

2 Rue Dieudonne Costes SAS
Société par actions simplifiée à associé unique au capital de 596.707 euros
Siège Social : 2 rue Dieudonne Costes, 31700 Blagnac
483 500 708 R.C.S Toulouse
(la « **Société** »)

**PROCES-VERBAL
DES DECISIONS DE L'ASSOCIEE UNIQUE
DU 5 JUIN 2025**

Le 5 juin 2025 à 11 heures au siège social, 2 rue Dieudonné Costes, 31700 Blagnac,

La société Société Hôtelière Toulouse Blagnac SAS, société par actions simplifiée, dont le siège social est situé au 1 rue Euler, 75008 Paris, représentée par son représentant légal,

Associée unique de la Société (l'« **Associé Unique** »),

A préalablement exposé ce qui suit :

En sa qualité de Président de la Société, la société Société Hôtelière Toulouse Blagnac SAS, a établi et arrêté les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024 et le rapport de gestion sur l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé.

Ont été tenus à la disposition de l'Associé Unique au siège social dans les délais légaux :

- L'inventaire et les comptes annuels au 31 décembre 2024 ;
- Le rapport de gestion sur l'activité de la Société au cours de l'exercice écoulé établi par le Président ainsi que sur l'augmentation de capital ;
- Le rapport du Commissaire aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2024.

Les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ont été tenus au siège social à la disposition du Commissaire aux comptes, régulièrement informé.

A pris les décisions ci-après relatives à :

ORDRE DU JOUR

- Augmentation de capital par capitalisation de compte courant et constatation du nouveau montant des capitaux propres ;
- Décisions à prendre concernant une délégation de pouvoirs au Président dans le cadre d'une éventuelle augmentation de capital à effectuer dans le cadre des dispositions des articles L.225-129-6 du Code de commerce et L.3332-18 du Code du travail ;
- Modification consécutive des statuts ;
- Lecture du rapport de gestion de la Société ;
- Lecture du rapport du Commissaire aux comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;

- Examen et approbation des comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
- Quitus au Président ;
- Affectation du résultat de l'exercice ;
- Approbation des conventions visées aux articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce ;
- Prolongation de la durée de la Société pour une période de 99 ans ;
- Modification en conséquence de l'article 5 des statuts relatif à la durée de la Société ;
- Questions diverses ;
- Pouvoirs en vue des formalités.

* * *

DECISION N° 1 : AUGMENTATION DE CAPITAL PAR INCORPORATION PARTIELLE DU COMPTE COURANT

L'Associé Unique, connaissance prise des comptes de la Société relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2024, constatent que le montant des capitaux propres de la Société est le suivant :

Capital social	596.707 euros
Prime d'émission	6.452.225 euros
Report à nouveau	-5.746.136 euros
Résultat de l'exercice	-1.321.107 euros
Total des capitaux propres en euros	-18.311 euros

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport du Président,

Constatant que le capital social de la Société est intégralement libéré,

décide d'augmenter le capital social d'un montant de 500.000 € pour le porter de 596.707 € à 1.096.707 € par élévation de la valeur nominale des 50.073 actions d'un montant de 9,9854 euros par action, par compensation avec une créance liquide, exigible et certaine de l'Associé Unique sur la Société. La valeur nominale de chacune des actions de la Société est ainsi passée de 11,92 euros environ à 21,90 euros environ.

La présente augmentation du capital social est réservée en totalité à l'Associé Unique.

Compte tenu du fait que la totalité du capital social est détenue par l'Associé Unique il n'y a pas lieu de statuer sur la suppression du droit préférentiel de souscription des autres associés.

L'Associé Unique, rappelle qu'il dispose, à ce jour, d'une créance liquide, exigible et certaine sur la Société d'un montant global en principal de 2.852.747 euros (*hors intérêts courus*), ainsi qu'il ressort (i) d'un arrêté des comptes établi par le Président en application de l'article R.225-134 du Code de commerce et dont une copie demeurera annexée au présent procès-verbal en **Annexe 1** et (ii) du rapport du Commissaire aux comptes de la Société portant sur l'exactitude de cet arrêté des comptes.

L'Associé Unique, ayant décidé de souscrire à concurrence de 500.000 euros à l'augmentation du capital ci-avant décidée, libère sa souscription par incorporation au capital de la Société d'une partie de sa créance sur la Société visée ci-dessus et ce pour un montant de 500.000 euros.

* * *

La séance est levée afin de permettre au Commissaire aux comptes d'établir le certificat du dépositaire suite à l'incorporation au capital de la Société d'une partie de la créance de l'Associé Unique sur la Société visée ci-dessus et ce pour un montant de 500.000 euros.

Les décisions reprennent.

* * *

DECISION N° 2 : CONSTATATION DE L'AUGMENTATION DE CAPITAL PAR INCORPORATION PARTIELLE DU COMPTE COURANT DE L'ASSOCIE UNIQUE

L'Associé Unique, connaissance prise du certificat du dépositaire du Commissaire aux comptes, constate la réalisation définitive de ladite augmentation du capital d'un montant de 500.000 euros par élévation de la valeur nominale des 50.073 actions de la Société qui est passée de passée de 11,92 euros à 21,90 euros environ.

L'Associé Unique constate qu'à l'issue de la présente augmentation du capital social, le capital social de la Société est fixé à 1.096.707 € euros et il est divisé en 50.073 actions de 21,90 euros environ de valeur nominale chacune, toutes entièrement libérées et attribuées en totalité à l'Associé Unique.

L'Associé Unique, en conséquence des décisions prises ci-avant, constate que le nouveau montant des capitaux propres de la Société est le suivant :

Capital social	1.096.707 euros
Prime d'émission	6.452.225 euros
Report à nouveau	-5.746.136 euros
Résultat de l'exercice	-1.321.107 euros
Total des capitaux propres en euros	481.689 euros

DECISION N°3 : AUGMENTATION DE CAPITAL RESERVEE AUX SALARIES

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport spécial du Commissaire aux comptes, décide, en application des dispositions des articles L. 3332-18 et suivants du Code du travail et des articles L. 225-129-2, L. 225-129-6 et L. 225-138-1 du Code de commerce de rejeter le projet tendant à la réalisation d'une augmentation du capital social réservée aux salariés de la Société.

En conséquence, décide de ne pas :

- déléguer, pour une durée de 18 mois à compter des présentes décisions, sa compétence au Président, à l'effet d'augmenter, en une ou plusieurs fois et sur ses seules décisions, le capital social par émission d'actions de la Société réservées aux salariés de la Société et des sociétés ou groupements d'intérêt économiques qui lui sont liés au sens des articles L. 225-180 du Code de commerce, adhérents à un plan d'épargne d'entreprise à mettre en place conformément aux dispositions de l'article L. 3332-18 du Code du travail ;
- supprimer le droit préférentiel de souscription des associés qui viendraient à détenir des actions dans la Société en l'absence d'actions nouvelles à émettre au profit desdits adhérents

- d'un plan d'épargne d'entreprise ;
- donner tous pouvoirs au Président pour mettre en œuvre la présente délégation dans les limites et les conditions précisées ci-dessus.

DECISION N° 4 : MODIFICATION ARTICLES 6 ET 7 DES STATUTS

L'Associé Unique, en conséquence des décisions prises ci-avant, décide de modifier les statuts de la Société comme suit :

- d'ajouter le paragraphe suivant à l'Article 6 - Apports :

« 6. Aux termes des décisions de l'associé unique en date du 5 juin 2025, le capital social a été augmenté d'un montant de 500.000 euros, pour être porté d'un montant de 596.707 euros à 1.096.707 euros, par élévation de la valeur nominale des 50.073 actions de la Société d'un montant de 9,9854 euros environ chacune. La valeur nominale de chacune des actions de la Société a ainsi été portée de 11,92 euros environ à 21,90 euros environ. Ladite augmentation de capital a été souscrite par l'associé unique et libérée par compensation avec une créance liquide, exigible et certaine sur la Société à due concurrence. » ;

- d'adopter la nouvelle rédaction de l'Article 7 - Capital social comme suit :

« Le capital social est fixé à la somme d'un million quatre-vingt-seize mille sept cent sept (1.096.707) euros. Il est divisé en cinquante mille soixante-treize (50.073) actions de vingt et un euros et quatre-vingt-dix centimes (21,90 €) environ de nominal chacune, de même catégorie, entièrement libérées. ».

DECISION N° 5 : APPROBATION DES COMPTES SOCIAUX

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion établi par le Président et du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux comptes, approuve l'inventaire et les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2024, tels qu'ils ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes.

L'Associé Unique en application de l'article 223 quater du Code général des impôts, approuve les dépenses et charges visées à l'article 39-4 dudit code, qui s'élèvent à un montant global de 3.633 euros, détaillées comme suit :

- Amendes et pénalités : 560 euros ;
- TVTS : 3 073 euros.

DECISION N° 6 : QUITUS AU PRESIDENT

L'Associé Unique donne quitus entier et sans réserve au Président de l'exécution de son mandat au cours de l'exercice écoulé.

DECISION N° 7 : AFFECTATION DU RESULTAT

L'Associé Unique constate que le résultat net de l'exercice est constitué par une perte de 1.321.107 euros, et après avoir pris connaissance du rapport de gestion, décide de l'affecter intégralement au compte report à nouveau, ce qui a pour effet de porter le montant de ce dernier à -7.067.243 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, il est rappelé le montant des sommes distribuées au titre des trois derniers exercices.

Aucune distribution n'a été réalisée au cours des 3 derniers exercices.

DECISION N° 8 : CONVENTIONS REGLEMENTEES

L'Associé Unique déclare qu'aucune convention entrant dans le champ d'application des articles L. 227-10 et suivants du Code de commerce n'a été conclue ni reconduite tacitement au cours de l'exercice écoulé.

DECISION N° 9 : PROLONGATION DE LA DUREE DE LA SOCIETE POUR UNE PERIODE DE 99 ANS

L'Associé Unique, après avoir entendu la lecture du rapport du Président de la Société, décide de proroger la durée de la Société de 99 ans à compter du 27 juillet 2025.

En conséquence, il décide de modifier l'article 5 des statuts de la Société relatif à la durée de la Société ainsi que suit :

« ARTICLE 5 - DUREE

La durée de la Société, initialement fixée à 20 ans à compter de son immatriculation au Registre du commerce et des sociétés, a été prorogée de 99 ans par décision de l'associé unique en date du 5 juin 2025. En conséquence, la durée de la Société expirera le 27 juillet 2124, sauf dissolution anticipée ou prorogation. ».

DECISION N° 10 : POUVOIRS EN VUE DES FORMALITES

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait des présentes à l'effet d'effectuer toutes les formalités qui seront nécessaires relativement aux décisions visées ci-dessus.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé par l'Associé Unique et le Président.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Shamlay', with a long horizontal stroke extending to the right.

Associé Unique

ANNEXE 1

[Arrêté des comptes]



COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Bilan Actif

		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	50 637	29 412	21 225	21 225
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	3 777 000		3 777 000	3 777 000
	Constructions	34 666 400	24 015 399	10 651 001	11 951 438
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	1 009 172	974 747	34 425	53 215
	Autres immobilisations corporelles	7 927 349	5 323 587	2 603 762	2 972 602
	Immobilisations en cours				101 713
	Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	75 707		75 707	56 258	
TOTAL (II)		47 506 265	30 343 145	17 163 120	18 933 450
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	16 990		16 990	18 615
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	188 309		188 309	288 913
	Autres créances	509 913		509 913	439 127
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	551 163		551 163	1 279 299	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	59 044		59 044	58 863
	TOTAL (III)		1 325 419	1 325 419	2 084 817
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecarts de conversion actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I à VI)		48 831 684	30 343 145	18 488 539	21 018 267

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

75 707

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	596 706	596 706
	Primes d' émission, de fusion, d' apport ...		
	Ecarts de réévaluation	6 452 225	6 452 225
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(5 746 135)	(4 815 603)
	Résultat de l'exercice	(1 321 107)	(930 532)
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	(18 311)	1 302 796
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges	17 956	15 704
	Total des provisions	17 956	15 704
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	11 251 401	12 293 137
	Emprunts et dettes financières divers (3)	2 852 747	2 695 190
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		178 320
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	796 787	787 493
	Dettes fiscales et sociales	367 655	597 655
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	3 220 305	3 147 972	
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	18 488 894	19 699 767
	Ecarts de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	18 488 539	21 018 267
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(1 321 107,03)	(930 532,22)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	9 138 026	8 639 978
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	368 884	2 202
(3)	Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat 1/2

				31/12/2024	31/12/2023
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	(5 129)		(5 129)	(3 227)
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	6 965 268		6 965 268	7 465 471
	Montant net du chiffre d'affaires	6 960 139		6 960 139	7 462 245
	Production stockée				
	Production immobilisée			3 476	7 198
	Subventions d'exploitation			35 066	26 459
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			20 491	93 787
Autres produits			2 701	2 556	
Total des produits d'exploitation (1)				7 021 873	7 592 245
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements			647 174	663 800
	Variation de stock			1 625	2 861
	Autres achats et charges externes			2 944 083	3 174 020
	Impôts, taxes et versements assimilés			554 907	529 045
	Salaires et traitements			1 404 276	1 415 812
	Charges sociales du personnel			454 403	471 467
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			1 846 221	1 853 218
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
- sur immobilisations					
- sur actif circulant					
Dotations aux provisions			2 252	2 252	
Autres charges			37 070	35 124	
Total des charges d'exploitation (2)				7 892 011	8 147 599
RESULTAT D'EXPLOITATION				(870 138)	(555 355)

Compte de Résultat 2/2

		31/12/2024	31/12/2023
RESULTAT D'EXPLOITATION		(870 138)	(555 355)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	1 989	7 196
	Total des produits financiers	1 989	7 196
CHARGES FINANCIERES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	450 885	382 572
	Total des charges financières	450 885	382 572
RESULTAT FINANCIER		(448 896)	(375 376)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(1 319 034)	(930 731)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		592 1 532
	Total des produits exceptionnels		2 125
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	560 1 513	426 1 500
	Total des charges exceptionnelles	2 073	1 926
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(2 073)	199
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
TOTAL DES PRODUITS		7 023 862	7 601 565
TOTAL DES CHARGES		8 344 969	8 532 097
RESULTAT DE L'EXERCICE		(1 321 107)	(930 532)

- (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs
(3) dont produits concernant les entreprises liées
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **18 488 539** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **7 023 862** euros et un total **charges** de **8 344 969** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-1 321 107** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2024** et finit le **31/12/2024**.

Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les comptes annuels ont été établis selon les normes comptables définies par le règlement ANC 2014-03 et modifiés par les règlements complémentaires afférents.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

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

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes:

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	5 à 50 ans

Règles et Méthodes Comptables

Agencements et aménagements	Linéaire	3 à 20 ans
Installations techniques	Linéaire	3 à 15 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 ans
Mobilier	Linéaire	3 à 10 ans

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré.

Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

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

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Annexe libre

Subvention:

La société a perçu en 2008, 2009 et 2010, 3 millions d'euros de subvention pour couvrir les coûts de démarrage. Ces subventions ont fait l'objet d'une clause de retour à meilleur fortune qui pouvait conduire, dans certaines conditions à rembourser tout ou partie de ces montants. Compte tenu de la résiliation anticipée du contrat de management avec le groupe Radisson en 2017, cette somme a été transférée sur le contrat de franchise et pourra éventuellement faire l'objet d'un remboursement en cas de rupture anticipée du contrat de franchise avant son échéance soit le 31/12/2028.

Engagements financiers:

Engagements donnés:

Convention de rechargement de l'inscription d'hypothèque conventionnelle rechargeable d'un montant de 29 500 000 euros inscrite au 2ème bureau des hypothèques de TOULOUSE pour une durée de 30 ans expirant le 9 octobre 2036, sur l'immeuble à usage d'hôtel 4 étoiles de 200 chambres exploité sous l'enseigne "RADISSON BLUE", commune de BLAGNAC (31700) 2 Rue Dieudonné Costes, Cadastré Section BR n°29, d'une Superficie de 94a 43ca.

-Nantissement de premier rang sur un fonds de commerce d'hotellerie, restauration et toutes prestations de services s'y rapportant 4 étoiles de 200 chambres, exploité sous l'enseigne "RADISSON BLUE", sis à BLAGNAC CEDEX 06 (31700) 2rue Dieudonné Costes BP 21531.

Engagements reçus:

Garantie de l'Etat à hauteur de 90% concernant le PGE.

Compte tenu des mouvements sur le capital de la société 2RDC qui ont eu lieu sur 2020, le montant du compte courant détenu par SHTB a été diminué et n'atteint plus les 5 000 000 euros bloqués en garantie du prêt de 13 500 000 euros accordé à la société 2RDC par SHTB. Une communication à ce sujet a été adressée à l'abanne qui n'a pas fait de retour défavorable.

Engagement en matière de pensions et retraites

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

Une provision de 2 252 € a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Indemnité de départ à la retraite - Engagement total: 17 956€

Déficit reportable:

Le montant du déficit reportable cumulé au 31/12/2024 s'élève à 26 051 938€.

Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement					
	Autres	50 637				50 637
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	50 637				50 637
CORPORELLES	Terrains	3 777 000				3 777 000
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui	33 069 267				33 069 267
	instal. agencet aménagement	1 591 222		5 910		1 597 132
	Instal technique, matériel outillage industriels	1 007 018		2 154		1 009 172
	Instal., agencement, aménagement divers	4 678 026		117 140		4 795 166
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau, mobilier	3 099 233		32 951		3 132 184
	Emballages récupérables et divers					
	Immobilisations corporelles en cours	101 713			101 713	
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	47 323 479		158 154	101 713		47 379 921
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence					
	Autres participations					
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières	56 258		19 449		75 707
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	56 258		19 449		75 707
TOTAL	47 430 375		177 604	101 713		47 506 265

Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2024
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement			
	Fonds commercial			
	Autres immobilisations incorporelles	29 412		29 412
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	29 412		29 412
CORPORELLES	Terrains			
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	21 122 815	1 305 441	22 428 256
	Instal technique, matériel outillage industriels	1 586 238	905	1 587 143
	Autres Instal., agencement, aménagement divers	953 803	20 945	974 747
	Matériel de transport	1 812 770	456 037	2 268 807
	Matériel de bureau, mobilier	2 991 887	62 893	3 054 780
	Emballages récupérables et divers			
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	28 467 512	1 846 221	30 313 733
TOTAL	28 496 924	1 846 221	30 343 145	

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
PROVISIONS REGLEMEENTES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires	15 704	2 252		17 956
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres					
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	15 704	2 252		17 956
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations				
	<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="font-size: 3em; margin-right: 10px;">}</div> <div> incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières </div> </div>				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	896		896	
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	896		896	
TOTAL GENERAL		16 600	2 252	896	17 956
Dont dotations et reprises	<div style="display: flex; align-items: center;"> <div style="font-size: 3em; margin-right: 10px;">}</div> <div> - d'exploitation - financières - exceptionnelles </div> </div>		2 252	896	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

		31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	75 707	75 707	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	188 309	188 309	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	81 546	81 546	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	420 025	420 025	
Groupe et associés (2)				
Débiteurs divers	8 342	8 342		
Charges constatées d'avances	59 044	59 044		
TOTAL DES CREANCES		832 974	832 974	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	3 68 884	3 68 884		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	10 882 517	1 531 649	3 655 556	5 695 313
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	796 787	796 787		
	Personnel et comptes rattachés	178 527	178 527		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	145 921	145 921		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	11 445	11 445		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	31 762	31 762		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	2 852 747	2 852 747		
	Autres dettes	3 220 305	3 220 305		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		18 488 894	9 138 026	3 655 556	5 695 313
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		1 397 553			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Produits à recevoir

		31/12/2024
Total des Produits à recevoir		420 025
Autres créances		420 025
<i>ETAT - CET A PAYER</i>	979	
<i>ETAT - TVTS A PAYER</i>	1 072	
<i>ETAT - FORMATION CONTINUE</i>		
<i>ETAT - PRODUITS A RECEVOIR</i>	417 974	

Charges à payer

		31/12/2024
Total des Charges à payer		707 407
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		129 931
<i>INT. COURUS/EMPRUNT ETB CREDIT</i>	<i>129 931</i>	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		336 489
<i>FRS - FNP OTHER</i>	<i>336 489</i>	
Dettes fiscales et sociales		240 987
<i>DETTES PROV. CONGES A PAYER</i>	<i>100 762</i>	
<i>DETTES PROV. POUR RCR</i>	<i>3 481</i>	
<i>DETTES PROV. POUR RTT</i>	<i>836</i>	
<i>PERSONNEL - PROV. EXTRAS</i>	<i>1 661</i>	
<i>DETTES PROV. MIC</i>	<i>6 605</i>	
<i>PERSONNEL - PROV. DIVERS</i>	<i>53 862</i>	
<i>PROV. CH. SOC./CONGES PAYES</i>	<i>41 561</i>	
<i>PROV. CH. SOCIALES / RCR</i>	<i>1 139</i>	
<i>PROV. CH. SOCIALES / RTT</i>	<i>435</i>	
<i>PROV.CH. SOCIALES / EXTRA</i>	<i>698</i>	
<i>PROV. CH. SOCIALES / MIC</i>	<i>3 302</i>	
<i>PROV. CH. SOC./DIVERS SALAIRES</i>	<i>22 682</i>	
<i>ETAT - TAXE APPRENTISSAGE</i>	<i>1 351</i>	
<i>ETAT - TAXE HANDICAPES A PAYER</i>	<i>2 611</i>	

Capital social

	31/12/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	50 073,00	11,9167	596 706,46
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	50 073,00	11,9167	596 706,46

--

Ventilation du chiffre d'affaires

		31/12/2024
Chiffre d'affaires par secteur d'activité		6 960 139
Ventes de marchandises		(5 129)
AUTRES VENTES F&B 20%	3 670	
VENTES HORS F&B 20%	(8 799)	
Production vendue Services		6 965 268
NC RETAIL RATES	3 133 534	
NC LI TOF TACTICAL OFFERS	48 078	
NC LI BAO BUNDLED & OPAQUE	30 153	
NC OTHER ROOM REVENUE 20%	7 029	
NO SHOW INDIVIDUAL	28 159	
BGR BUS. GPE RESIDENTIAL	321 287	
LGR LEISURE GPE TO & WS	50 764	
REVENUE ROOMS LAY OVER	86 645	
REVENUE CREW	874 353	
FOOD REVENUE 10%	1 342 784	
BEVERAGE REVENUE 10% NON ALC	111 871	
BREAKFAST REVENUE 10%	364 535	
BEVERAGE REVENUE 20% ALC	262 099	
BREAKFAST REVENUE 20%	248	
CANCELTION FEES 0%	4 434	
CONFERENCE ROOM RENTAL 20%	148 790	
LOCATION MATERIEL C&B	2 308	
MISE A DISPOSITION CLUSTER 20%	55 809	
TELEPHONE ET INTERNET	36	
PHOTOCOPIES	90	
PARKING CLIENTS HOTEL	78 439	
BLANCHISSERIE	6 712	
OTHER OOD REVENUE 10%	7 109	
Chiffre d'affaires par marché géographique		6 960 139
Chiffre d'affaires FRANCE		6 960 139
AUTRES VENTES F&B 20%	3 670	
VENTES HORS F&B 20%	(8 799)	
NC RETAIL RATES	3 133 534	
NC LI TOF TACTICAL OFFERS	48 078	
NC LI BAO BUNDLED & OPAQUE	30 153	
NC OTHER ROOM REVENUE 20%	7 029	
NO SHOW INDIVIDUAL	28 159	
BGR BUS. GPE RESIDENTIAL	321 287	
LGR LEISURE GPE TO & WS	50 764	
REVENUE ROOMS LAY OVER	86 645	
REVENUE CREW	874 353	
FOOD REVENUE 10%	1 342 784	
BEVERAGE REVENUE 10% NON ALC	111 871	
BREAKFAST REVENUE 10%	364 535	
BEVERAGE REVENUE 20% ALC	262 099	
BREAKFAST REVENUE 20%	248	
CANCELTION FEES 0%	4 434	
CONFERENCE ROOM RENTAL 20%	148 790	
LOCATION MATERIEL C&B	2 308	
MISE A DISPOSITION CLUSTER 20%	55 809	

Ventilation du chiffre d'affaires

31/12/2024

<i>TELEPHONE ET INTERNET</i>	36	
<i>PHOTOCOPIES</i>	90	
<i>PARKING CLIENTS HOTEL</i>	78 439	
<i>BLANCHISSERIE</i>	6 712	
<i>OTHER OOD REVENUE 10%</i>	7 109	

Engagements financiers

31/12/2024	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Autres engagements		
Total des engagements financiers (1)		
(1) Dont concernant : <ul style="list-style-type: none"> Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées 		

Effectif moyen

		31/12/2024	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE	Cadres & professions intellectuelles supérieures		7	
	Professions intermédiaires		5	
	Employés		20	
	Ouvriers		1	
	TOTAL		33	

--

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	31/12/2024	31/12/2023	%	%	31/12/2024	31/12/2023	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	17 695	22 000	100,00	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur								
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	17 695	22 000	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	17 695	22 000	100,00	100,00				

--

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	31/12/2024
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		59 044	59 044
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			59 044

--

Transferts de charges

	31/12/2024
IJJ PREVOYANCE	2 870
INDEMNITES D'ASSURANCE BRUTE	948
TRANSFERT DE CHARGES	2 400
PIN BONUS FOOD	4 596
PIN BONUS PEV	8 241
PIN BONIS LAUNDRY	540
TOTAL	19 595

--

2 RUE DIEUDONNE COSTES SAS

Société par Actions Simplifiée

2, Rue Dieudonné Costes BP 21531

31700 Blagnac Cedex 06

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 décembre 2024



2 RUE DIEUDONNE COSTES SAS

Société par Actions Simplifiée
2, Rue Dieudonné Costes BP 21531
31 700 Blagnac Cedex 06

A l'Associé unique de la société **2 RUE DIEUDONNE COSTES**,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre décision, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **2 RUE DIEUDONNE COSTES SAS** relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 1^{er} janvier 2024 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, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé 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.441-6 du Code de commerce.

RESPONSABILITÉS DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre 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.

Fait à Paris, le 7 mai 2025

**Le Commissaire aux comptes :
SEFAC**

DocuSigned by:
 *Aurélia Rougelin*
246A5C6B03AE410...

**Représentée par Madame Aurélia ROUGELIN
Membre de la Compagnie Régionale de Paris**



COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2024

Bilan Actif

		31/12/2024			31/12/2023
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	50 637	29 412	21 225	21 225
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains	3 777 000		3 777 000	3 777 000
	Constructions	34 666 400	24 015 399	10 651 001	11 951 438
	Installations techniques,mat. et outillage indus.	1 009 172	974 747	34 425	53 215
	Autres immobilisations corporelles	7 927 349	5 323 587	2 603 762	2 972 602
	Immobilisations en cours				101 713
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)				
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations					
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	75 707		75 707	56 258	
TOTAL (II)		47 506 265	30 343 145	17 163 120	18 933 450
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements	16 990		16 990	18 615
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	188 309		188 309	288 913
	Autres créances	509 913		509 913	439 127
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	551 163		551 163	1 279 299	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	59 044		59 044	58 863
	TOTAL (III)	1 325 419		1 325 419	2 084 817
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecart de conversion actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I à VI)		48 831 684	30 343 145	18 488 539	21 018 267

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

75 707

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

		31/12/2024	31/12/2023
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	596 706	596 706
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecart de réévaluation	6 452 225	6 452 225
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(5 746 135)	(4 815 603)
	Résultat de l'exercice	(1 321 107)	(930 532)
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	(18 311)	1 302 796
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges	17 956	15 704
	Total des provisions	17 956	15 704
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	11 251 401	12 293 137
	Emprunts et dettes financières divers (3)	2 852 747	2 695 190
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		178 320
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	796 787	787 493
	Dettes fiscales et sociales	367 655	597 655
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	3 220 305	3 147 972	
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total des dettes	18 488 894	19 699 767
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	18 488 539	21 018 267
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	(1 321 107,03)	(930 532,22)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	9 138 026	8 639 978
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	368 884	2 202
(3)	Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat 1/2

				31/12/2024	31/12/2023
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises	(5 129)		(5 129)	(3 227)
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	6 965 268		6 965 268	7 465 471
	Montant net du chiffre d'affaires	6 960 139		6 960 139	7 462 245
	Production stockée				
	Production immobilisée			3 476	7 198
	Subventions d'exploitation			35 066	26 459
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			20 491	93 787
Autres produits			2 701	2 556	
Total des produits d'exploitation (1)				7 021 873	7 592 245
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements			647 174	663 800
	Variation de stock			1 625	2 861
	Autres achats et charges externes			2 944 083	3 174 020
	Impôts, taxes et versements assimilés			554 907	529 045
	Salaires et traitements			1 404 276	1 415 812
	Charges sociales du personnel			454 403	471 467
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			1 846 221	1 853 218
	- charges d'exploitation à répartir				
Dotations aux dépréciations :					
- sur immobilisations					
- sur actif circulant					
Dotations aux provisions			2 252	2 252	
Autres charges			37 070	35 124	
Total des charges d'exploitation (2)				7 892 011	8 147 599
RESULTAT D'EXPLOITATION				(870 138)	(555 355)

Compte de Résultat 2/2

		31/12/2024	31/12/2023
RESULTAT D'EXPLOITATION		(870 138)	(555 355)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	1 989	7 196
Total des produits financiers		1 989	7 196
CHARGES FINANCIERS	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	450 885	382 572
Total des charges financières		450 885	382 572
RESULTAT FINANCIER		(448 896)	(375 376)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		(1 319 034)	(930 731)
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		592 1 532
Total des produits exceptionnels			2 125
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	560 1 513	426 1 500
Total des charges exceptionnelles		2 073	1 926
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(2 073)	199
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
TOTAL DES PRODUITS		7 023 862	7 601 565
TOTAL DES CHARGES		8 344 969	8 532 097
RESULTAT DE L'EXERCICE		(1 321 107)	(930 532)

- (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs
(3) dont produits concernant les entreprises liées
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

Règles et Méthodes Comptables

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **18 488 539** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **7 023 862** euros et un total **charges** de **8 344 969** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **-1 321 107** euros.

L'exercice considéré débute le **01/01/2024** et finit le **31/12/2024**.

Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

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

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

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les comptes annuels ont été établis selon les normes comptables définies par le règlement ANC 2014-03 et modifiés par les règlements complémentaires afférents.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

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

Evaluation des amortissements

Les méthodes et les durées d'amortissement retenues ont été les suivantes:

Catégorie	Mode	Durée
Constructions	Linéaire	5 à 50 ans

Règles et Méthodes Comptables

Agencements et aménagements	Linéaire	3 à 20 ans
Installations techniques	Linéaire	3 à 15 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 ans
Mobilier	Linéaire	3 à 10 ans

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition selon la méthode du coût d'achat moyen pondéré.

Les frais de stockage n'ont pas été pris en compte pour l'évaluation des stocks.

Les stocks et en cours ont, le cas échéant, été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la date de la clôture de l'exercice.

Evaluation des créances et des dettes

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

Disponibilités

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

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Annexe libre

Subvention:

La société a perçu en 2008, 2009 et 2010, 3 millions d'euros de subvention pour couvrir les coûts de démarrage. Ces subventions ont fait l'objet d'une clause de retour à meilleur fortune qui pouvait conduire, dans certaines conditions à rembourser tout ou partie de ces montants. Compte tenu de la résiliation anticipée du contrat de management avec le groupe Radisson en 2017, cette somme a été transférée sur le contrat de franchise et pourra éventuellement faire l'objet d'un remboursement en cas de rupture anticipée du contrat de franchise avant son échéance soit le 31/12/2028.

Engagements financiers:

Engagements donnés:

Convention de rechargement de l'inscription d'hypothèque conventionnelle rechargeable d'un montant de 29 500 000 euros inscrite au 2ème bureau des hypothèques de TOULOUSE pour une durée de 30 ans expirant le 9 octobre 2036, sur l'immeuble à usage d'hôtel 4 étoiles de 200 chambres exploité sous l'enseigne "RADISSON BLUE", commune de BLAGNAC (31700) 2 Rue Dieudonné Costes, Cadastré Section BR n°29, d'une Superficie de 94a 43ca.

-Nantissement de premier rang sur un fonds de commerce d'hotellerie, restauration et toutes prestations de services s'y rapportant 4 étoiles de 200 chambres, exploité sous l'enseigne "RADISSON BLUE", sis à BLAGNAC CEDEX 06 (31700) 2rue Dieudonné Costes BP 21531.

Engagements reçus:

Garantie de l'Etat à hauteur de 90% concernant le PGE.

Compte tenu des mouvements sur le capital de la société 2RDC qui ont eu lieu sur 2020, le montant du compte courant détenu par SHTB a été diminué et n'atteint plus les 5 000 000 euros bloqués en garantie du prêt de 13 500 000 euros accordé à la société 2RDC par SHTB. Une communication à ce sujet a été adressée à l'abankue qui n'a pas fait de retour défavorable.

Engagement en matière de pensions et retraites

La société n'a signé aucun accord particulier en matière d'engagements de retraite. Ces derniers se limitent donc à l'indemnité conventionnelle de départ à la retraite.

Une provision de 2 252 € a été comptabilisée au titre de cet exercice.

Indemnité de départ à la retraite - Engagement total: 17 956€

Déficit reportable:

Le montant du déficit reportable cumulé au 31/12/2024 s'élève à 26 051 938€.

Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2024
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres	50 637					50 637
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	50 637					50 637
CORPORELLES						
Terrains	3 777 000					3 777 000
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement	33 069 267					33 069 267
Instal technique, matériel outillage industriels	1 591 222		5 910			1 597 132
Instal., agencement, aménagement divers	1 007 018		2 154			1 009 172
Matériel de transport	4 678 026		117 140			4 795 166
Matériel de bureau, mobilier	3 099 233		32 951			3 132 184
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours	101 713			101 713		
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	47 323 479		158 154	101 713		47 379 921
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations						
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières	56 258		19 449			75 707
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	56 258		19 449			75 707
TOTAL	47 430 375		177 604	101 713		47 506 265

Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2024
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	29 412			29 412
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	29 412			29 412
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement	21 122 815	1 305 441		22 428 256
Instal technique, matériel outillage industriels	1 586 238	905		1 587 143
Autres Instal., agencement, aménagement divers	953 803	20 945		974 747
Matériel de transport	1 812 770	456 037		2 268 807
Matériel de bureau, mobilier	2 991 887	62 893		3 054 780
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	28 467 512	1 846 221		30 313 733
TOTAL	28 496 924	1 846 221		30 343 145

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Fonds commercial							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2024
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires	15 704	2 252		17 956
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	15 704	2 252		17 956
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients	896		896	
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	896		896	
TOTAL GENERAL		16 600	2 252	896	17 956
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			2 252	896	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

		31/12/2024	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières	75 707	75 707	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	188 309	188 309	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	81 546	81 546	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers	420 025	420 025	
	Groupe et associés (2)			
Débiteurs divers	8 342	8 342		
Charges constatées d'avances	59 044	59 044		
TOTAL DES CREANCES		832 974	832 974	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/12/2024	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)	368 884	368 884		
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	10 882 517	1 531 649	3 655 556	5 695 313
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	796 787	796 787		
	Personnel et comptes rattachés	178 527	178 527		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	145 921	145 921		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	11 445	11 445		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	31 762	31 762		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	2 852 747	2 852 747		
Autres dettes	3 220 305	3 220 305			
Dettes représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL DES DETTES		18 488 894	9 138 026	3 655 556	5 695 313
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice					
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		1 397 553			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

Produits à recevoir

		31/12/2024
Total des Produits à recevoir		420 025
Autres créances		420 025
<i>ETAT - CET A PAYER</i>	979	
<i>ETAT - TVTS A PAYER</i>	1 072	
<i>ETAT - FORMATION CONTINUE</i>		
<i>ETAT - PRODUITS A RECEVOIR</i>	417 974	

Charges à payer

31/12/2024

Total des Charges à payer		707 407
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		129 931
<i>INT. COURUS/EMPRUNT ETB CREDIT</i>	<i>129 931</i>	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		336 489
<i>FRS - FNP OTHER</i>	<i>336 489</i>	
Dettes fiscales et sociales		240 987
<i>DETTES PROV. CONGES A PAYER</i>	<i>100 762</i>	
<i>DETTES PROV. POUR RCR</i>	<i>3 481</i>	
<i>DETTES PROV. POUR RTT</i>	<i>836</i>	
<i>PERSONNEL - PROV. EXTRAS</i>	<i>1 661</i>	
<i>DETTES PROV. MIC</i>	<i>6 605</i>	
<i>PERSONNEL - PROV. DIVERS</i>	<i>53 862</i>	
<i>PROV. CH. SOC./CONGES PAYES</i>	<i>41 561</i>	
<i>PROV. CH. SOCIALES / RCR</i>	<i>1 139</i>	
<i>PROV. CH. SOCIALES / RTT</i>	<i>435</i>	
<i>PROV.CH. SOCIALES / EXTRA</i>	<i>698</i>	
<i>PROV. CH. SOCIALES / MIC</i>	<i>3 302</i>	
<i>PROV. CH. SOC./DIVERS SALAIRES</i>	<i>22 682</i>	
<i>ETAT - TAXE APPRENTISSAGE</i>	<i>1 351</i>	
<i>ETAT - TAXE HANDICAPES A PAYER</i>	<i>2 611</i>	

Capital social

	31/12/2024	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	50 073,00	11,9167	596 706,46
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	50 073,00	11,9167	596 706,46

--

Ventilation du chiffre d'affaires

		31/12/2024
Chiffre d'affaires par secteur d'activité		6 960 139
Ventes de marchandises		(5 129)
<i>AUTRES VENTES F&B 20%</i>	3 670	
<i>VENTES HORS F&B 20%</i>	(8 799)	
Production vendue Services		6 965 268
<i>NC RETAIL RATES</i>	3 133 534	
<i>NC LI TOF TACTICAL OFFERS</i>	48 078	
<i>NC LI BAO BUNDLED & OPAQUE</i>	30 153	
<i>NC OTHER ROOM REVENUE 20%</i>	7 029	
<i>NO SHOW INDIVIDUAL</i>	28 159	
<i>BGR BUS. GPE RESIDENTIAL</i>	321 287	
<i>LGR LEISURE GPE TO & WS</i>	50 764	
<i>REVENUE ROOMS LAY OVER</i>	86 645	
<i>REVENUE CREW</i>	874 353	
<i>FOOD REVENUE 10%</i>	1 342 784	
<i>BEVERAGE REVENUE 10% NON ALC</i>	111 871	
<i>BREAKFAST REVENUE 10%</i>	364 535	
<i>BEVERAGE REVENUE 20% ALC</i>	262 099	
<i>BREAKFAST REVENUE 20%</i>	248	
<i>CANCELATION FEES 0%</i>	4 434	
<i>CONFERENCE ROOM RENTAL 20%</i>	148 790	
<i>LOCATION MATERIEL C&B</i>	2 308	
<i>MISE A DISPOSITION CLUSTER 20%</i>	55 809	
<i>TELEPHONE ET INTERNET</i>	36	
<i>PHOTOCOPIES</i>	90	
<i>PARKING CLIENTS HOTEL</i>	78 439	
<i>BLANCHISSERIE</i>	6 712	
<i>OTHER OOD REVENUE 10%</i>	7 109	
Chiffre d'affaires par marché géographique		6 960 139
Chiffre d'affaires FRANCE		6 960 139
<i>AUTRES VENTES F&B 20%</i>	3 670	
<i>VENTES HORS F&B 20%</i>	(8 799)	
<i>NC RETAIL RATES</i>	3 133 534	
<i>NC LI TOF TACTICAL OFFERS</i>	48 078	
<i>NC LI BAO BUNDLED & OPAQUE</i>	30 153	
<i>NC OTHER ROOM REVENUE 20%</i>	7 029	
<i>NO SHOW INDIVIDUAL</i>	28 159	
<i>BGR BUS. GPE RESIDENTIAL</i>	321 287	
<i>LGR LEISURE GPE TO & WS</i>	50 764	
<i>REVENUE ROOMS LAY OVER</i>	86 645	
<i>REVENUE CREW</i>	874 353	
<i>FOOD REVENUE 10%</i>	1 342 784	
<i>BEVERAGE REVENUE 10% NON ALC</i>	111 871	
<i>BREAKFAST REVENUE 10%</i>	364 535	
<i>BEVERAGE REVENUE 20% ALC</i>	262 099	
<i>BREAKFAST REVENUE 20%</i>	248	
<i>CANCELATION FEES 0%</i>	4 434	
<i>CONFERENCE ROOM RENTAL 20%</i>	148 790	
<i>LOCATION MATERIEL C&B</i>	2 308	
<i>MISE A DISPOSITION CLUSTER 20%</i>	55 809	

Ventilation du chiffre d'affaires

31/12/2024

<i>TELEPHONE ET INTERNET</i>	36	
<i>PHOTOCOPIES</i>	90	
<i>PARKING CLIENTS HOTEL</i>	78 439	
<i>BLANCHISSERIE</i>	6 712	
<i>OTHER OOD REVENUE 10%</i>	7 109	

Engagements financiers

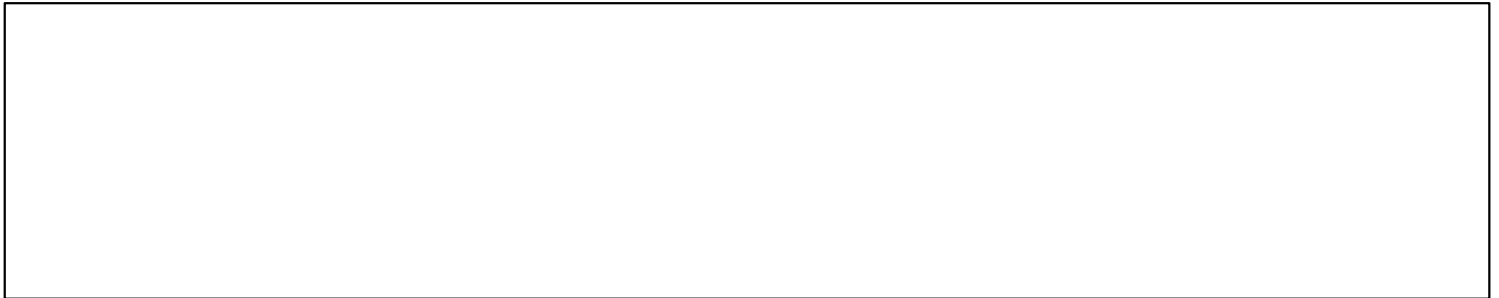
31/12/2024

Engagements
financiers donnésEngagements
financiers reçus

Effets escomptés non échus		
Avals, cautions et garanties		
Engagements de crédit-bail		
Engagements en pensions, retraite et assimilés		
Autres engagements		
Total des engagements financiers (1)		
(1) Dont concernant : Les dirigeants Les filiales Les participations Les autres entreprises liées		

Effectif moyen

	31/12/2024	Interne	Externe
EFFECTIF MOYEN PAR CATEGORIE			
Cadres & professions intellectuelles supérieures		7	
Professions intermédiaires		5	
Employés		20	
Ouvriers		1	
TOTAL		33	



Honoraires des Commissaires aux Comptes

	31/12/2024	31/12/2023	%	%	31/12/2024	31/12/2023	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur	17 695	22 000	100,00	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur								
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	17 695	22 000	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	17 695	22 000	100,00	100,00				

Charges constatées d'avance

	Période	Montants	31/12/2024
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION		59 044	59 044
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			59 044

--

Transferts de charges

31/12/2024

IJJ PREVOYANCE	2 870
INDEMNITES D'ASSURANCE BRUTE	948
TRANSFERT DE CHARGES	2 400
PIN BONUS FOOD	4 596
PIN BONUS PEV	8 241
PIN BONIS LAUNDRY	540
TOTAL	19 595

--