0	0	0	0
dont actions propres:				
Disponibilités	125 544	0	125 544	4 110
<b>TOTAL Disponibilités</b>	<b>125 544</b>	<b>0</b>	<b>125 544</b>	<b>4 110</b>
Charges constatées d'avance	838	0	838	1 655 738
<b>Total Actif Circulant (III)</b>	<b>48 675 738</b>	<b>0</b>	<b>48 675 738</b>	<b>46 702 583</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	0		0	0
Prime de remboursement des obligations (V)	0		0	0
Ecart de conversion actif (VI)	34 307 853		34 307 853	0
<b>Total Général (I à VI)</b>	<b>89 616 577</b>	<b>56 000</b>	<b>89 560 577</b>	<b>51 805 029</b>

## BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF	Exercice N	Exercice N-1
Capital social ou individuel dont versé : 2 000 010	2 000 010	2 000 010
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ....	2 725 352	2 725 352
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence 0	0	0
Réserve légale	63 943	63 943
Réserves statutaires ou contractuelles	0	0
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours : 0	0	0
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes : 0	354 970	354 970
<b>TOTAL Réserves</b>	<b>418 914</b>	<b>418 914</b>
Report à nouveau	-7 836 947	-7 697 633
<b>RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>-88 063</b>	<b>-139 313</b>
Subventions d'investissement	0	0
Provisions réglementées	0	0
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)</b>	<b>-2 780 735</b>	<b>-2 692 671</b>
Produit des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour risques	0	0
Provisions pour charges	0	0
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Emprunts obligataires convertibles	0	0
Autres emprunts obligataires	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 500 131	1 500 000
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs : 0	55 819 683	49 763 030
<b>TOTAL Dettes financières</b>	<b>57 319 814</b>	<b>51 263 030</b>
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0	0
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	409 888	3 015 856
Dettes fiscales et sociales	44 086	18 124
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0
Autres dettes	259 700	195 690
<b>TOTAL Dettes d'exploitation</b>	<b>713 674</b>	<b>3 229 670</b>
Produits constatés d'avance	0	5 000
<b>TOTAL DETTES (IV)</b>	<b>58 033 489</b>	<b>54 497 700</b>
Ecart de conversion Passif (V)	34 307 823	0
<b>TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)</b>	<b>89 560 577</b>	<b>51 805 029</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT

COMPTE DE RESULTAT	Exercice N			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises	0	0	0	0
Production vendue biens	0	0	0	0
Production vendue services	1 218 092	0	1 218 092	1 202 703
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>1 218 092</b>	<b>0</b>	<b>1 218 092</b>	<b>1 202 703</b>
Production stockée			0	0
Production immobilisée			0	0
Subventions d'exploitation			0	0
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			0	0
Autres produits			1	1
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>1 218 093</b>	<b>1 202 704</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (marchandises)			0	0
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)			0	0
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			0	0
Autres achats et charges externes			1 140 444	1 166 716
Impôts, taxes et versements assimilés			67	987
Salaires et traitements			0	55 371
Charges sociales			0	0
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	0	0
		Dotations aux provisions	0	0
		Sur actif circulant : dotations aux provisions	0	0
		Pour risques et charges : dotations aux provisions	0	0
Autres charges			119 612	81 088
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>1 260 123</b>	<b>1 304 162</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>-42 029</b>	<b>-101 458</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			0	0
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			0	0
Produits financiers de participations			0	0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			0	0
Autres intérêts et produits assimilés			87 546 871	163 860 877
Reprises sur provisions et transferts de charges			0	0
Différences positives de change			671 399	968 852
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>88 218 270</b>	<b>164 829 729</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			0	0
Intérêts et charges assimilées			87 615 967	163 933 577
Différences négatives de change			648 337	934 008
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			0	0
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>88 264 304</b>	<b>164 867 585</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>			<b>-46 033</b>	<b>-37 856</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-88 063</b>	<b>-139 314</b>

## COMPTE DE RÉSULTAT (SUITE)

COMPTE DE RESULTAT (suite)	Exercice N	Exercice N-1
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	1	0
Produits exceptionnels sur opérations en capital	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	0	0
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>1</b>	<b>0</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2	0
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	0
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	0	0
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>2</b>	<b>0</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	0	0
Impôts sur les bénéfices (X)	0	0
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)</b>	<b>89 436 365</b>	<b>166 032 433</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)</b>	<b>89 524 428</b>	<b>166 171 747</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)</b>	<b>-88 063</b>	<b>-139 313</b>

## FAITS CARACTERISTIQUES

NEANT

## RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice 2023-2024 ont été établis selon le principe de continuité d'exploitation conformément aux dispositions du règlement ANC n°2015-06 du 23 novembre 2015 et ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement 2014-03 du 5 juin 2014 de l'autorité des normes comptables homologué par arrêté ministériel du 8 septembre 2014 relatif au plan comptable général. Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, 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 à l'exception des immobilisations ayant fait l'objet d'une réévaluation légale.

Cet exercice couvre la période du 1er juillet 2023 au 30 juin 2024 soit une période de 12 mois.

Le règlement n° 2015-05 publié par l'ANC le 2 juillet 2015 relatif aux instruments financiers à terme et aux opérations de couverture est entré en vigueur pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2017. Ce texte a pour vocation de modifier le règlement ANC n° 2014-03 relatif au Plan Comptable Général en y insérant des dispositions dédiées aux instruments financiers.

A ce titre, les principaux traitements et impacts sont présentés dans la rubrique "Instruments financiers dérivés".

## UTILISATION D'ESTIMATIONS

L'établissement des états financiers nécessite l'utilisation d'hypothèses et d'estimations qui peuvent avoir une incidence sur la valeur comptable de certains éléments du bilan ou/et compte de résultat, ainsi que sur les notes fournies dans l'annexe des comptes annuels. Compte tenu du contexte économique et financier à fin 30 juin 2024, ces estimations peuvent devoir être révisées si les bases d'informations sur lesquelles elles ont été établies évoluent. Elles peuvent se révéler, dans le futur, différentes de la réalité. Les principales estimations concernent les hypothèses retenues pour :

- l'évaluation et la dépréciation des actifs incorporels et corporels,
- l'évaluation des provisions et des engagements de retraite,

## ACTIFS IMMOBILISES

A leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée dans les conditions suivantes :

- les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires);
- à leur coût de production (biens produits),
- les actifs acquis à titre gratuit ou par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

### **Immobilisations Incorporelles**

Les principales immobilisations incorporelles de l'entreprise sont les suivantes

- les logiciels, brevets acquis ou créés en interne, marques et licences,

Conformément au règlement CRC 2004-06 sur les actifs applicables à compter du 1er janvier 2005, les critères suivants doivent être respectés afin de pouvoir inscrire à l'actif une immobilisation incorporelle :

- Le projet doit être clairement identifié, suivi de façon individualisée et fiable;
- Le projet doit avoir de sérieuses chances de réussite technique;
- Intention, capacité et assurance de la faisabilité technique de l'achèvement de l'actif incorporel afin de pouvoir l'utiliser ou le vendre;
- Avantages économiques futurs probables (c'est à dire l'avantage qu'a cet actif de contribuer, directement ou indirectement, à des flux nets de trésorerie au bénéfice de l'entité);
- Disponibilité de ressources (techniques, financières et autres) appropriées pour achever le développement et utiliser ou vendre l'immobilisation incorporelle;
- Capacité d'évaluer de façon fiable les dépenses liées à cet actif au cours de son développement.

### **Immobilisations Corporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires) ou à leur coût de production. L'amortissement pratiqué, qu'il soit linéaire ou dégressif, est équivalent à un amortissement calculé sur la durée d'utilisation réelle du bien. Les durées moyennes d'amortissement retenues pour les principaux types d'immobilisations sont les suivantes :

	Durée
Constructions et aménagement des constructions	10 à 50 ans
Installations techniques, matériels et outillages industriels	3 à 10 ans
Installations générales, agencements et aménagements divers	5 à 10 ans
Matériel de transport	2 à 5 ans
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans
Mobilier	3 à 10 ans

### Immobilisations Financières

Conformément au règlement CRC n° 2004-06 qui a modifié le traitement comptable des titres à compter du 1er janvier 2005, les titres de participation acquis depuis cette date sont évalués selon les règles d'évaluation du coût d'entrée des actifs. Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition constitué du prix d'achat augmenté des coûts directement attribuables. Les actifs acquis par voie d'apport sont comptabilisés à la valeur figurant dans le traité d'apport. Une provision est constatée lorsque la valeur d'utilité des titres devient inférieure à la valeur comptable. L'écart constaté fait l'objet d'une provision pour dépréciation des titres, puis, si nécessaire, des créances détenues sur la filiale et éventuellement complétée d'une provision pour risques et charges. La valeur actuelle des titres s'apprécie par rapport à la quote-part de capitaux propres détenue, après prise en compte de la juste valeur des actifs et des passifs de la filiale.

Par dérogation au principe du PCG, les reprises de provisions relatives aux titres de participation sont comptabilisées en résultat exceptionnel en cas de cession de titres, afin que l'intégralité des incidences relatives à la cession soit constatée au niveau du résultat exceptionnel.

### Autres Immobilisations Financières

Les autres immobilisations financières correspondant aux dépôts de garantie versés aux intermédiaires pour les opérations passées sur les marchés.

## CLIENTS ET AUTRES ACTIFS D'EXPLOITATION

### Créances Clients et Comptes Rattachés

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Leur valeur d'inventaire fait l'objet d'une appréciation au cas par cas. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire d'une créance est inférieure à sa valeur nominale et/ou lorsque des difficultés de recouvrement sont clairement identifiées. Les dépréciations sont évaluées en tenant compte de l'historique des pertes sur créances, de l'analyse de l'antériorité et d'une estimation détaillée des risques.

### Autres créances

Les créances acquises ou apportées pour une valeur décotée sont évaluées à leur valeur d'acquisition ou d'apport. L'écart entre la valeur nominale et la valeur d'acquisition ou d'apport n'est comptabilisé en profit qu'après encaissement d'un excédent par rapport au montant inscrit au bilan. Le risque d'irrécouvrabilité ne donne lieu à la constatation d'une provision que si la perte par rapport au nominal de la créance excède le montant de la décote.

### Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque et en caisse ont été évaluées à leur valeur nominale

## OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur à la clôture de l'exercice. L'écart de conversion qui résulte de l'actualisation des dettes et créances en devises est inscrit en comptes de régularisation, à l'actif s'il s'agit d'une perte latente et au passif s'il s'agit d'un profit latent. Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques.

Les positions à terme non encore échues figurent en engagement hors bilan. Les positions sont évaluées à leur valeur de marché.

## PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont évaluées pour le montant correspondant à la meilleure estimation de la sortie de ressources nécessaires à l'extinction de l'obligation en application du règlement CRC n° 2000-06 sur les passifs. En fin d'exercice, cette estimation est faite en fonction des informations connues à la date d'établissement des comptes.

La position nette sur les contrats non dénoués à la clôture de l'exercice est calculée pour chaque catégorie homogène de marchandise.

Chacune de ces positions fait l'objet d'une évaluation à la valeur de marché (« mark to market ») à la date de clôture de l'exercice.

Si la position ainsi valorisée est déficitaire, une provision pour risque est comptabilisée par espèces à hauteur du montant de ce déficit, en accord avec les règles et principes comptables. Si la valorisation de la position est bénéficiaire, le gain latent n'est pas comptabilisé.

## RÈGLES ET MÉTHODES COMPTABLES (2)

### INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES

VIVESCIA MARCHES a une activité de centralisation des opérations de couverture de matières premières (« centrale de trading ») pour Groupe Vivescia. Cette centralisation a pour objectif de fournir aux filiales du groupe des couvertures leur permettant de couvrir leur exposition de prix de matière première. Ces opérations sont encadrées par des conventions intragroupes. Pour ce faire, à la demande des filiales, VIVESCIA MARCHES met en place avec les sociétés du groupe des dérivés de matières premières (dits « dérivés internes »). Ces dérivés internes créent une exposition au risque de matière première pour VIVESCIA MARCHES

VIVESCIA MARCHES couvre cette exposition sur les marchés (organisés ou de gré à gré) de façon parfaite (en « back-to-back»). Elles ne génèrent pas d'impact dans le résultat financier, les produits et charges réalisés sur ces opérations se compensant parfaitement.

Au regard du règlement ANC 2015-05, Vivescia Marchés traite comptablement l'ensemble de ces opérations d'instruments dérivés en Position Ouverte Isolée.

Les variations de valeur des opérations en position ouverte isolée sont inscrites au bilan dans les comptes "Instruments financiers dérivés" en contrepartie de comptes transitoires (présentés à l'actif dans la rubrique « Ecart de réévaluation – Actif » et au passif dans la rubrique « Ecart de réévaluation – Passif »).

Les primes payées ou reçues sur options qualifiées de POI sont inscrites au bilan (en comptes 52 Instruments financiers dérivés) au moment de leur mise en place et sont réévaluées en juste valeur à la date d'arrêt par compte transitoire. Le compte 52 est repris par le compte de résultat lors de l'exercice ou de l'échéance de l'option.

La juste valeur des instruments dérivés est estimée, à la date de clôture, par référence aux prix de marché (valeur de marché) ; elle correspond à la valeur qui serait payée ou reçue par la société en cas d'annulation de ces instruments à la date de clôture.

### INSTRUMENTS DE TRESORERIE

Les instruments de trésorerie correspondent aux opérations suivantes :

- Les appels de marges reçus pour les opérations réalisées avec les sociétés du groupe sur les marchés réglementés
- Les soldes des comptes des courtiers pour les opérations sur les marchés

### CHIFFRE D'AFFAIRES

Les revenus provenant des ventes de biens sont comptabilisés lorsque les principaux risques et avantages économiques liés à la propriété des biens ont été transférés à l'acheteur. Les revenus liés aux prestations de services sont comptabilisés en fonction de l'avancement des travaux à la clôture de l'exercice lorsqu'ils peuvent être mesurés de manière fiable.

### RESULTAT FINANCIER

Notre société intervient sur les marchés financiers de matières premières en tant qu'intermédiaire pour les sociétés du groupe mais également des fins spéculatives pour son propre compte. Les résultats de cette activité sont présentés en résultat financier, conformément aux principes comptables en vigueur.

Le détail des opérations non soldées au 30 juin 2024 figurent en engagements hors bilan.

## IMMOBILISATIONS

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
			Réévaluation	Acqu. et apports	
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	56 000	0	0	
	Terrains	0	0	0	
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	
	Sur sol d'autrui	0	0	0	
	Installations générales, agencements et aménagements des	0	0	0	
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	0	0	0	
	Matériel de transport	0	0	0	
	Matériel de bureau et mobilier informatique	0	0	0	
	Emballages récupérables et divers	0	0	0	
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	
	Avances et acomptes	0	0	0	
<b>TOTAL (III)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	
	Autres participations	152	0	0	
	Autres titres immobilisés	0	0	0	
	Prêts et autres immobilisations financières	5 102 294	0	1 474 540	
<b>TOTAL (IV)</b>		<b>5 102 446</b>	<b>0</b>	<b>1 474 540</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>		<b>5 158 446</b>	<b>0</b>	<b>1 474 540</b>	
Cadre B	IMMOBILISATIONS	Diminutions		Valeur brute à la fin de l'exercice	Réévaluation
		Virement	Cession		Valeur d'origine
	Frais d'établissement et de développement (I)	0	0	0	0
	Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)	0	0	56 000	0
	Terrains	0	0	0	0
Constructions	Sur sol propre	0	0	0	0
	Sur sol d'autrui	0	0	0	0
	Installations générales, agencements et	0	0	0	0
	Installations techniques, matériel et outillage industriels	0	0	0	0
Autres immobilisations corporelles	agencements, matériel de	0	0	0	0
	transport	0	0	0	0
	et mobilier	0	0	0	0
	informatique récupérables et	0	0	0	0
	Immobilisations corporelles en cours	0	0	0	0
	Avances et acomptes	0	0	0	0
<b>TOTAL (III)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	Participations évaluées par mise en équivalence	0	0	0	0
	Autres participations	0	0	152	0
	Autres titres immobilisés	0	0	0	0
	Prêts et autres immobilisations financières	0	0	6 576 834	0
<b>TOTAL (IV)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 576 986</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>6 632 986</b>	<b>0</b>

## ETAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES

Cadre A	Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an
	Créances rattachées à des participations	0	0	0
	Prêts	0	0	0
	Autres immos financières	6 576 834	6 576 834	0
	<b>TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>6 576 834</b>	<b>6 576 834</b>	<b>0</b>
	Clients douteux ou litigieux	0	0	0
	Autres créances clients	1 124 595	1 124 595	0
	Créances représentatives de titres prêtés	0	0	0
	Personnel et comptes rattachés	0	0	0
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0	0	0
	Impôts sur les bénéfices	0	0	0
Etat et autres collectivités	Taxe sur la valeur ajoutée	4 200	4 200	0
	Autres impôts	0	0	0
	Etat - divers	0	0	0
	Groupes et associés	1 000	1 000	0
	Débiteurs divers	24 723	24 723	0
	<b>TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT</b>	<b>1 154 518</b>	<b>1 154 518</b>	<b>0</b>
	Charges constatées d'avance	838	838	0
	<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>7 732 190</b>	<b>7 732 190</b>	<b>0</b>
	Prêts accordés en cours d'exercice	0		
	Remboursements obtenus en cours d'exercice	0		
	Prêts et avances consentis aux associés	0		

## TRESORERIE ET EQUIVALENTS DE TRESORERIE

### DISPONIBILITES

<i>Libellé</i>	30/06/2024	30/06/2023
<b>Flux de trésorerie d'exploitation</b>		
Valeurs à l'encaissement		
Banques	125 544	4 110
Chèques postaux		
Caisses du Trésor et des établissements publics		
Sociétés de Bourse		
Autres organismes financiers		
Intérêts courus à recevoir		
Caisse		
Régies d'avances		
Placements en or, pierres précieuses		
<b>TOTAL DISPONIBILITES</b>	<b>125 544</b>	<b>4 110</b>

### INSTRUMENTS DE TRESORERIE

<i>Libellé</i>	30/06/2024	30/06/2023
Instrument de trésorerie	20 013 317	41 334 132
<b>TOTAL INSTRUMENTS DE TRESORERIE</b>	<b>20 013 317</b>	<b>41 334 132</b>

## PRODUITS A RECEVOIR

	Montant
Créances rattachées à des participations	0
Autres immobilisations financières	0
Créances clients et comptes rattachés	0
Personnel et comptes rattachés	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	0
Etat et autres collectivités publiques	0
Autres créances	0
Disponibilités	0
<b>Total</b>	<b>0</b>



## CAPITAUX PROPRES

### Composition du capital social

Catégorie de titres	Nombre de titres				Valeur Nominale
	A l'ouverture	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant l'exercice	A la clôture	
Actions ordinaires	133 334			133 334	15
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissement					

### Variation des capitaux propres

En Euros	A l'ouverture	Variation de capital	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	Autres variations	A la clôture
Capital social	2 000 010					2 000 010
Primes d'émission, de fusion, d'apport	2 725 352					2 725 352
Ecart de réévaluation	0					0
Réserve légale	63 943					63 943
Réserves statutaires ou contractuelles	0					0
Réserves réglementées	0					0
Autres réserves	354 970					354 970
Report à nouveau	-7 697 633		-139 313			-7 836 947
Résultat de l'exercice	-139 313		139 313	-88 063		-88 063
Subventions d'investissement	0					0
Provisions réglementées	0					0
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>-2 692 671</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-88 063</b>	<b>0</b>	<b>-2 780 735</b>

### Répartition de l'actionariat

Identité des actionnaires	Capital (en%)	Droits de vote (en%)
Vivescia	100	100

## PROVISIONS INSCRITES AU BILAN

Nature des provisions	Début de l'exercice	Dotations	Reprises	Fin de l'exercice
Provisions gisements miniers et pétroliers	0	0	0	0
Provisions investissements	0	0	0	0
Provisions pour hausse des prix	0	0	0	0
Amortissements dérogatoires	0	0	0	0
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	0	0	0	0
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions implantation étranger après 1.1.1992	0	0	0	0
Provisions pour prêts d'installation	0	0	0	0
Autres provisions réglementées	0	0	0	0
<b>TOTAL (I)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour litige	0	0	0	0
Provisions pour garanties	0	0	0	0
Provisions pour pertes sur marchés à terme	0	0	0	0
Provisions pour amendes et pénalités	0	0	0	0
Provisions pour pertes de change	0	0	0	0
Provisions pour pensions	0	0	0	0
Provisions pour impôts	0	0	0	0
Provisions pour renouvellement des immobilisations	0	0	0	0
Provisions pour gros entretien	0	0	0	0
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer	0	0	0	0
Autres provisions pour risques et charges	0	0	0	0
<b>TOTAL (II)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions sur immos incorporelles	0	0	0	0
Provisions sur immos corporelles	0	0	0	0
Provisions sur titres mis en équivalence	0	0	0	0
Provisions sur titres de participations	0	0	0	0
Provisions sur autres immos financières	0	0	0	0
Provisions sur stocks	0	0	0	0
Provisions sur comptes clients	0	0	0	0
Autres provisions pour dépréciations	0	0	0	0
<b>TOTAL (III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL GENERAL (I + II + III)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Dont dotations et reprises d'exploitation		0	0	
Dont dotations et reprises financières		0	0	
Dont dotations et reprises exceptionnelles		0	0	
dépréciations des titres mis en équivalence				0

## PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

(En Milliers d'euros)	Ouverture	Dotation de l'exercice	Diminution			Clôture
			Provision utilisée	Provision non utilisée	Autre	30/06/2024
Provisions pour litiges	0	0	0			0
Provisions pour garanties données aux clients						0
Provisions pour pertes sur marché à terme	0	0	0			0
Provisions pour amendes et pénalités						0
Provisions pour pertes de change						0
Provisions pour pertes sur contrats						0
Autres provisions pour risques	0	0		0		0
<b>PROVISIONS POUR RISQUES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Provisions pour pensions et obligations similaires	0	0	0			0
Provisions pour restructuration						0
Provisions pour impôts	0	0	0			0
Provisions pour renouvellement des immobilisations						0
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						0
Provisions pour charges sur congés à payer						0
Autres provisions pour charges	0					0
<b>PROVISIONS POUR CHARGES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## ETAT DES ECHEANCES DES DETTES

Etat des dettes		Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an et - de cinq ans	A plus de cinq ans
Emprunts obligataires convertibles		0	0	0	0
Autres emprunts obligataires		0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine		1 500 131	1 500 131	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine		0	0	0	0
Emprunts et dettes financières divers		55 819 683	55 819 683	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés		409 888	409 888	0	0
Personnel et comptes rattachés		0	0	0	0
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		0	0	0	0
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfiques	0	0	0	0
	Taxe sur la valeur ajoutée	44 086	44 086	0	0
	Obligations cautionnées	0	0	0	0
	Autres impôts	0	0	0	0
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		0	0	0	0
Groupes et associés		0	0	0	0
Autres dettes		259 700	259 700	0	0
Dette représentative de titres empruntés		0	0	0	0
Produits constatés d'avance		0	0	0	0
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>58 033 489</b>	<b>58 033 489</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice		0	Emprunts auprès des associés personnes physiques		0
Emprunts remboursés en cours d'exercice		0			

## EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES

Etat des dettes	30/06/2024	Augmentations	Diminutions	30/06/2023
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine	1 500 131	131	0	1 500 000
Instrument de trésorerie	4 849 730	0	21 981 579	26 831 309
Concours bancaires	0	0	0	0
<b>TOTAL DES EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>	<b>6 349 861</b>	<b>131</b>	<b>21 981 579</b>	<b>28 331 309</b>

## CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Emprunts obligataires convertibles	0
Autres emprunts obligataires	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	0
Emprunts et dettes financières divers	0
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	0
Dettes Fournisseurs et Comptes rattachés	271 379
Dettes fiscales et sociales	0
Dettes sur immobilisations et Comptes rattachés	0
Autres dettes	0
<b>Total</b>	<b>271 379</b>

## ENTREPRISES LIÉES : ÉLÉMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIÉES ET PARTICIPATIONS

En K€

	Montant concernant les entreprises		30/06/2024	30/06/2023
En milliers d'Euros		avec un lien de participation	Total	Total
<b>Bilan</b>				
Avances et acomptes sur immobilisations			-	
Participations			-	
Créances rattachées à des participations			-	
Prêts			-	
Autres immobilisations financières			-	
Avances et acomptes versés sur commandes			-	
Créances clients et comptes rattachés	871		871	3 502
Autres créances	39		39	2 005
Capital souscrit appelé non versé			-	
Emprunts obligataires convertibles			-	
Autres emprunts obligataires			-	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			-	-
Emprunts et dettes financières divers	13 634		13 634	22 932
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			-	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	68		68	35
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			-	
Autres dettes	6 521		6 521	-
	<b>21 133</b>	<b>0</b>	<b>21 133</b>	<b>28 474</b>
<b>Compte de résultat</b>				
Produits de participation			-	
Autres produits financiers	1 461		1 461	1 284
Charges financières	- 1 676		- 1 676	- 1 294
	<b>-215</b>	<b>0</b>	<b>-215</b>	<b>-10</b>

## VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES PAR NATURE

Ventilation du chiffre d'affaires	Exercice N	Exercice N-1	Variation
Répartition par nature			
Ventes de marchandises	0	0	0%
Production vendue biens	0	0	0%
Production vendue services	1 218 092	1 202 703	1%
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>1 218 092</b>	<b>1 202 703</b>	<b>1%</b>

## RESULTAT FINANCIER

	30/06/2024			30/06/2023		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Produits financiers de participations	0		0	0		0
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif Imobilisé	0		0	0		0
Charges d'intérêts	87 546 871	87 615 967	-69 096	163 860 877	163 933 577	-72 700
Résultat sur financement court terme			0			0
Résultat sur opérations de change	671 399	648 337	23 062	968 852	934 008	34 844
Résultat net sur opérations de placement	0	0	0	0		0
Résultat sur autres opérations financières			0			0
<b>RESULTAT FINANCIER HORS DEPRECIATIONS ET PROVISIONS</b>	88 218 270	88 264 304	-46 033	164 829 729	164 867 585	-37 856
Dépréciations des immobilisations financières	0	0	0	0	0	0
Dépréciations des autres éléments financiers	0	0	0	0	0	0
Transferts de charges financières			0			0
<b>DEPRECIATIONS FINANCIERES</b>	0	0	0	0	0	0
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES FINANCIERES</b>						
<b>TOTAL</b>	<b>88 218 270</b>	<b>88 264 304</b>	<b>-46 033</b>	<b>164 829 729</b>	<b>164 867 585</b>	<b>-37 856</b>

## RESULTAT EXCEPTIONNEL

	30/06/2024			30/06/2023		
	Produits	Charges	Résultat	Produits	Charges	Résultat
Résultat exceptionnel sur opérations de gestion	1	2	0	0	0	0
Résultat exceptionnel sur Opérations en Capital	0	0	0	0	0	0
Résultat sur autres éléments exceptionnels						
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL HORS DÉPRÉCIATIONS ET PROVISIONS</b>	1	2	0	0	0	0
Dépréciations exceptionnelles	0	0	0	0	0	0
Transferts de charges exceptionnelles						
<b>DEPRECIATIONS EXCEPTIONNELLES</b>	0	0	0	0	0	0
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>						
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>						
<b>TOTAL</b>	1	2	0	0	0	0

### Détail des charges exceptionnelles

	30/06/2024
DIVERS	2
	0
	0
	0
	0
	0
	0
	0
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	2

### Détail des produits exceptionnels

	30/06/2024
DIVERS	1
	0
	0
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELLES</b>	1

## INSTRUMENTS FINANCIERS DERIVES

### Instruments financiers de couverture

Les instruments financiers dérivés de couverture s'analysent comme suit :

	30/06/2024		30/06/2023	
	Notionnel en K€	Juste valeur	Notionnel	Juste valeur
<b>Risques de prix sur matières premières</b>				
Marchés à recevoir à terme	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Marchés à livrer à terme	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
<b>Risques de taux</b>				
SWAP : payeur taux fixe	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
SWAP : payeur taux variable	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
COLLAR : acheteur taux fixe	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
COLLAR : acheteur taux variable	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
<b>Risques de change</b>				
Achats devises	5 250	-46	0	0
Ventes devises	5 250	46	0	0

Instruments dérivés de matières premières qualifiés de couverture (stratégies Accès Marchés et Energie)

	30/06/2024		30/06/2023	
	Notionnel en Tonnes	Juste valeur en K€	Notionnel en Tonnes	Juste valeur en K€
<b>Céréales - En Tonnes</b>				
Contrats à terme – achats	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Contrats à terme – ventes	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
<b>Energies - En Tonnes</b>				
Swaps – achats	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Swaps – ventes	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT

Ces chiffres représentent les engagements hors bilan et sont valorisés au nominal.

## INSTRUMENTS FINANCIERS EN POSITION OUVERTE ISOLEE

Instruments dérivés de matières premières en Position Ouverte Isolée (autres stratégies)

	30/06/2024		30/06/2023	
	Notionnel en Tonnes	Ecart de juste valeur en K€	Notionnel en Tonnes	Ecart de juste valeur en K€
<b>Céréales - En Tonnes</b>				
Contrats à terme – achats	5 760 777	- 29 149	9 154 800	- 131 673
Contrats à terme – ventes	5 760 777	29 149	9 154 800	131 673
<b>Energies - En Tonnes</b>				
Swaps – achats	224 652	- 860	163 425	- 3 180
Swaps – ventes	224 652	860	163 425	3 180
Options call – achats				
Options call – ventes				
Options put – achats				
Options put – ventes				

## **SOCIETES CONSOLIDANTES**

Selon le règlement de l'ANC 2016-07 du 4 novembre 2016 modifiant le règlement ANC 2014-03, l'article du PCG 833-2/9 modifié précise :  
La société VIVESCIA MARCHES est consolidée par intégration globale dans les comptes consolidés de la société VIVESCIA.

### **Identités des sociétés consolidantes**

VIVESCIA  
2 RUE CLEMENT ADER BP 1017  
51685 REIMS CEDEX 2

## EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

NEANT