

SILK HOLDING
Société par actions simplifiée au capital social de 27.591.750 euros
Siège social : 185-189, Avenue Charles de Gaulle – 92200 Neuilly-sur-Seine
497 816 397 R.C.S Nanterre
(la « Société »)

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 19 MARS 2026

Proposition d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025

DEUXIEME DECISION

L'Associé Unique approuve la proposition du Président et décide d'affecter la perte de l'exercice écoulé s'élevant à 434.123,83 euros au compte « Report à nouveau », qui après affectation s'élèvera à (1.297.556,82) euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associé Unique prend acte que les sommes distribuées à titre de dividendes au cours des trois exercices précédents ont été les suivantes :

Exercice	Montant des dividendes distribués (en €)	Montant éligible à l'abattement de 40 % (en €)	Montant non éligible à l'abattement de 40% (en €)
Du 01/01/2024 au 31/12/2024	0 €	0€	0€
Du 01/01/2023 au 31/12/2023	3.375.406 €	0 €	3.375.406 €
Du 01/01/2022 au 31/12/2022	1.200.897 €	0 €	1.200.897 €

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

Certifié conforme par le Président


F2E553A029224FD...

Le Président
La société « DTZ INVESTORS FRANCE »,
Représentée par Monsieur Jean Blondel

185- 189 av. Charles de Gaulle

92200 NEUILLY SUR SEINE

Certifié conforme à l'original

DocuSigned by:
Jean Blondel
F2E553A029224FD...

COMPTES ANNUELS au 31/12/2025

	Pages
- <i>Bilan actif-passif</i>	1 et 2
- <i>Compte de résultat</i>	3 et 4
- <i>Annexe ANC 2022-06</i>	5 à 14
- <i>Détail bilan</i>	15 et 16
- <i>Détail Compte de résultat</i>	17

DENJEAN & ASSOCIES

35 Avenue Victor Hugo

BP 266

75116 PARIS

01 45 02 20 00

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2025 12			Exercice N-1 31/12/2024 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	Frais d'établissement(II)						
	Immobilisations incorporelles						
	<i>Frais d'établissement</i>						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	En cours, avances et acomptes						
	<i>Avances et acomptes</i>						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles						
	<i>Immobilisations en cours</i>						
	<i>Avances et acomptes</i>						
	En cours, avances et acomptes						
	Immobilisations financières (2)						
	Participations	66 573 601.37		66 573 601.37	66 573 601.37		
ACTIF CIRCULANT	<i>Autres participations</i>						
	Créances rattachées à des participations						
	Titres immobilisés de l'activité de portefeuille						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
	Total de l'actif immobilisé III	66 573 601.37		66 573 601.37	66 573 601.37		
	Stocks et en-cours						
	Matières premières et aut. approvisionnements						
	En-cours de production						
	<i>En-cours de production de biens</i>						
	<i>En-cours de production de services</i>						
	Produits finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés						
	Autres créances	14 430 388.32		14 430 388.32	14 600 419.06	170 030.74	1.16
	Charges constatées d'avance						
	Capital souscrit appelé, non versé						
	Valeurs mobilières de placement						
	<i>Valeurs mobilières de placement</i>						
	Actions propres						
	Autres titres						
	Instruments financiers à terme et jetons						
	Disponibilités	1 409 981.20		1 409 981.20	2 174 485.35	764 504.15	35.16
	Total de l'actif circulant IV	15 840 369.52		15 840 369.52	16 774 904.41	934 534.89	5.57
	Frais d'émission des emprunts (V)						
	Primes de remboursement des emprunts (VI)						
	Écarts de conversion et diff. d'évaluation (VII)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI+VII)	82 413 970.89		82 413 970.89	83 348 505.78	934 534.89	1.12

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an 13 794 042.00

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2025 12		Exercice N-1 31/12/2024 12		Ecart N / N-1	
						Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 27 591 750)	27 591 750.00		27 591 750.00			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 800 000.00		7 800 000.00			
	Ecarts de réévaluation						
	Ecarts d'équivalence						
	Réserves						
	Réserve légale	406 785.94		406 785.94			
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves						
	Report à nouveau	863 432.99				863 432.99	
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	434 123.83		863 432.99		429 309.16	49.72
	Subventions d'investissement						
	Provisions réglementées	1 724 157.44		1 724 157.44			
	Total des capitaux propres I	36 225 136.56		36 659 260.39		434 123.83	1.18
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
	Total I bis						
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
	Total des provisions II						
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit						
	Concours bancaires courants						
	Emprunts et dettes financières diverses	46 175 717.67		46 676 128.73		500 411.06	1.07
	Instruments financiers à terme						
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 116.66		13 116.66			
	Dettes fiscales et sociales						
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés						
	Autres dettes						
	Produits constatés d'avance						
	Total des dettes III	46 188 834.33		46 689 245.39		500 411.06	1.07
	Ecarts de conversion passif (IV)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+Ibis+II+III+IV)	82 413 970.89		83 348 505.78		934 534.89	1.12

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

2 049 356.00 2 549 768.00

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2025 12			Exercice N-1 31/12/2024 12	
	France	Exportation	Total		
Produits d'exploitation (1)					
Ventes de marchandises					
Production vendue					
Production vendue de biens					
Production vendue de services					
Montant net du chiffre d'affaires					
Production stockée					
Production immobilisée					
Subventions					
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions					
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles					
Autres produits			0.01		
Total des Produits d'exploitation (I)			0.01		
Charges d'exploitation					
Achats de marchandises					
Variation de stock					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock					
Autres achats et charges externes (1)			31 485.39	34 674.21	
Impôts, taxes et versements assimilés					
Salaires					
Charges sociales					
Dotations aux amortissements et aux dépréciations					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements					
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations					
Dotations aux provisions					
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées					
Autres charges					0.11
Total des Charges d'exploitation (II)			31 485.39	34 674.32	
1 RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			31 485.38	34 674.32	
Quote-part de résultat sur opérations faites en commun :					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)					
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					

(1) Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2025 12	Exercice N-1 31/12/2024 12
Produits financiers		
De participation (2)	965 488.00	842 761.03
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)		
Autres intérêts et produits assimilés (2)	668 113.48	865 131.29
Reprises sur dépréciations et provisions		
Différences positives de change		
Produits des cessions d'immobilisations financières		
Produits nets sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers (V)	1 633 601.48	1 707 892.32
Charges financières		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (3)	2 036 239.93	2 536 650.99
Différences négatives de change		
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
Charges nettes sur cessions de VMP et d'instruments de trésorerie		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières (VI)	2 036 239.93	2 536 650.99
2. RESULTAT FINANCIER (V-VI)	402 638.45	828 758.67
3. RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	434 123.83	863 432.99
Produits exceptionnels (VII)		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Total VII		
Charges exceptionnelles (VIII)		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Total VIII		
4. RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des produits (I+III+V+VII)	1 633 601.49	1 707 892.32
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	2 067 725.32	2 571 325.31
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	434 123.83	863 432.99
(2) Dont produits concernant les entreprises liées	1 601 834.00	1 649 138.00
(3) Dont intérêts concernant les entreprises liées	2 036 240.00	2 536 651.00

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

- PRINCIPES GÉNÉRAUX -

(Art. 831-1)

Mention du règlement comptable

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.

La société a appliqué pour la première fois à compter du 1er janvier 2025 le règlement ANC 2022-06. Cette application constitue un changement de méthodes comptables, toutefois la société pas été impactée significativement dans la présentation de ses comptes annuels par l'application de ce nouveau règlement.

Dérogations

L'entité ne déroge pas aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La durée de l'exercice comptable est de 12 mois.

La date de clôture de l'exercice est le 31/12/2025

Liste des principales méthodes

- La durée d'usage est utilisée pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations incorporelles et corporelles, conformément à l'article **214-13 du PCG**.

Événements post-clôture

Néant.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Informations significatives

FAITS CARACTERISTIQUE DE L'EXERCICE

Néant.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

A) Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placements

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

B) Etat des créances et des dettes

Voir tableaux pages suivantes.

C) Engagement retraite

La société n'employant pas de personnel, aucun engagement de retraite n'a été provisionné.

D) Affectation du résultat

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024 se solde par une perte nette de 434 123,83 euros.

La variation des capitaux propres au 31 Décembre 2025 s'explique par :

- la formation du résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2025 de -434 123,83 euros,
- l'affectation du résultat 2024 pour -863 432,99 euros en report à nouveau.

F) Disponibilités

Sur l'exercice 2025, le compte bancaire au sein de la Société Générale a été cloturé.

Le poste "disponibilités" au bilan comprend le solde des comptes bancaires suivant :

- Banque Société Générale pour 0€
- Banque Palatine pour 1 405 976,13€

Aucune transaction avec les parties liées n'a été conclue à des conditions anormales de marché.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

- MOUVEMENTS IMMOBILISATIONS, AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS -

(Art. 832-1)

Etat des immobilisations

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières				
Participations	66 573 601			66 573 601
TOTAL GENERAL	66 573 601			66 573 601

Etat des amortissements

Néant

	Durée d'utilisa- tion ou taux d'amor- tissement*	Mode d'amortissement
Frais d'établissement		
Immobilisations incorporelles		
Frais de développement		
Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques		
Droit au bail		
Fonds commercial		
Autres immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Terrains		
Agencements et aménagements de terrains		
Constructions		
Constructions sur sol d'autru		
Installations techniques, matériels et outillages industriels		
Installations générales, agencements, aménagements divers		
Matériel de transport		
Matériel de bureau et matériel informatique		
Mobilier		
Autres immobilisations corporelles		

*Indiquer, le cas échéant, la fourchette retenue (ex 3 à 10 ans)

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Etat des dépréciations

	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Sur immobilisations incorporelles					
Sur immobilisations corporelles					
Sur titres mises en équivalence					
Sur titres de participation					
Sur autres immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL					

- PRÉC. POSTES IMMO., AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS -
(Art. 832-2)

Immobilisations - Augmentations de l'exercice

	Ventilation des augmentations	
	Virements	Entrées
Néant		

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Immobilisations - Diminutions de l'exercice

Néant

Amortissements - Dotations de l'exercice

Néant

Amortissements - Diminutions de l'exercice

Néant

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue en %	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société	Engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations
				brute	nette						
Renseignements concernant les filiales											
- Filiales détenues à + de 50%											
- SCI SCI 13 15 VILLE L EVEQUE	6 034 400	10 773 603	100.00	64 849 444	64 849 444	13 794 042		4 745 684.91	2 179 856.35		
- Filiales non reprises											
- françaises											
- étrangères											
A. Total des filiales				64 849 444	64 849 444	13 794 042					
Renseignements concernant les participations											
- Participations détenues entre 10 et 50 %											
- Participations non reprises											
- françaises											
- étrangères											
B. Total des participations											
C. Total des filiales et des participations (A + B)				64 849 444	64 849 444	13 794 042					

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

- ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE -

(Art. 832-9)

Etat des échéances des créances

	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Groupe et associés	14 430 388	636 346	13 794 042
TOTAL	14 430 388	636 346	13 794 042

- CAPITAUX PROPRES -

(Art. 832-11)

Actions et parts sociales émises pendant l'exercice

Actions / parts sociales	Valeurs nominales en euros	Nombre à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Nombre à la clôture de l'exercice
ACTIONS	10.00	2 759 175			2 759 175

Le capital est entièrement libéré.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Tableau de variation des capitaux propres

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat de l'exercice N-1	Distribution de dividendes	Augmentation de capital
Capital	27 591 750			
Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 800 000			
Réserve légale	406 786			
Report à nouveau		863 433-		
Résultat de l'exercice	863 433-			
Provisions réglementées	1 724 157			
Total des capitaux propres	36 659 260	863 433-		

	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital				27 591 750
Primes d'émission, de fusion, d'apport				7 800 000
Réserve légale				406 786
Report à nouveau				863 433-
Résultat de l'exercice	434 124-			434 124-
Provisions réglementées				1 724 157
Total des capitaux propres	434 124-			36 225 137

- ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE -

(Art. 832-15)

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

État des échéances des dettes à la clôture de l'exercice

	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Fournisseurs et comptes rattachés	13 117	13 117		
Groupe et associés	46 175 718	2 036 240		44 139 478
TOTAL	46 188 834	2 049 356		44 139 478

- PRÉCISIONS RELATIVES À CERTAINS ÉLÉMENTS -

(Art. 832-19)

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	636 346
Disponibilités	4 005
TOTAL	640 351

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	2 036 240
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 117
TOTAL	2 049 357

- HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES -

(Art. 832-20)

1. Honoraires des commissaires aux comptes certifiant les comptes

	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Honoraires afférents à la certification des comptes	7 260	
TOTAL	7 260	

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

- ENGAGEMENTS HORS BILAN DONNÉS ET REÇUS -

(Art. 836-1)

Néant

DETAIL BILAN ACTIF

ACTIF	Exercice N 31/12/2025 12	Exercice N-1 31/12/2024 12
PARTICIPATIONS EVALUEES SELON METHODE MISE EN EQUIVALENCE	66 573 601.37	66 573 601.37
26182000 TITRES DE PARTICIPAT° / AUTRES	64 849 443.93	64 849 443.93
26182100 FRAIS D ETABLISSEMENT	1 724 157.44	1 724 157.44
Total II	66 573 601.37	66 573 601.37
AUTRES CREANCES	14 430 388.32	14 600 419.06
45520000 C/C VILLE L'EVEQUE	13 794 042.33	13 794 042.33
45881000 INT COURUS / PRET VILLE L'EVEQ	636 345.99	806 376.73
DISPONIBILITES	1 409 981.20	2 174 485.35
51220000 BANQUE SOCIETE GENERALE		12 839.07
51240000 BANQUE PALATINE	1 405 976.13	2 156 574.76
51881000 INTERETS COURUS PALATINE	4 005.07	5 071.52
Total III	15 840 369.52	16 774 904.41
TOTAL GÉNÉRAL	82 413 970.89	83 348 505.78

PASSIF

Total I

DETAIL COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2025 12	Exercice N-1 31/12/2024 12
Chiffre d'affaires NET		
AUTRES PRODUITS	0.01	
75800000 PRODUIT DE GESTION COURANTE	0.01	
Total des Produits d'exploitation	0.01	
AUTRES ACHATS ET CHARGES EXTERNES	31 485.39	34 674.21
62262000 HONORAIRES AUDIT	7 259.50	7 393.32
62263000 HONORAIRES DIVERS	110.69	609.73
62265000 HONORAIRES DTZ	24 000.00	24 000.00
62780000 FRAIS BANCAIRES	115.20	2 671.16
AUTRES CHARGES		0.11
65800000 CHARGE DE GESTION COURANTE		0.11
Total des Charges d'exploitation	31 485.39	34 674.32
Résultat d'exploitation	31 485.38	34 674.32
PRODUITS FINANCIERS DE PARTICIPATIONS	965 488.00	842 761.03
76110000 DIVIDENDES	965 488.00	842 761.03
AUTRES INTERETS ET PRODUITS ASSIMILES	668 113.48	865 131.29
76380000 INTERETS / PRET VILLE EVEQUE	636 345.99	806 376.73
76810000 INTERETS CAT 2 000K€		3 878.04
76820000 INTERETS CAT 500K€		1 701.52
76830000 INTERETS CAT 800K€		13 270.41
76840000 INTERETS CAT 1K€		10 284.37
76850000 PRODUITS FINANCIERS	31 767.49	29 620.22
Total des Produits financiers	1 633 601.48	1 707 892.32
INTERETS ET CHARGES ASSIMILEES	2 036 239.93	2 536 650.99
66112000 INTERETS COURUS C/C CNP	2 036 239.93	2 536 650.99
Total des Charges financières	2 036 239.93	2 536 650.99
Résultat financier	402 638.45	828 758.67
Résultat courant avant impôts	434 123.83	863 432.99
Total des produits	1 633 601.49	1 707 892.32
Total des charges	2 067 725.32	2 571 325.31
Bénéfice ou perte (Produits - Charges)	434 123.83	863 432.99



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Certifié conforme à l'original

DocuSigned by:
Jean Blondel
F2E553A029224FD...

SILK HOLDING

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

SILK HOLDING

185-189, avenue Charles de Gaulle - 92200 Neuilly-sur-Seine

KPMG S.A., société d'expertise comptable et de commissaires aux comptes inscrite au Tableau de l'Ordre des experts comptables de Paris sous le n° 143008010101 et rattachée à la Compagnie régionale des commissaires aux comptes de Versailles et du Centre.
Société française membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants affiliés à KPMG International Limited, une société de droit anglais ("private company limited by guarantee").

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



KPMG SA
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

SILK HOLDING

185-189, avenue Charles de Gaulle - 92200 Neuilly-sur-Seine

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2025

À l'Associé unique de la société SILK HOLDING,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société SILK HOLDING relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2025, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2025 à la date d'émission de notre rapport.



Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur les incidences de la première application des règlements ANC n° 2022-06 et n° 2023-03 exposées dans l'annexe des comptes annuels.

Justification des appréciations

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

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

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2025 s'établit à 66 573 601 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note "A) Participations, autres titres immobilisés" de l'annexe.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment par référence à l'actif net réévalué des filiales qui tiennent compte de l'évaluation de l'actif sous-jacent réalisée par un évaluateur indépendant.

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.

SILK HOLDING



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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;



- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris La Défense, le 4 mars 2026

KPMG SA

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'R. Chemouny', with a long horizontal stroke extending to the right.

Régis Chemouny

Associé

185- 189 av. Charles de Gaulle

92200 NEUILLY SUR SEINE

COMPTES ANNUELS au 31/12/2025

	Pages
- <i>Bilan actif-passif</i>	1 et 2
- <i>Compte de résultat</i>	3
- <i>Annexe ANC 2022-06</i>	5 à 15

DENJEAN & ASSOCIES

35 Avenue Victor Hugo

BP 266

75116 PARIS

01 45 02 20 00

BILAN ACTIF

Rubriques	31/12/2025			31/12/2024
	Montant Brut	Amortissements et dépréciations	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)	-	-	-	-
Frais d'établissement (II)	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais de développement	-	-	-	-
Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, et droits et valeurs similaires	-	-	-	-
Fonds commercial	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-
Installations techniques, matériel, outillage industriels	-	-	-	-
Autres immobilisations corporelles	-	-	-	-
Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	-	-	-	-
IMMOBILISATIONS FINANCIERES ⁽¹⁾				
Participations	66 573 601	-	66 573 601	66 573 601
Créances rattachées à des participations	-	-	-	-
Titres immobilisés de l'activité portefeuille	-	-	-	-
Autres titres immobilisés	-	-	-	-
Prêts	-	-	-	-
Autres immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL DE L' ACTIF IMMOBILISE (III)	66 573 601	-	66 573 601	66 573 601
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et autres approvisionnements	-	-	-	-
En-cours de production	-	-	-	-
Produits finis	-	-	-	-
Marchandises	-	-	-	-
Avances et acomptes versés sur commandes	-	-	-	-
CREANCES ⁽²⁾				
Créances clients et comptes rattachés	-	-	-	-
Autres créances	14 430 388	-	14 430 388	14 600 419
Charges constatées d'avance	-	-	-	-
Capital souscrit appelé, non versé	-	-	-	-
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
Actions propres	-	-	-	-
Autres titres	-	-	-	-
Instruments de trésorerie à terme et jetons détenus	-	-	-	-
Disponibilités	1 409 981	-	1 409 981	2 174 485
TOTAL DE L'ACTIF CIRCULANT (IV)	15 840 370	-	15 840 370	16 774 904
Frais d'émission des emprunts (V)	-	-	-	-
Primes de remboursement des emprunts (VI)	-	-	-	-
Ecarts de conversion et différence d'évaluation - Actif (VII)	-	-	-	-
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I + II + III + IV + V + VI + VII)	82 413 971	-	82 413 971	83 348 506
(1) Dont à moins d'un an	-	-	-	-
(2) Dont à moins d'un an	-	-	636 346	806 377

BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2025	31/12/2024
Capital [dont versé ...]27 591 750	27 591 750	27 591 750
Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 800 000	7 800 000
Ecarts de réévaluation	-	-
Ecart d'équivalence	-	-
Réserves :		
Réserve légale	406 786	406 786
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-
Réserves réglementées	-	-
Autres réserves	-	-
Report à nouveau	-863 433	-
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-434 124	-863 433
Acomptes sur dividendes	-	-
Subventions d'investissement	-	-
Provisions réglementées	1 724 157	1 724 157
TOTAL DES CAPITAUX PROPRES (I)	36 225 137	36 659 260
Provisions pour risques	-	-
Provisions pour charges	-	-
TOTAL DES PROVISIONS (II)	-	-
Emprunts obligataires convertibles	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	-	-
Emprunts et dettes financières diverses (2)	46 175 718	46 676 129
Instruments financiers à terme	-	-
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	-	-
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 117	13 117
Dettes fiscales et sociales	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	-	-
Autres dettes	-	-
Produits constatés d'avance	-	-
TOTAL DES DETTES (1) (III)	46 188 834	46 689 245
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)	-	-
TOTAL GENERAL DU PASSIF (I + II + III + IV)	82 413 971	83 348 506
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes sur commandes en cours)	2 049 356	2 549 768
(2) Dont emprunts participatifs	-	-

COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	31/12/2025	31/12/2024
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Ventes de marchandises	-	-
Production vendue	-	-
MONTANT NET DU CHIFFRE D'AFFAIRES	-	-
Production stockée	-	-
Production immobilisée	-	-
Subventions	-	-
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	-	-
Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-	-
Autres produits	0	-
TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)	0	-
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises	-	-
Variation de stock (marchandises)	-	-
Achats de matières premières et autres approvisionnements	-	-
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)	-	-
Autres achats et charges externes ⁽¹⁾	31 485	34 674
Impôts, taxes et versements assimilés	-	-
Salaires	-	-
Cotisations sociales	-	-
DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS ET AUX DEPRECIATIONS :		
Sur immobilisations : dotations aux amortissements	-	-
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations	-	-
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	-	-
Dotations aux provisions	-	-
Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées	-	-
Autres charges	-	0
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)	31 485	34 674
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)	- 31 485	- 34 674
QUOTE-PARTS DE RESULTAT SUR OPERATIONS FAITES EN COMMUN :		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)	-	-
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)	-	-
PRODUITS FINANCIERS		
De participations (2)	965 488	842 761
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé ⁽²⁾	-	-
Autres intérêts et produits assimilés ⁽²⁾	668 113	865 131
Reprises sur dépréciations et provisions	-	-
Différences positives de change	-	-
Produits des cessions d'immobilisations financières	-	-
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	-	-
TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)	1 633 601	1 707 892
CHARGES FINANCIERES		
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions	-	-
Intérêts et charges assimilées ⁽³⁾	2 036 240	2 536 651
Différences négatives de change	-	-
Valeurs comptables des immobilisations financières cédées	-	-
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement et d'instruments de trésorerie	-	-
TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)	2 036 240	2 536 651
RESULTAT FINANCIER (V-VI)	- 402 638	- 828 759
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)	- 434 124	- 863 433
Produits exceptionnels	-	-
PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)	-	-
Charges exceptionnelles	-	-
CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)	-	-
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-	-
Participation des salariés aux résultats (IX)	-	-
Impôts sur les bénéfices (X)	-	-
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	1 633 601	1 707 892
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	2 067 725	2 571 325
BENEFICE OU PERTE	- 434 124	- 863 433
(1) Y compris:		
- Redevances de crédit-bail mobilier	-	-
- Redevances de crédit-bail immobilier	-	-
(2) Dont produits concernant les entités liées	1 601 834	1 649 138
(3) dont intérêts concernant les entités liées	2 036 240	2 536 651

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

- PRINCIPES GÉNÉRAUX -

(Art. 831-1)

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.

La Société applique pour la première fois le règlement ANC N°2022-06 relatif à la modernisation des états financiers, modifiant le règlement ANC N°2014-03 relatif au plan comptable général. Il est d'application obligatoire pour les exercices ouverts à compter du 1er janvier 2025. Ce changement de réglementation comptable constitue un changement de méthode comptable. Les dispositions du règlement ANC N°2022-06 s'appliquent à compter de l'exercice de première application sans emporter de conséquences sur les comptes antérieurs, autres que les reclassements nécessaires pour se conformer aux nouveaux modèles de bilan et de compte de résultat lors du premier exercice d'application. En particulier, le règlement introduit les changements suivants, d'application prospective :

-Introduction d'une nouvelle définition du résultat exceptionnel. Ainsi, à compter du 1er janvier 2025, les opérations comptabilisées dans le résultat exceptionnel portent sur :

Les produits et charges directement liés à un événement majeur et inhabituel, les écritures d'origine fiscale, les changements de méthodes comptables comptabilisés en résultat pour des raisons fiscales et les corrections d'erreurs (sauf si elles corrigent une écriture ayant été directement imputée sur les capitaux propres);

-Suppression de la technique du transfert de charges;

-Comptabilisation en résultat financier de la dotation aux amortissements des frais d'émission d'emprunt.

L'application du règlement ANC N°2022-06 n'a eu aucun impact significatif sur les postes du bilan et du compte de résultat de l'exercice 2025.

Il n'y a pas eu d'impact sur le comparatif de l'exercice 2024.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Dérogations

L'entité ne déroge pas aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La durée de l'exercice comptable est de 12 mois.

La date de clôture de l'exercice est le 31/12/2025

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Liste des principales méthodes

- La durée d'usage est utilisée pour déterminer le plan d'amortissement des immobilisations incorporelles et corporelles, conformément à l'article **214-13 du PCG**.

Événements post-clôture

Néant.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Informations significatives

FAITS CARACTERISTIQUE DE L'EXERCICE

Néant.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

A) Participations, autres titres immobilisés

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire des participations est appréciée en fonction de leur utilité estimée notamment par référence à l'actif net de la filiale réévaluée en fonction de la valeur d'usage de l'immeuble sous-jacent, déterminée par un évaluateur indépendant.

B) Etat des créances et des dettes

Voir tableaux pages suivantes.

C) Engagement retraite

La société n'employant pas de personnel, aucun engagement de retraite n'a été provisionné.

D) Affectation du résultat

Le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2025 se solde par une perte nette de 434 123,83 euros.

La variation des capitaux propres au 31 Décembre 2025 s'explique par :

- la formation du résultat de l'exercice clos au 31 Décembre 2025 de -434 123,83 euros,
- l'affectation du résultat 2024 pour -863 432,99 euros en report à nouveau.

F) Disponibilités

Sur l'exercice 2025, le compte bancaire au sein de la Société Générale a été cloturé.

Le poste "disponibilités" au bilan comprend le solde des comptes bancaires suivant :

- Banque Société Générale pour 0€
- Banque Palatine pour 1 405 976,13€

Aucune transaction avec les parties liées n'a été conclue à des conditions anormales de marché.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

- MOUVEMENTS IMMOBILISATIONS, AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS -

(Art. 832-1)

Etat des immobilisations

Rubriques	Situation et mouvements	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant brut à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations financières		66 573 601			66 573 601
Participations		66 573 601			66 573 601
Total		66 573 601	-		66 573 601

Etat des amortissements

Rubriques	Situation et mouvements	Durée d'utilisation ou taux d'amortissement Indiquer, le cas échéant, la fourchette retenue	Mode d'amortissement	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions	Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles							
Immobilisations corporelles							
Immobilisations financières							
Total							

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Etat des dépréciations

Rubriques	Situation et mouvements	Dépréciations à l'ouverture de l'exercice	Augmentations: dotations de l'exercice	Diminutions: reprises de l'exercice	Dépréciations à la clôture de l'exercice
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations financières					
Participations					
Stocks et en-cours					
Créances					
Total					

- PRÉC. POSTES IMMO., AMORTISSEMENTS ET DÉPRÉCIATIONS -

(Art. 832-2)

Immobilisations - Augmentations de l'exercice

Néant.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Immobilisations - Diminutions de l'exercice

Néant.

Amortissements - Dotations de l'exercice

Néant.

Amortissements - Diminutions de l'exercice

Néant.

Informations relatives aux filiales et participations
(Art. 832-5)

Société	Capital	Capitaux propres autres que le capital	Quote-part du capital détenue en %	Valeur comptable des titres		Prêts et avances consentis par la société	Engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires du dernier exercice	Résultat net du dernier exercice	Dividendes encaissés par la société	Observations		
				brute	nette								
Renseignements concernant les filiales													
- Filiales détenues à + de 50% - SCI SCI 13 15 VILLE L EVEQUE - Filiales non reprises - françaises - étrangères	6 034 400	10 773 603	100.00	64 849 444	64 849 444	13 794 042			2 179 856.35				
A. Total des filiales													
Renseignements concernant les participations													
- Participations détenues entre 10 et 50 % - Participations non reprises - françaises - étrangères													
B. Total des participations													
C. Total des filiales et des participations (A + B)													
				64 849 444	64 849 444	13 794 042							

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

- ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES CRÉANCES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE -

(Art. 832-9)

Etat des échéances des créances

Etat des échéances des créances à la clôture			
Créances	Montant brut	Échéances à un an au plus	Échéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé			
Créances de l'actif circulant	14 430 388	636 346	13 794 042
Chagres constatées d'avance			
Total	14 430 388	636 346	13 794 042

- CAPITAUX PROPRES -

(Art. 832-11)

Actions et parts sociales émises pendant l'exercice

Actions / parts sociales	Valeurs nominales en euros	Nombre à l'ouverture de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Nombre à la clôture de l'exercice
ACTIONS	10.00	2 759 175			2 759 175

Le capital est entièrement libéré.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

Tableau de variation des capitaux propres

	Montant à l'ouverture de l'exercice	Affectation du résultat de l'exercice N-1	Distribution de dividendes	Augmentation de capital
Capital	27 591 750			
Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 800 000			
Réserve légale	406 786			
Report à nouveau		863 433-		
Résultat de l'exercice	863 433-			
Provisions réglementées	1 724 157			
Total des capitaux propres	36 659 260	863 433-		

	Réduction de capital	Résultat de l'exercice	Autres (à préciser)	Montant à la clôture de l'exercice
Capital				27 591 750
Primes d'émission, de fusion, d'apport				7 800 000
Réserve légale				406 786
Report à nouveau				863 433-
Résultat de l'exercice	434 124-			434 124-
Provisions réglementées				1 724 157
Total des capitaux propres	434 124-			36 225 137

- PROVISIONS ET PASSIFS ÉVENTUELS -

(Art. 832-13)

Provisions

Néant.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

- ÉTAT DES ÉCHÉANCES DES DETTES À LA CLÔTURE DE L'EXERCICE -

(Art. 832-15)

État des échéances des dettes à la clôture de l'exercice

Etat des échéances des dettes à la clôture				
Dettes	Montant brut	Échéances à un an au plus	Échéances à plus d'un an et cinq ans au plus	Échéances à plus de cinq ans
Emprunts et dettes assimilées	46 175 718	2 036 240		44 139 478
Fournisseurs et comptes rattachés	13 117	13 117		
Autres dettes				
Produits constatés d'avance				
Total	46 188 834	2 049 357		44 139 478

- PRÉCISIONS RELATIVES À CERTAINS ÉLÉMENTS -

(Art. 832-19)

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Autres créances	636 346
Disponibilités	4 005
TOTAL	640 351

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts et dettes financières diverses	2 036 240
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 117
TOTAL	2 049 357

- HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES -

(Art. 832-20)

1. Honoraires des commissaires aux comptes certifiant les comptes

	Commissaire aux comptes 1	Commissaire aux comptes 2
Honoraires afférents à la certification des comptes	7 260	
TOTAL	7 260	

ANNEXE

Exercice du 01/01/2025 au 31/12/2025

- ENGAGEMENTS HORS BILAN DONNÉS ET REÇUS -

(Art. 836-I)

Néant.