

36 rue La Fayette
Société par actions simplifiée au capital de 894.918 €
Siège social : 4 avenue Hoche – 75008 Paris
451 340 079 RCS Paris
(ci-après la « **Société** »)

**DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE
EN DATE DU 30 JUIN 2025**

La société Cityhold Propco 9 S.à r.l., société de droit luxembourgeois dont le siège social est situé 4A, rue Henri Schnadt, L-2530, Luxembourg, dûment représentée par Mr Robert Viksten et Mme Tajwer Yaqoob, (ci-après « **l'Associé Unique** »),

Agissant en qualité d'Associé Unique de la Société,

Après avoir :

- (a) pris connaissance des documents suivants :
- rapport de gestion du Président sur la situation et l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ;
 - comptes annuels relatifs à cet exercice ;
 - rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels ;
 - projet des décisions ;
- (b) pris acte que les documents nécessaires ont été transmis en temps utile au Commissaire aux comptes, afin de lui permettre d'établir son rapport et que celui-ci n'a pas jugé nécessaire de rencontrer l'Associé Unique ;

A adopté les décisions suivantes :

PREMIÈRE DÉCISION

L'Associé Unique, connaissance prise du rapport du Président sur la gestion de la Société pendant l'exercice clos le 31 décembre 2024 ainsi que du rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels, approuve les comptes dudit exercice comprenant le compte de résultat, le bilan et son annexe tels qu'ils lui sont présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports.

L'Associé Unique prend également acte que les comptes de la Société ne font apparaître aucune des dépenses et charges visées par l'article 39-4 du Code général des impôts.

En conséquence, l'Associé Unique donne quitus au Président de sa gestion pour l'exercice écoulé.

DEUXIÈME DÉCISION

L'Associé Unique, après avoir constaté que le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2024 s'élève à 3.327.011 €, décide d'affecter cette somme au poste report à nouveau, lequel est donc porté de (18.245.198) € à (14.918.187) €, toujours débiteur.

L'Associé Unique prend également acte de ce qu'il n'a pas été distribué de dividendes au titre des trois derniers exercices.

TROISIÈME DÉCISION

L'Associé Unique prend acte qu'aucune convention relevant de l'article L.227-10 du Code de commerce n'a été conclue au cours de l'exercice clos le 31 décembre 2024.

QUATRIÈME DÉCISION

L'Associé Unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait du présent acte en vue de l'accomplissement des formalités.

* *

*

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent acte qui a été signé par l'Associé Unique.

DocuSigned by:
Robert Viksten
FE4ADA2028494CC...

Cityhold Propco 9 S.à r.l.

Associé Unique
représenté par Mr Robert Viksten

DocuSigned by:
Tajwer Yaqoob
CB120A2E6D604A7...

et
par Mme Tajwer Yaqoob



SAS 36 RUE LA FAYETTE

Comptes annuels de l'exercice
clos le 31 décembre 2024

Certifié conforme par le président

DocuSigned by:

Robert Viksten

FE4ADA2028494CC...

DocuSigned by:

Taywer Yappob

CB120A2E6D604A7...



4, Avenue Hoche – 75008 PARIS

Société par actions simplifiée inscrite à l'ordre des Experts Comptables, membre de la Compagnie Régionale de Paris des Commissaires aux Comptes, au capital de 100 000 €

RCS B 444 048 441 SIRET 444 048 441 00034 APE 6920Z FR06444048441

Tel : +33 1 48 88 10 00

www.cabinet-mda.com

RAPPORT DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS

En notre qualité d'expert-comptable, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise

SAS 36 RUE LAFAYETTE
4 Avenue Hoche
75008 PARIS

relatifs à l'exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024.

Nos diligences ont été réalisées conformément à la norme professionnelle de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation des comptes qui ne constitue ni un audit ni un examen limité.

Les comptes annuels ci-joints se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan,	69 155 725 Euros
- Chiffre d'affaires HT,	9 215 540 Euros
- Résultat net comptable,	3 327 011 Euros

Fait à PARIS
Le 09/03/2025

DUMONT Cédric

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains	17 242 000		17 242 000	17 242 000
	Constructions	46 025 063	8 903 676	37 121 387	39 155 528
	Installations techniques, matériel et outillage				
	Autres immobilisations corporelles				
	Immobilisations en cours				5 460
	Avances et acomptes				
	Immobilisations financières (2)				
	Participations mises en équivalence				
	Autres participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	35 720		35 720	35 720
	Total II	63 302 783	8 903 676	54 399 107	56 438 708
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés				
	Autres créances	246 671		246 671	9 099 336
	Capital souscrit - appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement				
	Disponibilités	12 196 169		12 196 169	10 501 724
	Charges constatées d'avance (3)	2 313 778		2 313 778	2 699 297
	Total III	14 756 617		14 756 617	22 300 356
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	78 059 400	8 903 676	69 155 725	78 739 064

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

35 720

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 894 918) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	894 918 10 406 260	894 918 10 406 260
	Réserves		
	Réserve légale	80 118	80 118
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	71 387	71 387
	Report à nouveau	18 245 198	20 973 646
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	3 327 011	2 728 448
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total I	3 465 504	6 792 515
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (I)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	55 558 728	55 560 964
	Concours bancaires courants		
	Emprunts et dettes financières diverses	15 321 952	19 301 117
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	305 689	298 403
	Dettes fiscales et sociales	349 684	9 322 199
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	1 085 174	1 048 896
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)		
	Total IV	72 621 228	85 531 579
	Ecart de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	69 155 725	78 739 064

(1) Dont à moins d'un an

1 979 618

28 951 819

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1
	France	Exportation	Total	31/12/2023 12
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	9 215 540		9 215 540	8 685 617
Chiffre d'affaires NET	9 215 540		9 215 540	8 685 617
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3 347	
Autres produits			58 467	
Total des Produits d'exploitation (I)			9 277 354	8 685 617
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			1 834 766	1 844 537
Impôts, taxes et versements assimilés			442 716	436 323
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 092 119	2 090 097
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			2	1
Total des Charges d'exploitation (II)			4 369 602	4 370 958
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			4 907 752	4 314 659
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	12 066	49 852
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	12 066	49 852
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	1 228 950	1 336 123
Différences négatives de change		16 773
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	1 228 950	1 352 896
2. Résultat financier (V-VI)	1 216 885	1 303 044
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	3 690 867	3 011 615
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Total VII		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Total VIII		
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	363 856	283 167
Total des produits (I+III+V+VII)	9 289 420	8 735 469
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	5 962 409	6 007 021
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	3 327 011	2 728 448

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

SOMMAIRE

Faits caractéristiques de l'exercice	X
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	X
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	X
Etat des amortissements	X
Etat des échéances des créances et des dettes	X
Composition du capital social	X
Produits à recevoir	X
Charges à payer	X
Charges et produits constatés d'avance	X
Variation des capitaux propres	X

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 69 155 724.62 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 9 215 540.21 Euros et dégageant un bénéfice de 3 327 011.12 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Pour une meilleure compréhension des comptes annuels présentés, les modes et méthodes d'évaluation retenus sont précisés lorsque :

- un choix est offert par la législation,
- une exception prévue par les textes est utilisée,
- l'application d'une prescription comptable ne suffit pas pour donner une image fidèle.

PRINCIPALES METHODES UTILISEES

. Immobilisations corporelles

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.

La société procède à une évaluation externe de ses actifs afin de comparer la valeur nette comptable à la valeur de marché de l'immeuble. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur de marché est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue, sur la base du montant d'acquisition.

- Gros oeuvre : 50 à 100 ans
- Couverture 30 ans
- Traitement des façades 10 ans
- Menuiseries Extérieures Bois 20 ans
- Protections solaires 15 ans
- Verrière 20 ans
- Métallerie 20 ans
- Cloisons - Doublages 20 ans
- Mint - Agencement - Parquet 10 ans
- Faux-plafonds 15 ans
- Faux planchers 15 ans
- Sols durs 15 ans
- Sols souples 10 ans
- Peinture 10 ans
- Plomberie 20 ans
- CVC 15 ans
- CFO/CFA 15 ans
- Ascenseurs 15 ans

. Créances

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

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges, qui correspondent à des sorties de ressources probables sans contrepartie équivalentes, sont estimées en fonction des données connues de la société à la date d'arrêté des comptes.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	TOTAL		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL		
Terrains	17 242 000		
Constructions sur sol propre	25 296 045		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements des constructions	20 671 040		57 978
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			
Installations générales agencements aménagements divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	5 460		52 518
Avances et acomptes			
TOTAL	63 214 545		110 496
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts, autres immobilisations financières	35 720		
TOTAL	35 720		
TOTAL GENERAL	63 250 265		110 496

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement	TOTAL			
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL			
Terrains			17 242 000	17 242 000
Constructions sur sol propre			25 296 045	25 296 045
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencements aménagements constr.			20 729 018	20 729 018
Installations techniques, Matériel et outillage industriel				
Installations générales agencements aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, Mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	57 978	0		
Avances et acomptes				
TOTAL	57 978	0	63 267 063	63 267 063
Participations évaluées par mises en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts, autres immobilisations financières			35 720	35 720
TOTAL			35 720	35 720
TOTAL GENERAL	57 978	0	63 302 783	63 302 783

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL				
Terrains					
Constructions sur sol propre		3 445 060	1 702 661		5 147 721
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales agencements aménagements constr.		3 366 497	389 457		3 755 954
Installations techniques, Matériel et outillage industriel					
Installations générales agencements aménagements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, Mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL		6 811 557	2 092 119		8 903 676
TOTAL GENERAL		6 811 557	2 092 119		8 903 676
Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais étab.rech.développ.	TOTAL				
Autres immob.incorporelles	TOTAL				
Terrains					
Constructions sur sol propre	1 702 661				
Constructions sur sol d'autrui					
Instal.générales agenc.aménag.constr.	389 457				
Instal.techniques matériel outillage indus.					
Instal.générales agenc.aménag.divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau informatique mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL		2 092 119			
TOTAL GENERAL		2 092 119			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	35 720	35 720	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	213 023	213 023	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	14 532	14 532	
Divers état et autres collectivités publiques			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	19 116	19 116	
Charges constatées d'avance	2 313 778	2 313 778	
TOTAL	2 596 168	2 596 168	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	158 728	158 728		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	55 400 000		55 400 000	
Emprunts et dettes financières divers	15 321 952	80 342	14 000 000	1 241 610
Fournisseurs et comptes rattachés	305 689	305 689		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	80 688	80 688		
Taxe sur la valeur ajoutée	252 632	252 632		
Obligations cautionnées				
Autres impôts taxes et assimilés	16 364	16 364		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	1 085 174	1 085 174		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	72 621 228	1 979 618	69 400 000	1 241 610
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	4 000 000			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Autres créances	12 066
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
Total	12 066

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	158 728
Emprunts et dettes financières diverses	80 342
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	249 677
Dettes fiscales et sociales	16 364
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	37 344
Total	542 455

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	2 313 778
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	2 313 778

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	9 520 963
Affectation de résultat à la situation nette de l'AGO	2 728 448
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	6 792 515
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Variation du capital	
Variation des autres postes	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	6 792 515
Variation en cours d'exercice	
Variation du capital	
Variation des primes, reserves, report a nouveau	
Variation des provisions relevant des capitaux propres	
Contreparties de réévaluations	
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
Autres variations	3 327 011
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	3 465 504
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	3 327 011
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	3 327 011

SAS 36 RUE LAFAYETTE

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

(Exercice clos le 31 décembre 2024)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2024)

A l'associé unique
SAS 36 RUE LAFAYETTE
4 Avenue Hoche
75008 Paris

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SAS 36 RUE LAFAYETTE 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.

PricewaterhouseCoopers Audit, SAS, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, www.pwc.fr

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse, Montpellier.

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.

Estimations comptables

La note « Immobilisations corporelles » de la partie « Principales méthodes utilisées » de l'annexe expose les règles et méthodes comptables suivies par votre société, pour la valorisation des actifs immobiliers, ainsi que leurs modalités de dépréciation. L'estimation de la valorisation des actifs immobiliers a été déterminée sur la base notamment d'expertises annuelles effectuées par un expert indépendant. Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à examiner les données et les hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations.

Dans le cadre de nos appréciations, nous nous sommes assurés du caractère raisonnable de ces estimations.

Vérifications spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du 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 le président.

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

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

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

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

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

Neuilly sur Seine, date de la signature électronique

Document authentifié par signature électronique

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit
Benjamin Moïse

SAS 36 RUE LA FAYETTE

**Comptes annuels de l'exercice
clos le 31 décembre 2024**

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains	17 242 000		17 242 000	17 242 000
	Constructions	46 025 063	8 903 676	37 121 387	39 155 528
	Installations techniques, matériel et outillage				
	Autres immobilisations corporelles				
ACTIF CIRCULANT	Immobilisations en cours				5 460
	Avances et acomptes				
	Immobilisations financières (2)				
	Participations mises en équivalence				
	Autres participations				
	Créances rattachées à des participations				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
	Autres immobilisations financières	35 720		35 720	35 720
	Total II	63 302 783	8 903 676	54 399 107	56 438 708
Comptes de Régularisation	Stocks et en cours				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés				
	Autres créances	246 671		246 671	9 099 336
	Capital souscrit - appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement				
Comptes de Régularisation	Disponibilités	12 196 169		12 196 169	10 501 724
	Charges constatées d'avance (3)	2 313 778		2 313 778	2 699 297
	Total III	14 756 617		14 756 617	22 300 356
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	78 059 400	8 903 676	69 155 725	78 739 064

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

35 720

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 894 918) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	894 918 10 406 260	894 918 10 406 260
	Réserves		
	Réserve légale	80 118	80 118
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	71 387	71 387
	Report à nouveau	18 245 198	20 973 646
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	3 327 011	2 728 448
	Subventions d'investissement Provisions réglementées		
	Total I	3 465 504	6 792 515
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (I)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	55 558 728	55 560 964
	Concours bancaires courants		
	Emprunts et dettes financières diverses	15 321 952	19 301 117
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	305 689	298 403
	Dettes fiscales et sociales	349 684	9 322 199
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes	1 085 174	1 048 896
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (I)		
	Total IV	72 621 228	85 531 579
	Ecart de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	69 155 725	78 739 064

(1) Dont à moins d'un an

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2024 12			Exercice N-1 31/12/2023 12	
	France	Exportation	Total		
Produits d'exploitation (1)					
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services	9 215 540		9 215 540	8 685 617	
Chiffre d'affaires NET	9 215 540		9 215 540	8 685 617	
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions d'exploitation					
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			3 347		
Autres produits			58 467		
Total des Produits d'exploitation (I)			9 277 354	8 685 617	
Charges d'exploitation (2)					
Achats de marchandises					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)					
Autres achats et charges externes *			1 834 766	1 844 537	
Impôts, taxes et versements assimilés			442 716	436 323	
Salaires et traitements					
Charges sociales					
Dotations aux amortissements et dépréciations					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 092 119	2 090 097	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations					
Dotations aux provisions					
Autres charges			2	1	
Total des Charges d'exploitation (II)			4 369 602	4 370 958	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			4 907 752	4 314 659	
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2024 12	Exercice N-1 31/12/2023 12
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	12 066	49 852
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	12 066	49 852
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	1 228 950	1 336 123
Différences négatives de change		16 773
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	1 228 950	1 352 896
2. Résultat financier (V-VI)	1 216 885	1 303 044
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	3 690 867	3 011 615
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Total VII		
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Total VIII		
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	363 856	283 167
Total des produits (I+III+V+VII)	9 289 420	8 735 469
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	5 962 409	6 007 021
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	3 327 011	2 728 448

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

ANNEXE

SOMMAIRE

Faits caractéristiques de l'exercice	X
Evènements significatifs postérieurs à la clôture	X
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	X
Etat des amortissements	X
Etat des échéances des créances et des dettes	X
Composition du capital social	X
Produits à recevoir	X
Charges à payer	X
Charges et produits constatés d'avance	X
Variation des capitaux propres	X

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 69 155 724.62 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 9 215 540.21 Euros et dégageant un bénéfice de 3 327 011.12 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2024 au 31/12/2024.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Néant.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Pour une meilleure compréhension des comptes annuels présentés, les modes et méthodes d'évaluation retenus sont précisés lorsque :

- un choix est offert par la législation,
- une exception prévue par les textes est utilisée,
- l'application d'une prescription comptable ne suffit pas pour donner une image fidèle.

PRINCIPALES METHODES UTILISEES

. Immobilisations corporelles

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.

La société procède à une évaluation externe de ses actifs afin de comparer la valeur nette comptable à la valeur de marché de l'immeuble. Une dépréciation est constatée lorsque la valeur de marché est inférieure à la valeur nette comptable.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilisation prévue, sur la base du montant d'acquisition.

- Gros oeuvre : 50 à 100 ans
- Couverture 30 ans
- Traitement des façades 10 ans
- Menuiseries Extérieures Bois 20 ans
- Protections solaires 15 ans
- Verrière 20 ans
- Métallerie 20 ans
- Cloisons - Doublages 20 ans
- Mint - Agencement - Parquet 10 ans
- Faux-plafonds 15 ans
- Faux planchers 15 ans
- Sols durs 15 ans
- Sols souples 10 ans
- Peinture 10 ans
- Plomberie 20 ans
- CVC 15 ans
- CFO/CFA 15 ans
- Ascenseurs 15 ans

. Créances

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

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges, qui correspondent à des sorties de ressources probables sans contrepartie équivalentes, sont estimées en fonction des données connues de la société à la date d'arrêté des comptes.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	TOTAL		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL		
Terrains	17 242 000		
Constructions sur sol propre	25 296 045		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements des constructions	20 671 040		57 978
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			
Installations générales agencements aménagements divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	5 460		52 518
Avances et acomptes			
TOTAL	63 214 545		110 496
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts, autres immobilisations financières	35 720		
TOTAL	35 720		
TOTAL GENERAL	63 250 265		110 496

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement	TOTAL			
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL			
Terrains			17 242 000	17 242 000
Constructions sur sol propre			25 296 045	25 296 045
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencements aménagements constr.			20 729 018	20 729 018
Installations techniques, Matériel et outillage industriel				
Installations générales agencements aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, Mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours	57 978	0		
Avances et acomptes				
TOTAL	57 978	0	63 267 063	63 267 063
Participations évaluées par mises en équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts, autres immobilisations financières			35 720	35 720
TOTAL			35 720	35 720
TOTAL GENERAL	57 978	0	63 302 783	63 302 783

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement	TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL				
Terrains					
Constructions sur sol propre		3 445 060	1 702 661		5 147 721
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales agencements aménagements constr.		3 366 497	389 457		3 755 954
Installations techniques, Matériel et outillage industriel					
Installations générales agencements aménagements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, Mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL		6 811 557	2 092 119		8 903 676
TOTAL GENERAL		6 811 557	2 092 119		8 903 676
Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais étab.rech.développ.	TOTAL				
Autres immob.incorporelles	TOTAL				
Terrains					
Constructions sur sol propre	1 702 661				
Constructions sur sol d'autrui					
Instal.générales agenc.aménag.constr.	389 457				
Instal.techniques matériel outillage indus.					
Instal.générales agenc.aménag.divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau informatique mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL		2 092 119			
TOTAL GENERAL		2 092 119			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	35 720	35 720	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	213 023	213 023	
Autres impôts, taxes et versements assimilés	14 532	14 532	
Divers état et autres collectivités publiques			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	19 116	19 116	
Charges constatées d'avance	2 313 778	2 313 778	
TOTAL	2 596 168	2 596 168	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	158 728	158 728		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	55 400 000		55 400 000	
Emprunts et dettes financières divers	15 321 952	80 342	14 000 000	1 241 610
Fournisseurs et comptes rattachés	305 689	305 689		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	80 688	80 688		
Taxe sur la valeur ajoutée	252 632	252 632		
Obligations cautionnées				
Autres impôts taxes et assimilés	16 364	16 364		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	1 085 174	1 085 174		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	72 621 228	1 979 618	69 400 000	1 241 610
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	4 000 000			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

[illegible]

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Autres créances	12 066
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
Total	12 066

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	158 728
Emprunts et dettes financières diverses	80 342
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	249 677
Dettes fiscales et sociales	16 364
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	37 344
Total	542 455

ANNEXE

Exercice du 01/01/2024 au 31/12/2024

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	2 313 778
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	2 313 778

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	9 520 963-
Affectation de résultat à la situation nette de l'AGO	2 728 448
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	6 792 515-
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Variation du capital	
Variation des autres postes	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	6 792 515-
Variation en cours d'exercice	
Variation du capital	
Variation des primes, reserves, report a nouveau	
Variation des provisions relevant des capitaux propres	
Contreparties de réévaluations	
Variations des provisions réglementées et subventions d'équipement	
Autres variations	3 327 011
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	3 465 504-
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	3 327 011
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	3 327 011