

Désignation de l'entreprise : ADM VALUE		Exercice N				Néant <input type="checkbox"/> *		
		France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total		
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue { biens * services *	FD	0	FE		FF	0	
		FG	67 227 506	FH	1 162 826	FI	68 390 332	
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	67 227 506	FK	1 162 826	FL	68 390 332	
	Production stockée*					FM		
	Production immobilisée*					FN		
	Subventions d'exploitation					FO		
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	71 872	
	Autres produits (1) (11)					FQ	17 260	
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	68 479 464	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU		
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV		
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	57 862 090	
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	180 334	
	Salaires et traitements*					FY	2 457 667	
	Charges sociales (10)					FZ	984 036	
	DOTATIONS D'EXPLOITATION	Sur immobilisations { - dotations aux amortissements* (dont amortissement du fonds de commerce (art. 39, 1-2° al.3 du CGI) HS) - dotations aux provisions*					GA	49 768
							GB	
		Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	
	Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD	278 000	
	Autres charges (12)					GE	1 023 581	
Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	62 835 476		
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					GG	5 643 987		
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée*					GH	(III)	
	Perte supportée ou bénéfice transféré*					GI	(IV)	
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ	11 769 126	
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	158 889	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		
	Différences positives de change					GN		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
Total des produits financiers (V)					GP	11 928 015		
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ		
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR		
	Différences négatives de change					GS		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
Total des charges financières (VI)					GU			
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)					GV	11 928 015		
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)					GW	17 572 002		

Désignation de l'entreprise ADM VALUE		Néant <input type="checkbox"/> *		
			Exercice N	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion		HA	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *		HB 43	
	Reprises sur provisions et transferts de charges		HC	
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)		HD 43	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)		HE 344	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *		HF 201	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions (6 ter)		HG	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)		HH 545	
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)			HI -501	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		HJ		
Impôts sur les bénéfices * (X)		HK	2 741 502	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)			HL 80 407 522	
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)			HM 65 577 523	
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)			HN 14 829 999	
RENVIS	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme		HO
	(2)	Dont	produits de locations immobilières	HY
			produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)	IG
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier *	HP
			- Crédit-bail immobilier	HQ
	(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci-dessous)		IH
	(5)	Dont produits concernant les entreprises liées		IJ 11 928 015
	(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées		IK
	(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)		HX
	(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)		RC
		Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)		RD
	(9)	Dont transferts de charges		A1 56 003
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)		A2
	(Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG-CRDS) A5			
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)		A3	
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)		A4 19 776	
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles :	facultatives A6	obligatoires A9	
		Dont cotisations facultatives Madelin A7	Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8	
(7)	joindre en annexe) : Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le		Exercice N	
			Charges exceptionnelles Produits exceptionnels	
	Amende		344	
	VNC		201	
	Cession PC		43	
(8)	Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :		Exercice N	
			Charges antérieures Produits antérieurs	

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : ADM VALUE		Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12					
Adresse de l'entreprise 0032 RUE HENRI TARIEL 92131 ISSY LES MOULINEAUX		Durée de l'exercice précédent* 12					
Numéro SIRET* 4 1 8 6 5 7 7 6 3 0 0 0 7 8			Néant <input type="checkbox"/> *				
			Exercice N clos le, 31/12/2023				
		Brut 1	Amortissements, provisions 2	Net 3			
Capital souscrit non appelé (I) AA							
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB	AC			
		Frais de développement *	CX	CQ			
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	AG	676 205	673 416	2 788
		Fonds commercial (1)	AH	AI	15 000	15 000	0
		Autres immobilisations incorporelles	AJ	AK	22 984		22 984
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL	AM			
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN	AO			
		Constructions	AP	AQ			
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	AS			
		Autres immobilisations corporelles	AT	AU	920 630	880 667	39 964
		Immobilisations en cours	AV	AW	2 532		2 532
		Avances et acomptes	AX	AY			
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS	CT			
		Autres participations	CU	CV	5 277 786	63 893	5 213 893
		Créances rattachées à des participations	BB	BC			
		Autres titres immobilisés	BD	BE			
		Prêts	BF	BG			
		Autres immobilisations financières*	BH	BI	13 805	5 098	8 707
TOTAL (II)		BJ	BK	6 928 942	1 638 074	5 290 868	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	BM			
		En cours de production de biens	BN	BO			
		En cours de production de services	BP	BQ			
		Produits intermédiaires et finis	BR	BS			
		Marchandises	BT	BU			
	CRÉANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV	BW	1 519		1 519
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	BY	21 983 592	1 183 900	20 799 691
		Autres créances (3)	BZ	CA	9 057 507	1 375 340	7 682 167
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB	CC			
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD	CE			
	Disponibilités	CF	CG	11 142 767		11 142 767	
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	CI	71 856		71 856	
	TOTAL (III)	CJ	CK	42 257 241	2 559 240	39 698 001	
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW					
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM					
	Ecarts de conversion actif* (VI)	CN					
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	IA		49 186 183	4 197 314	44 988 869
Renvois : (1) Dont droit au bail :		(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes :	CP	(3) Part à plus d'un an		CR	1 403 506
Clause de réserve de propriété :*	Immobilisations :	Stocks :		Créances :			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>ADM VALUE</u>		Néant <input type="checkbox"/> *
		Exercice N
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé :500.200.....)	DA 500 200
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB 931 786
	Écarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <u>EK</u>)	DC
	Réserve légale (3)	DD 50 020
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <u>B1</u>)	DF
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* <u>EJ</u>)	DG 803
	Report à nouveau	DH 4 621 363
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI 14 829 999
	Subventions d'investissement	DJ
	Provisions réglementées *	DK
	TOTAL (I)	DL 20 934 172
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM
	Avances conditionnées	DN
	TOTAL (II)	DO
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP
	Provisions pour charges	DQ 278 000
	TOTAL (III)	DR 278 000
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS
	Autres emprunts obligataires	DT
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU 15 735
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <u>EI</u>)	DV 0
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX 13 827 940
	Dettes fiscales et sociales	DY 7 685 876
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ
Autres dettes	EA 1 678 146	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB 569 000
TOTAL (IV)	EC 23 776 698	
Écarts de conversion passif*	(V) ED	
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE 44 988 869	
RENVIS	(1) Écart de réévaluation incorporé au capital	1B
	(2) Dont { Réserve spéciale de réévaluation (1959) Écart de réévaluation libre Réserve de réévaluation (1976)	1C
		1D
		1E
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *	EF
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG 23 776 698	
(5) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH 0	

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

ADM VALUE

Société par Actions Simplifiée au capital de 500 200 euros
Siège Social : 32 rue Henri Tariel – 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX
418 657 763 R.C.S NANTERRE

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ACTIONNAIRE UNIQUE DU 14 JUIN 2024

**L'an deux mille vingt-quatre,
Le quatorze juin,
A 10 heures,**

Au siège social de la Société TESSI SAS sis à GRENOBLE (38000) – 14 rue des Arts et Métiers.

La société TESSI, Société par actions simplifiée, dont le siège social est à GRENOBLE (38000) – 14 rue des Arts et Métiers, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de GRENOBLE sous le numéro 071 501 571 et représentée par Monsieur Olivier JOLLAND en sa qualité de Directeur Général,

Propriétaire de la totalité des 4100 actions émises par la Société,

Actionnaire Unique de la Société ADM VALUE.

Après avoir constaté que :

- La société BDO RHONE ALPES, représentée par Madame Justine GAIRAUD, Commissaire aux comptes titulaire, régulièrement convoquée par lettre recommandée avec avis de réception en date du 4 juin 2024, est absente.
- Monsieur Claude BRIQUE, Président de la Société est présent.

Rappelle l'ordre du jour :

- Lecture du rapport de la Présidence sur la marche de la Société et sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023,
- Lecture du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023,
- Déclaration sur les conventions visées à l'article L.227-10 du Code de commerce,
- Approbation des comptes et conventions,
- Quitus aux dirigeants,
- Affectation du résultat de l'exercice,
- Délégation de pouvoir en vue d'accomplir les formalités.

Et a par conséquent pris les décisions suivantes :

PREMIERE DECISION

L'Actionnaire Unique, après avoir entendu la lecture des rapports de la Présidence et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2023 approuve, tels qu'ils ont été présentés, les comptes annuels arrêtés à cette date, se soldant par un bénéfice de **14 829 999,25 euros**.

Il approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ces rapports.

L'Actionnaire unique donne en conséquence aux dirigeants quitus de l'exécution de leurs mandats pour l'exercice approuvé.

En application de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, l'Actionnaire Unique approuve les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 18 539 euros.

Cette décision est adoptée par l'Actionnaire Unique.

DEUXIEME DECISION

L'Actionnaire Unique constate qu'aucune convention nouvelle relevant de l'article L.227-10 du code de commerce, n'a été conclue au titre de l'exercice considéré.

Cette décision est adoptée par l'Actionnaire Unique.

TROISIEME DECISION

L'Actionnaire Unique, sur proposition de la Présidence, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé, d'un montant de **14 829 999,25 euros** de la manière suivante :

Bénéfice distribuable de :	14 829 999,25 euros
Report à nouveau N-1 :	4 621 363,38 euros
Dividendes : (dont acompte sur dividendes de 6 000 000 euros déjà versés au 12 avril 2024)	13 000 000,00 euros
Report à nouveau N :	6 451 362,63 euros
Le dividende revenant à chaque action est ainsi fixé à	1707,32 euros

Le dividende sera mis en paiement le 19 juin 2024.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Actionnaire Unique rappelle que les sommes distribuées à titre de dividende, pour les trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercice	Dividende par action	Abattement fiscal pour les personnes physiques
31/12/2020	1 219,51 €	40%
31/12/2021	2 926,83 €	40%
31/12/2022	2 926,83 €	40%

Cette décision est adoptée par l'Actionnaire Unique.

QUATRIEME DECISION

L'Actionnaire Unique décide de conférer tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal pour accomplir toutes formalités légales.

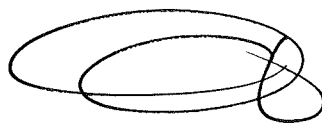
Cette décision est adoptée par l'Actionnaire Unique.

**

De tout ce que dessus il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'actionnaire unique, le Président de la Société, et consigné dans le registre de ses décisions.

TESSI SAS

Représentée par Monsieur Olivier JOLLAND



Claude BRIQUÉ

Président de la Société ADM VALUE





SAS ADM VALUE

418 657 763 RCS NANTERRE

32 rue Henri Tariel

92130 ISSY-LES-MOULINEAUX

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

SAS ADM VALUE

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

A l'associée unique,

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'Associée unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SAS ADM VALUE 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.

2. Fondement de l'opinion

Référentiel 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 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

3. 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.

Dans le cadre de nos appréciations des règles et méthodes comptables suivies par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables retenues pour la reconnaissance du chiffre d'affaires et procédé à des tests pour vérifier le correct rattachement des produits à la période concernée.

4. 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'Associée unique.

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.441-4 du Code de Commerce.

5. 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 établis par le Président.

6. 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.

Fait à Echirolles, le 4 juin 2024

BDO Rhône-Alpes
Représenté par Justine GAIRAUD
Commissaire aux comptes

BILAN ACTIF

BILAN-ACTIF	31/12/2023			31/12/2022
	Brut	Amort.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	676 205	673 416	2 788	25 174
Fonds commercial	15 000	15 000		
Autres immobilisations incorporelles			22 984	
Avances sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles	691 205	688 416	25 772	25 174
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel				
Autres immobilisations corporelles	920 630	880 667	39 964	26 396
Immobilisations en cours	2 532		2 532	
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles	923 163	880 667	42 496	26 396
Participations selon la méthode de meq				
Autres participations	5 277 786	63 893	5 213 893	4 713 893
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	13 805	5 098	8 707	8 707
TOTAL immobilisations financières	5 291 591	68 991	5 222 600	4 722 600
Total Actif Immobilisé (II)	6 905 959	1 638 074	5 290 868	4 774 171
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
TOTAL Stock				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 519		1 519	
Clients et comptes rattachés	21 983 592	1 183 900	20 799 691	19 982 245
Autres créances	9 057 507	1 375 340	7 682 167	7 191 873
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL Créances	31 042 618	2 559 240	28 483 378	27 174 118
Valeurs mobilières de placement				
dont actions propres:				
Disponibilités	11 142 767		11 142 767	8 348 107
TOTAL Disponibilités	11 142 767		11 142 767	8 348 107
Charges constatées d'avance	71 856		71 856	66 089
Total Actif Circulant (III)	42 257 241	2 559 240	39 698 001	35 588 313
Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Prime de remboursement des obligations (V)				
Ecarts de conversion actif (VI)				
Total Général (I à VI)	49 163 200	4 197 314	44 988 869	40 362 484

BILAN PASSIF

BILAN-PASSIF	31/12/2023	31/12/2022
Capital social ou individuel dont versé : 500 200	500 200	500 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	931 786	931 786
Ecart de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	50 020	50 020
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées dont réserve des prov. fluctuation des cours :		
Autres réserves dont réserve achat d'œuvres originales d'artistes :	803	803
TOTAL Réserves	50 823	50 823
Report à nouveau	4 621 363	1 958 599
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	14 829 999	14 662 764
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
TOTAL CAPITAUX PROPRES (I)	20 934 172	18 104 172
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES (II)		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	278 000	
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES (III)	278 000	
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	15 735	13 080
Emprunts et dettes financières divers dont emprunts participatifs :		
TOTAL Dettes financières	15 735	13 080
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 827 940	14 769 361
Dettes fiscales et sociales	7 685 876	7 108 423
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	1 678 146	367 446
TOTAL Dettes d'exploitation	23 191 963	22 245 231
Produits constatés d'avance	569 000	
TOTAL DETTES (IV)	23 776 698	22 258 311
Ecart de conversion Passif (V)		
TOTAL GENERAL - PASSIF (I à V)	44 988 869	40 362 484

Résultat de l'exercice en centimes

14 829 999,25

Total du bilan en centimes

44 988 869,16

COMPTE DE RESULTAT

COMPTE DE RESULTAT	31/12/2023			31/12/2022
	France	Exportation	Total	
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	67 227 506	1 162 826	68 390 332	64 319 672
Chiffres d'affaires nets	67 227 506	1 162 826	68 390 332	64 319 672
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			71 872	3 474
Autres produits			17 260	30 458
Total des produits d'exploitation (I)			68 479 464	64 353 604
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			57 862 090	54 411 432
Impôts, taxes et versements assimilés			180 334	190 425
Salaires et traitements			2 457 667	1 691 168
Charges sociales			984 036	632 560
Dotations d'exploitation	sur immobilisations	Dotations aux amortissements	49 768	74 804
		Dotations aux provisions		
	Sur actif circulant : dotations aux provisions			912 865
	Pour risques et charges : dotations aux provisions		278 000	
Autres charges			1 023 581	915 371
Total des charges d'exploitation (II)			62 835 476	58 828 625
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			5 643 987	5 524 979
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			11 769 126	11 993 182
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			158 889	84 587
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			11 928 015	12 077 769
Dotations financières aux amortissements et provisions				60 000
Intérêts et charges assimilées				268
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)				60 268
RÉSULTAT FINANCIER			11 928 015	12 017 502
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			17 572 002	17 542 481

COMPTE DE RESULTAT (SUITE)

COMPTE DE RESULTAT (suite)		31/12/2023	31/12/2022
Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
Produits exceptionnels sur opérations en capital		43	
Reprises sur provisions et transferts de charges			
Total des produits exceptionnels (VII)		43	
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		344	1 035
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		201	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions			
Total des charges exceptionnelles (VIII)		545	1 035
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII -VIII)		-501	-1 035
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)			
Impôts sur les bénéfices (X)		2 741 502	2 878 681
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	80 407 522	80 407 522	76 431 373
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	65 577 523	65 577 523	61 768 609
BÉNÉFICE OU PERTE (total des produits - total des charges)		14 829 999	14 662 764

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été établis conformément au règlement comptable de l'ANC 2016-07.

La société ADM VALUE fait partie d'un groupe consolidé dont la société PIXEL HOLDING 2 est la société mère.

Le siège de la société ADM VALUE est situé au 32 RUE HENRI TARIEL 92131 ISSY LES MOULINEAUX.
Son Siret est le 41865776300078.

La société ADM VALUE est entrée dans le champ d'application de l'intégration fiscale depuis le 01/01/2022. Une convention a été signée avec la société mère PIXEL HOLDING 2

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.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

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

Le fonds commercial est amorti sur une durée de 10 ans en mode linéaire.
Par ailleurs, il fait l'objet d'une comparaison avec leur valeur vénale afin d'apprécier s'il convient de constater une dépréciation en fin d'exercice.

La société n'ayant pas identifié d'immobilisations décomposables, elle a fait le choix de maintenir le calcul de l'amortissement selon la durée d'usage.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel) :

Immobilisations	Durée	Mode
Immobilisations incorporelles	2 à 10 ans	L
Installations techniques, matériel et outillage	3 à 7 ans	L
Installations générales agencements, aménagements	5 à 10 ans	L
Matériel de transport	3 à 5 ans	L
Matériel de bureau et informatique	3 à 10 ans	L
Mobilier	3 à 10 ans	L

Aucun amortissement dérogatoire n'est pratiqué.

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES, VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

STOCKS

Non applicable

CREANCES

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

OPERATIONS EN DEVISES

Les actifs et passifs en devises (comptes des succursales et créances / dettes en devises du siège) sont convertis en euros sur la base du cours de change à la date de clôture.

Les produits et charges en devises (comptes des succursales) sont convertis en euros sur la base du cours de change moyen de l'année.

DISPONIBILITES

Il s'agit des sommes liquides déposées en banque et des soldes de caisse au 31/12/2023.

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance correspondent à des factures diverses relatives à l'activité normale de l'exploitation.

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les produits constatés d'avance correspondent à des factures diverses relatives à l'activité normale de l'exploitation.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Ces provisions sont destinées à couvrir les risques et les charges que des événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains. Chaque risque ou charge fait l'objet d'une analyse au cas par cas.

DETTES FOURNISSEURS ET DETTES FISCALES ET SOCIALES

L'ensemble de ces dettes est lié à l'exploitation. Elles sont acquittées aux échéances normales.

ENGAGEMENTS SOCIAUX

La société n'a pris aucun engagement significatif en matière de pension, complémentaire de retraite et indemnités vis à vis des salariés auprès d'organismes extérieurs.

ENGAGEMENT RECU

Non applicable

ENGAGEMENT DONNE

Non applicable

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENT DE METHODE DE PRESENTATION

Aucun changement notable de méthode de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENT DE METHODE COMPTABLE

Aucun changement notable de méthode comptable n'est intervenu au cours de l'exercice.

FAITS SIGNIFICATIFS

Au cours de l'exercice clos de l'exercice 2023, les principaux faits significatifs concernent :

- Le départ à la retraite de M. Philippe Gille (DAF)
- Le recrutement de M. Marc Labarre en tant que DG
- L'acquisition des parts sociales de Mada M Value et Diego : la participation d'ADM Value est ainsi portée à 90 % du capital de chacune de ces sociétés
- Deux départs à la retraite et recrutement d'une directrice commerciale

AUTRES INFORMATIONS

Néant

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Un accord transactionnel a été signé avec le directeur adjoint en février 2024.

IMMOBILISATIONS

Cadre A	IMMOBILISATIONS	Valeur brute au début de l'exercice	Augmentations		
			Réévaluation	Acqu. et apports	
Frais d'établissement et de développement (I)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		689 424		24 764	
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers	556 419		12 904	
	Matériel de transport	22 640			
	Matériel de bureau et mobilier informatique	308 146		26 466	
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				2 532	
Avances et acomptes					
TOTAL (III)		887 205		41 902	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations		4 777 786		500 000	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières		13 805			
TOTAL (IV)		4 791 591		500 000	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)		6 368 221		566 666	
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)					
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)				714 188	
Terrains					
Constructions	Sur sol propre				
	Sur sol d'autrui				
	Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles	Installations générales, agencements, aménagements divers			569 323	
	Matériel de transport			22 640	
	Matériel de bureau et mobilier informatique		5 944	328 667	
	Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				2 532	
Avances et acomptes					
TOTAL (III)			5 944	923 163	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres participations				5 277 786	
Autres titres immobilisés					
Prêts et autres immobilisations financières				13 805	
TOTAL (IV)				5 291 591	
TOTAL GÉNÉRAL (I + II + III + IV)			5 944	6 928 942	

AMORTISSEMENTS

Cadre A		SITUATION ET MOUVEMENTS DES AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE					
Immobilisations amortissables		31/12/2022	Augment.	Diminutions	31/12/2023		
Frais d'établissement et de développement (I)							
Autres postes d'immobilisations incorporelles (II)		649 250	24 166		673 416		
Terrains							
Constructions	Sur sol propre						
	Sur sol d'autrui						
	Installations générales, agencements						
Installations techniques, matériels et outillages							
Autres immo. corporelles	Installations générales, agencements divers	553 694	6 242		559 936		
	Matériel de transport	22 241	399		22 640		
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	284 873	18 961	5 744	298 090		
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES (III)		860 809	25 601	5 744	880 667		
TOTAL GENERAL (I + II + III)		1 510 059	49 768	5 744	1 554 083		
Cadre B		VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES					
Immos	DOTATIONS			REPRISES			31/12/2023
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exception-nel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort fiscal exceptionnel	
Frais étab							
Autres							
Terrains							
Constructions :							
sol propre							
sol autrui							
install.							
Autres immobilisations :							
Inst. techn.							
Inst gén.							
M.Transport							
Mat bureau.							
Emball.							
CORPO.							
Acquis. de titres							
TOTAL							
Cadre C		31/12/2022	Augment.	Diminutions	31/12/2023		
Frais d'émission d'emprunt à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

PROVISIONS

Nature des provisions	01/01/2020	Dotations	Reprises	31/12/2023
Provisions gisements miniers et pétroliers				
Provisions investissements				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
- Dont majorations exceptionnelles de 30%				
Provisions implantation étranger avant 1.1.1992				
Provisions implantation étranger après 1.1.1992				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
TOTAL (I)				
Provisions pour litige				
Frais de développement				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement des immobilisations				
Provisions pour gros entretien				
Provisions pour charges soc et fisc sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges		278 000		278 000
TOTAL (II)		278 000		278 000
Provisions sur immos incorporelles	15 000			15 000
Provisions sur immos corporelles				
Provisions sur titres mis en équivalence				
Provisions sur titres de participations	63 893			63 893
Provisions sur autres immos financières	5 098			5 098
Provisions sur stocks				
Provisions sur comptes clients	1 199 769	0	15 869	1 183 900
Autres provisions pour dépréciations	1 375 340			1 375 340
TOTAL (III)	2 659 100	0	15 869	2 643 231
TOTAL GENERAL (I + II + III)	2 659 100	278 000	15 869	2 921 231
Dont dotations et reprises d'exploitation		278 000	15 869	
Dont dotations et reprises financières				
Dont dotations et reprises exceptionnelles				
dépréciations des titres mis en équivalence				

CREANCES ET DETTES

Cadre A		Etat des créances	Montant brut	A un an au plus	A plus d'un an	
Créances rattachées à des participations						
Prêts						
Autres immos financières			13 805		13 805	
TOTAL DES CREANCES LIEES A L'ACTIF IMMOBILISE			13 805		13 805	
Clients douteux ou litigieux			1 403 506		1 403 506	
Autres créances clients			20 580 085	20 580 085		
Créances représentatives de titres prêtés						
Personnel et comptes rattachés						
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			8 861	8 861		
Etat et autres collectivités	Impôts sur les bénéfices					
	Taxe sur la valeur ajoutée		2 692 566	2 692 566		
	Autres impôts					
	Etat - divers					
Groupes et associés			6 346 932	6 346 932		
Débiteurs divers			9 148	9 148		
TOTAL CREANCES LIEES A L'ACTIF CIRCULANT			31 041 098	29 637 592	1 403 506	
Charges constatées d'avance			71 856	71 856		
TOTAL DES CREANCES			31 126 760	29 709 448	1 417 312	
Prêts accordés en cours d'exercice						
Remboursements obtenus en cours d'exercice						
Prêts et avances consentis aux associés						
Cadre B	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						
Autres emprunts obligataires						
Emprunts auprès des établissements de crédits moins de 1 an à l'origine			15 735	15 735		
Emprunts auprès des établissements de crédits plus de 1 an à l'origine						
Emprunts et dettes financières divers						
Fournisseurs et comptes rattachés			13 827 940	13 827 940		
Personnel et comptes rattachés			939 989	939 989		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			523 761	523 761		
Etat et autres collectivités publiques	Impôts sur les bénéfices		2 710	2 710		
	Taxe sur la valeur ajoutée		6 096 706	6 096 706		
	Obligations cautionnées					
	Autres impôts		122 710	122 710		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
Groupes et associés			1 610 193	1 610 193		
Autres dettes			67 953	67 953		
Dette représentative de titres empruntés						
Produits constatés d'avance			569 000	569 000		
TOTAL DES DETTES			23 776 698	23 776 698		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				Emprunts auprès des associés personnes physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice						

DETAILS DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Charges constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Achats Etudes/prestations services	630	0	0
Location	3 125	0	0
Maintenance informatique - Service administratif	9 299	0	0
Maintenance Informatique - Production	5 700	0	0
Assurances	1 401	0	0
Services extérieurs divers	2 580	0	0
Salon	31 625	0	0
Téléphonie - Internet	10 164	0	0
Redevance de logiciel	7 332	0	0
	0	0	0
	0	0	0
	0	0	0
TOTAL	71 856	0	0

Produits constatées d'avance	Exploitation	Financier	Exceptionnel
Prestations de services	569 000	0	0
	0	0	0
	0	0	0
TOTAL	569 000	0	0

TOTAL DES CHARGES & PRODUITS CONSTATES D'AVANCE	-497 144	0	0
--	-----------------	----------	----------

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Rubriques	Situation et mouvements				
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions		Provisions à la fin de l'exercice
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'exercice	
Provision pour risques et charges		278 000,00			278 000,00
					0,00
					0,00
					0,00
TOTAL	0,00	278 000,00	0,00	0,00	278 000,00

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Nombre au 31/12/2023	Valeur nominale
	Au début de l'exercice	Créés au cours de l'exercice	Remboursés au cours de l'exercice		
Actions ordinaires	4 100			4 100	122,00
Parts sociales				0	
TOTAL	4 100	0	0	4 100	

VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

€	31/12/2022	Affectation du résultat N-1 en Capitaux Propres	Distribution de dividendes	Augment.	Diminut.	31/12/2023
Capital social ou individuel	500 200					500 200
Primes d'émission, de fusion, d'apport,	931 786					931 786
Ecart de réévaluation	0					0
Réserve légale	50 020	0				50 020
Réserves statutaires ou contractuelles	0					0
Réserves réglementées	0					0
Autres réserves	803					803
Report à nouveau	1 958 599	14 662 764	12 000 000			4 621 363
Résultat de l'exercice	14 662 764					14 829 999
Subventions d'investissement	0					0
Provisions réglementées	0					0
TOTAL CAPITAUX PROPRES	18 104 172	14 662 764	12 000 000	0	0	20 934 172

DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR

Produits à recevoir	Montant
PAR Malakoff	8 861 0 0 0 0
TOTAL	8 861

DETAIL DES CHARGES A PAYER

Charges à payer	Montant
Factures non parvenues IG	6 505
Factures non parvenues	56 689
RRR à accorder et avoir à établir	66 354
Dettes prov. congés payés	151 989
Autres charges à payer	788 000
Charges sur congés à payer	59 274
Charges à payer Autres Organismes	307 320
Formation Continue	4 858
Taxe Apprentissage	1 900
Intérêts courus à payer	15 735
	0
TOTAL	1 458 624

VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Ventilation du chiffre d'affaires	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2023	Total 31/12/2022	Variation %
Production vendue de services	67 227 506	1 162 826	68 390 332	64 319 672	6%
Ventes de marchandises					
TOTAL	67 227 506	1 162 826	68 390 332	64 319 672	6%

CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Amende	344,00	
VNC	200,63	
TOTAL	545	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
Cession PC	43,33	
TOTAL	43	

REPARTITION DE L'IMPOT SUR LES BENEFICES

Répartition de l'impôt	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net après impôt
Résultat courant	17 572 002	2 741 669	14 830 333
Résultat exceptionnel court-terme	-501	-167	-334
Participation des salariés aux fruits de l'expansion			
RESULTAT COMPTABLE	17 571 501	2 741 502	14 829 999

Méthode employée :

Les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

CHARGES ET PRODUITS SUR EXERCICES ANTERIEURS

Nature des charges	Montant	Imputation au compte
TOTAL		

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
TOTAL		

Fiscalité différée

<i>Libellé</i>	31/12/2023	31/12/2022
Bases d'accroissement de la dette future d'impôt		
Provisions réglementées	0	0
Subventions d'investissement	0	0
Ecart d'évaluation négatif des titres d'O.P.V.C.M	0	
Ecart de conversion Actif	0	0
Autres charges déduites d'avance		
Plus values à long terme en sursis d'imposition		
Total bases d'accroissement de la dette future d'impôt	0	0
Total passif d'impôt futur	0	0
Bases d'allègement de la dette future d'impôt		
Amortissements du fonds de commerce		
Pertes potentielles sur contrat à long terme		
Provisions pour retraites et obligations similaires	0	0
Autres risques et charges provisionnés		
Charges à payer		
Ecart d'évaluation positif des titres d'O.P.V.C.M		
Ecart de conversion Passif	0	0
Autres produits taxés d'avance		
Déficits reportables fiscalement		0
Total bases d'allègement de la dette future d'impôt	0	0
Total actif d'impôt futur	0	0
Situation nette	0	0

(1) Taux d'impôt :	25,83%	25,83%
Dont taux normal d'impôt sur les sociétés :	25,00%	25,00%
Contribution sociale sur l'impôt :	3,30%	3,30%
Contribution exceptionnelle sur l'impôt :	0,00%	0,00%

ENGAGEMENTS DE CREDIT-BAIL

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE	NEANT				0
AMORTISSEMENTS					
<i>Cumul exercices antérieurs</i>					0
<i>Exercice en cours</i>					0
Total	0	0	0	0	0
VALEUR NETTE	0	0	0	0	0
REDEVANCES PAYEES					
<i>Cumul exercices antérieurs</i>					0
<i>Exercice en cours</i>					0
Total	0	0	0	0	0
REDEVANCES A PAYER					
<i>A 1 an au +</i>					0
<i>A + 1 an et - 5ans</i>					0
<i>A + 5 ans</i>					0
Total	0	0	0	0	0
Valeur résiduelle					
<i>Montant pris en charges ds l'exercice</i>					

DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

Rubriques	Montant garanti	Nature de la sûreté consentie
Emprunts obligataires convertibles		
Emprunts et dettes financières divers(capital restant dû)		
TOTAL	0	

EFFECTIF ETP MOYEN

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	8,39	
Assimilés cadres		
Employés	1,66	
TOTAL	10	0

ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS, RETRAITES ET INDEMNITES ASSIMILEES

Engagements pris en matière de retraite	Comptabilisé	Non comptabilisé*
Indemnités de fin de carrière		472 925
<i>*Conformément à l'article 123-13 alinéa 3 du Code du commerce</i>		
TOTAL	0	472 925

Les engagements au titre des indemnités de fin de carrière sont de 473 K€.

Ces indemnités sont calculées au vu des paramètres suivants :

- calcul salarié par salarié,
- probabilité d'espérance de vie et de présence dans la Société à la date prévue de départ en retraite,
- prorata ancienneté acquise par rapport à l'ancienneté future à l'âge de la retraite.

Les indemnités ont été calculées par un actuairé qualifié utilisant une méthode actuarielle.

Il est considéré que les départs se font à l'initiative de l'employé. La recommandation ANC 2013-02 a été amendée en 2021 pour y introduire un nouveau choix de méthode de répartition des droits à prestation pour les régimes de retraite visés par la décision de l'IFRS IC. La nouvelle méthode conduit à étaler l'engagement uniquement à compter de la date à laquelle chaque année de services compte pour l'acquisition des droits à prestation, c'est-à-dire sur la période précédant l'âge de départ en retraite permettant d'atteindre le plafond.

Le calcul au 31 décembre 2022 de l'engagement de retraite a tenu compte de cette nouvelle méthode.

Ces indemnités ne sont pas comptabilisées dans les comptes sociaux.

Hypothèses retenues :		
En %	2023	2022
Taux d'actualisation	3,20%	3,75%
Taux attendu d'augmentation des salaires des cadres	3%	2,63%
Taux attendu d'augmentation des s:	2,50%	2%

LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	CAPITAL	Capitaux Propres autres que le capital (4)	Quote-part du capital détenu (%)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis non encore remboursés	Cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société en cours d'exercice
				Brute	Nette					
Renseignements détaillés (cf. (1) et (2))										
Filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)										
CRM Value	301 172	2 644 229	100,00	2 049 089	2 049 089			7 126 535	1 616 762	1 014 259
Network On Line	164 276	1 767 345	100,00	444 222	444 222	14 790		1 683 096	267 740	
Holdwin Invest	91 264	-36 152	80,00	72 565	72 565	280 181		0	-7 702	
CRM On Line	9 126	701 095	100,00	47 055	47 055			1 822 932	84 667	50 671
Mada M Value	5 937	2 544 325	90,00	812 838	812 838			8 242 414	2 103 135	1 365 667
ADM Value Diego	5 937	714 031	90,00	122 773	122 773	522 819		1 298 208	590 883	486 000
ADM Value Alarobia	5 937	820 291	100,00	7 936	7 936	1 055 989		8 106 795	1 795 450	1 699 999
ADM Blue	5 937	1 048 155	59,80	4 570	4 570			7 128 377	2 731 656	1 499 999
ADM CC	127 770	837 475	90,00	247 076	247 076			1 302 867	206 771	364 033
ADM Value Rabat	9 126	1 682 431	90,00	8 182	8 182	335 508		11 625 191	2 119 712	2 738 499
Rabat M Value	9 126	149 268	51,00	5 000	5 000			0	-3 867	
ADM V.Getion	9 126	144 175	100,00	9 170	9 170			316 687	15 172	
ADM Value Afrique	0	0	51,00	3 893	0	496 697		0	0	
Orien Call	273 793	1 677 774	86,60	290 909	290 909			2 199 783	88 751	
ADM Value Barcelone	60 000	28 268	100,00	60 000	0	878 643		6 400 439	-476 098	
ADM Value Assurances	10 000	959 784	100,00	11 175	11 175			9 234 443	2 236 360	2 500 000
La Sequanaise	10 000	72 420	0,00					17 136	9 360	
ADM Processing	100 000	452 871	50,00	50 000	50 000			3 191 574	35 034	50 000
ADM Collecting	10 000	-14 446	50,00	5 000	5 000	23 166		25 388	16 810	
Callweb	128 600	588 884	50,00	119 784	119 784			2 411 668	139 187	
Proformation	989 858	3 359 915	51,00	595 219	595 219	2 191 381		6 987 778	-486 265	
ADM V.Senegal	198 184	389 158	90,00	178 500	178 500	547 759		3 199 292	289 765	
Participations (10 à 50% du capital)										
Direct Value	9 126	279 172	25,00	2 300	2 300			0	5 567	
MTC	85 500	-239 709	26,00	130 530	130 530			238 207	-26 142	
TOTAL										

(1) Dont la valeur d'inventaire excède un certain pourcentage (déterminé par la réglementation) du capital de la société astreinte à la publication. Lorsque la société a annexé à son bilan, un bilan des comptes consolidés conformément à la réglementation, cette société ne donne des renseignements que globalement (§ B) en distinguant (a) filiales françaises (ensemble) et (b) filiales étrangères (ensemble).

(2) sur chaque titre (b) dont la valeur brute excède 1% du capital de la société astreinte à la publication

(3) Les filiales et participations étrangères qui, par suite d'une dérogation, ne seraient pas inscrites au § A sont inscrites sous ces rubriques.

ADM VALUE

Société par Actions Simplifiée au capital de 500 200 euros
Siège Social : 32 rue Henri Tariel – 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX
418 657 763 R.C.S NANTERRE

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

TROISIEME DECISION

L'Actionnaire Unique, sur proposition de la Présidence, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé, d'un montant de **14 829 999,25 euros** de la manière suivante :

Bénéfice distribuable de :	14 829 999,25 euros
Report à nouveau N-1 :	4 621 363,38 euros
Dividendes : (dont acompte sur dividendes de 6 000 000 euros déjà versés au 12 avril 2024)	13 000 000,00 euros
Report à nouveau N :	6 451 362,63 euros
Le dividende revenant à chaque action est ainsi fixé à	1707,32 euros

Le dividende sera mis en paiement le 19 juin 2024.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Actionnaire Unique rappelle que les sommes distribuées à titre de dividende, pour les trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercice	Dividende par action	Abattement fiscal pour les personnes physiques
31/12/2020	1 219,51 €	40%
31/12/2021	2 926,83 €	40%
31/12/2022	2 926,83 €	40%

ADOPTION

Cette décision a été adoptée dans son intégralité par l'Actionnaire Unique lors de ses décisions en date du 14 juin 2024.

**Certifié conforme
Le Président**



ADM VALUE

Société par Actions Simplifiée au capital de 500 200 euros
Siège Social : 32 rue Henri Tariel – 92130 ISSY-LES-MOULINEAUX
418 657 763 R.C.S NANTERRE

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT

APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

Le soussigné, Monsieur Claude BRIQUE, agissant en sa qualité de Président non-actionnaire de la Société ADM VALUE a, en vue de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2023, établi le présent rapport de gestion sur la situation de la Société durant l'exercice écoulé.

Il vous sera ensuite donné lecture du rapport du Commissaire aux comptes.

MARCHE DE LA SOCIETE

- Activité de la société et faits marquants de l'exercice

Pour situer l'activité de notre société au cours de l'exercice considéré, nous soulignerons tout d'abord que :

- Le chiffre d'affaires s'est élevé à 68 390 332 euros contre 64 319 672 euros au titre de l'exercice précédent.
- Le résultat d'exploitation est de 5 643 987 euros contre 5 524 979 euros au titre de l'exercice précédent.
- Le résultat courant avant impôts est de 17 572 002 euros contre 17 542 481 euros au titre de l'exercice précédent.
- L'exercice se traduit par un bénéfice de **14 829 999 euros** contre **14 662 764 euros** au titre de l'exercice précédent.

La société a bénéficié d'une croissance rentable, malgré le contexte difficile de l'économie globale et les nouvelles dispositions législatives comme la Loi Naegelen 2023.

Il est ici précisé que par décision de l'Actionnaire unique en date du 29 septembre 2023, il a été constaté la démission de Monsieur Philippe GILLE de son mandat de Directeur Général de la Société avec effet au 30 septembre 2023.

L'Actionnaire unique ayant décidé de nommer en remplacement du Directeur Général démissionnaire Monsieur Marc LABARRE, en qualité de nouveau Directeur Général et ce à compter du 1er octobre 2023.

Pour rappel, le 20 juillet 2023, dans le cadre de la mise en place d'une ligne de crédit additionnelle et conformément aux termes et au titre de la Convention de Crédits en date du 26 février 2019, TESSI SAS a octroyé un nantissement de troisième rang sur les comptes-titres qu'elle détient dans les livres de notre Société.

- Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Il est ici précisé qu'en vertu d'un acte sous seing privé en date du 6 février 2024, la Société ADM VALUE est l'actionnaire unique de la société CALLWEB pour avoir acquis l'ensemble des participations.

- Evolution prévisible et perspective d'avenir

La société prévoit de poursuivre sa croissance maîtrisée tout en restant prudent sur l'évolution du niveau d'activité en 2024.



PRISES DE PARTICIPATION REALISEES AU COURS DE L'EXERCICE DANS DES FILIALES OU AU SEIN D'AUTRES SOCIETES

Il est précisé que notre Société détient 60% du capital social de la société sénégalaise dénommée ADM BLUE SENEGAL SA, société anonyme avec Conseil d'Administration, au capital de 10 000 000 Francs CFA ayant son siège social au Point E – Rue 1 x Rue de Ziguinchor à Dakar (Sénégal) et immatriculée au Registre du Commerce de Dakar sous le numéro SN.DKR.2024.B.7107.

Ladite société ayant été constitué en vertu des statuts notariés suivant acte reçu par Maître Ndéye Codou DIA notaire à Dakar, le 24 janvier 2024.

Il est également précisé :

- Qu'en vertu d'un acte sous seing privé en date du 31 octobre 2023, Monsieur Philippe GILLE a cédé sa participation dans la société ADM VALUE DIEGO au profit de la Société ADM VALUE.
La Société ADM VALUE détenant ainsi 90% du capital social de ladite société ;
- Qu'en vertu d'un acte sous seing privé en date du 18 octobre 2023, Monsieur Philippe GILLE a cédé sa participation dans la société ADM BLUE au profit de la Société ADM VALUE.
La Société ADM VALUE détenant ainsi 60% du capital social de ladite société ;
- Qu'en vertu d'un acte sous seing privé en date du 31 octobre 2023, Monsieur Philippe GILLE a cédé sa participation dans la société MADA M VALUE au profit de la Société ADM VALUE.
La Société ADM VALUE détenant ainsi 90% du capital social de ladite société ;

INFORMATION SUR L'ACTIONNARIAT : ARTICLE L.233-13 DU CODE DE COMMERCE

Au sens de l'article L.233-13 du code de commerce, nous vous rappelons que notre Société est contrôlée à hauteur de 100% de son capital social, par la Société TESSI SAS, société par actions simplifiée, ayant son siège social sis GRENOBLE (38000), 14 rue des Arts et Métiers et immatriculée au RCS de GRENOBLE sous le numéro 071 501 571.

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Activité des filiales et participations

Vous trouverez dans le tableau annexé à notre bilan, des informations relatives à notre participation et aux résultats des filiales de notre société et des sociétés qu'elle contrôle.

Nous complétons ces informations par les éléments suivants :

Raison sociale	Quote-part du capital	Résultat au 31/12/2023
LA SEQUANAISE	Directement 0,1 % Indirectement	9 360 €
ADM VALUE ASSURANCES	100 %	2 236 360 €

ADM PROCESSING	50 %	35 034 €
ADM COLLECTING	50 %	16 810 €
CALLWEB	50 %	139 187 €
PROFORMATION	50,01 %	(486 265) €
EUROFORM	Indirectement	8 737 €
TELEFORMATION	Indirectement	23 790 €
ADM VALUE BARCELONA	100 %	(476 098) €
ADM VALUE SENEGAL	90 %	(190 623 705) FCFA
HOLDWIN INVEST	80 %	(84 388) DH
ORIEN CALL	Directement 33,33 % Et indirectement	972 456 DH
CRM VALUE	100 %	17 715 147 DH
CRM ON LINE	100 %	927 707 DH
ADM CALL CENTER	90 %	2 265 631 DH

NETWORK ON LINE	100 %	2 933 673 DH
ADM VALUE RABAT	90 %	23 226 055 DH
RABAT M VALUE	51 %	(42 370) DH
DIRECT VALUE	Directement : 25 % Et indirectement	61 000 DH
ADM VALUE GESTION	100%	166 242 DH
MARKETING DIRECT CENTER	Indirectement	(8 987) DH
CRM VALUE TECHNOLOGY	Indirectement	(7 095) DH
PHONELINE SERVICES	Indirectement	258 038 DH
ID SWISS CALL	Indirectement	14 536 DH
PHONYTEL	Indirectement	1 034 083 DH
MADA M VALUE	90 %	10 626 977 394 MGA
ADM VALUE DIEGO	90 %	2 985 683 829 MGA
ADM VALUE ALAROBIA	100 %	9 072 269 359 MGA

ADM BLUE	60 %	13 802 845 739 MGA
----------	------	--------------------

OPERATIONS EFFECTUEES PAR LA SOCIETE SUR SES PROPRES ACTIONS : ARTICLE L.225-211 DU CODE DE COMMERCE

Néant.

VALEUR MOBILIERE DONNANT ACCES AU CAPITAL OU DONNANT DROIT A L'ATTRIBUTION DE TITRES DE CREANCE

Néant.

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE & DEVELOPPEMENT

Néant.

POLITIQUE SOCIALE

L'effectif moyen est de 10 au cours de l'exercice 2023. La masse salariale de l'exercice 2023 s'est élevée à **2 457 667 euros**.

DEPENSES NON DEDUCTIBLES

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater et 223 quinquies du Code Général des Impôts, nous vous demandons d'approuver la somme de 18 539 euros et le montant de l'impôt correspondant aux dépenses non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal visées par l'article 39-4 du même code.

AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice écoulé, soit **14 829 999,25 euros** de la manière suivante :

Bénéfice distribuable de :	14 829 999,25 euros
Report à nouveau N-1 :	4 621 363,38 euros
Dividendes : (dont acompte sur dividendes de 6 000 000 euros déjà versés au 12 avril 2024)	13 000 000,00 euros
Report à nouveau N :	6 451 362,63 euros
Le dividende revenant à chaque action est ainsi fixé à	3 170,73 euros

Le dividende sera mis en paiement le 19 juin 2024.

DIVIDENDES MIS EN DISTRIBUTION AU TITRE DES TROIS EXERCICES PRECEDENTS.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'Actionnaire Unique rappelle que les sommes distribuées à titre de dividende, pour les trois précédents exercices, ont été les suivantes :

Exercice	Dividende par action	Abattement fiscal pour les personnes physiques
31/12/2020	1 219,51 €	40%
31/12/2021	2 926,83 €	40%
31/12/2022	2 926,83 €	40%

CONVENTIONS REGLEMENTEES

Aucune convention réglementée n'a été conclue au cours de l'exercice écoulé.

SITUATION DU MANDAT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Néant.

MONTANT DES PRETS CONSENTIS PAR LA SOCIETE AU SENS DE L'ARTICLE L511-6, 3 BIS ALINEA 2 DU CODE MONETAIRE ET FINANCIER ET ARTICLE R.511-2-1-1 ET R 511-2-1-2 ISSUS DU DECRET 2016-501 DU 22 AVRIL 2016

Néant

INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS MENTIONNEES A L'ARTICLE D.441-4 DU CODE DE COMMERCE

Conformément aux articles L.441-6-1 et D. 441-4 du Code du Commerce dans sa rédaction issue du décret n°2015-1553 du 27 novembre 2015, nous vous informons qu'à la clôture de l'exercice clos au 31 décembre 2023, les informations sur les délais de paiement des fournisseurs et des clients sont les suivantes :

ADM Value 2023	Factures reçues non réglées à la clôture dont le terme est échu						Factures émises non réglées à la clôture dont le terme est échu					
	0 jour	1 à 30 j	31 à 60 j	61 à 90 j	91 j et +	Total des 1j et +	0 jour	1 à 30 j	31 à 60 j	61 à 90 j	91 j et +	Total des 1j et +
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	174						473					
Montant total des factures concernées TTC	3910	137	2182	1974	5617	13820	7095	1358	5096	1088	5875	20512
Pourcentage du montant des achats TTC	5,63%	0,20%	3,14%	2,84%	8,09%	19,90%						
Pourcentage du montant des ventes TTC							9%	2%	6%	1%	7%	25%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre de factures exclues	0					54						
Montant total des factures exclues TTC	0					1 403						
(c) Délais de paiement de référence												
paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais légaux					Délais légaux						

PRESENTATION DES COMPTES

Nous vous présentons les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement de ces documents sont conformes à la réglementation en vigueur.

**

Il va maintenant vous être donné lecture du rapport du Commissaire aux comptes.

Nous sommes à votre disposition pour vous donner toutes explications et précisions complémentaires que vous jugerez utiles.

Compte tenu des explications qui précèdent, nous vous demandons de bien vouloir approuver les comptes de l'exercice écoulé, tels qu'ils vous sont présentés, consentir quitus au dirigeant et approuver le texte des décisions qui va vous être soumis.

Fait à Issy-Les-Moulineaux
Le 4 juin 2024.

Le Président

A handwritten signature in blue ink, consisting of several fluid, overlapping strokes that form a cursive name.

