

GHIBLI
Société par actions simplifiée au capital de 4 131 900 euros
Siège social : 22 rue de Franqueville
76240 LE MESNIL ESNARD
840 490 643 RCS ROUEN
(La « Société »)

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 3 JUIN 2026

AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DÉCEMBRE 2025

RÉSOLUTION PROPOSÉE

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025, s'élevant à 222 289,24 euros, en totalité à titre de dividendes aux associés, soit environ 2,69 euros par action.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025, éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève, à 222 289,24 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Le dividende sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour.

L'Assemblée Générale prend acte que les associés ont été informés que :

Les dividendes et distributions assimilées perçus par des personnes physiques sont soumis l'année de leur versement à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) non libératoire de 12,8 % perçu à titre d'acompte, ainsi qu'aux prélèvements sociaux, au taux global de 18,6 % (taux applicable au 1^{er} janvier 2026). Ces sommes sont déclarées et payées par l'établissement payeur au plus tard le 15 du mois suivant celui du versement des dividendes.

L'année suivante, les dividendes sont déclarés avec l'ensemble des revenus et soumis à l'impôt sur le revenu :

- soit au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8 %, pour les personnes physiques qui y ont intérêt,
- soit, en cas d'option, au barème progressif après application, le cas échéant, d'un abattement de 40 %.

Les sommes versées au titre du prélèvement forfaitaire non libératoire s'imputent, selon le cas, sur le PFU ou l'impôt calculé au barème progressif. A défaut d'option pour le barème progressif, le PFU s'applique de plein droit.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos	Dividendes*	Réserves	Dividendes par titre*
31 décembre 2022	-		-
31 décembre 2023	493 000,00 €		5,97 €
31 décembre 2024	15 862,58 €	200 000 €	2,61 €

*Dividende éligible à l'abattement de 40% visé 158.3.2 du CGI

RÉSOLUTION ADOPTÉE

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2025, s'élevant à 222 289,24 euros, en totalité à titre de dividendes aux associés, soit environ 2,69 euros par action.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2025, éligibles à l'abattement de 40 % prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts s'élève, à 222 289,24 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Le dividende sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour.

L'Assemblée Générale prend acte que les associés ont été informés que :

Les dividendes et distributions assimilées perçus par des personnes physiques sont soumis l'année de leur versement à un prélèvement forfaitaire unique (PFU) non libératoire de 12,8 % perçu à titre d'acompte, ainsi qu'aux prélèvements sociaux, au taux global de 18,6 % (taux applicable au 1^{er} janvier 2026). Ces sommes sont déclarées et payées par l'établissement payeur au plus tard le 15 du mois suivant celui du versement des dividendes.

L'année suivante, les dividendes sont déclarés avec l'ensemble des revenus et soumis à l'impôt sur le revenu :

- soit au prélèvement forfaitaire unique (PFU) de 12,8 %, pour les personnes physiques qui y ont intérêt,
- soit, en cas d'option, au barème progressif après application, le cas échéant, d'un abattement de 40 %.

Les sommes versées au titre du prélèvement forfaitaire non libératoire s'imputent, selon le cas, sur le PFU ou l'impôt calculé au barème progressif. A défaut d'option pour le barème progressif, le PFU s'applique de plein droit.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

Exercice clos	Dividendes*	Réserves	Dividendes par titre*
31 décembre 2022	-		-
31 décembre 2023	493 000,00 €		5,97 €
31 décembre 2024	15 862,58 €	200 000 €	2,61 €

*Dividende éligible à l'abattement de 40% visé 158.3.2 du CGI

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

Certifié conforme
Le Président
Vincent MOLINA

Bilan Actif

Certifié conforme

Bilan Passif

Etat exprimé en euros Règlement ANC 2022-06		31/12/2025	31/12/2024
Capitaux Propres	Capital (dont versé 4 131 900)	4 131 900	4 131 900
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	RESERVES		
	Réserve légale	413 190	413 190
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	1 759 810	1 959 810
	Report à nouveau		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	222 289	15 863
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
Total des capitaux propres		6 527 189	6 520 762
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total des autres fonds propres			
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
Total des provisions			
DETTES	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit	193 321	275 140
	Emprunts et dettes financières divers (2)	343 111	445 151
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 387	7 879
	Dettes fiscales et sociales	57 434	
	DETTES DIVERSES		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
	Autres dettes		
Produits constatés d'avance			
Total des dettes (1)		599 253	728 169
Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif			
TOTAL PASSIF		7 126 442	7 248 931
Résultat de l'exercice exprimé en centimes		222 289,24	15 862,58
(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)		488 588	535 203
(2) Dont emprunts participatifs			

Certifié conforme

Compte de Résultat 1/2

Etat exprimé en euros
Règlement ANC 2022-06

31/12/2025

31/12/2024

		France	Exportations et livraisons intracommunautaires	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)				
	Montant net du chiffre d'affaires				
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				1 272
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			3 000	
	Autres produits				
Total des produits d'exploitation				3 000	1 272
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises				
	Variation de stocks				
	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			122 066	107 609
	Impôts, taxes et versements assimilés				
	Salaires			(16 506)	
	Cotisations sociales				1 771
	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				
Total des charges d'exploitation				105 560	109 380
RESULTAT D'EXPLOITATION				(102 560)	(108 108)
(1) Y compris :					
- Redevances de crédit-bail mobilier				4 063	
- Redevances de crédit-bail immobilier					

Certifié conforme

Compte de Résultat 2/2

 Etat exprimé en euros
 Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
RESULTAT D'EXPLOITATION		(102 560)	(108 108)
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré	31 330	30 768
PRODUITS FINANCIERS	De participation (2)	25 111	717 338
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (2)	229 409	126 789
	Autres intérêts et produits assimilés (2)	42 034	69 466
	Reprises sur dépréciations et provisions	79 293	
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie	48 657	157 339
	Produits des cessions d'immobilisations financières		
Total des produits financiers		424 504	1 070 931
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	10 165	830 897
	Intérêts et charges assimilées (3)	21 083	26 362
	Différences négatives de change		
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées		
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie	22 130	99 869
Total des charges financières		53 378	957 128
RESULTAT FINANCIER		371 125	113 803
RESULTAT COURANT avant impôts		299 895	36 464
	Produits exceptionnels		
	Charges exceptionnelles		3 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL			(3 000)
Participation des salariés aux résultats Impôts sur les bénéfices		77 606	17 601
Total des produits		458 833	1 102 972
Total des charges		236 544	1 087 109
RESULTAT DE L'EXERCICE		222 289	15 863
(2) dont produits concernant les entités liées		25 111	717 338
(3) dont intérêts concernant les entités liées			

Certifié conforme

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

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

Le bilan de l'exercice présente un total de **7 126 442 euros**.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **458 833 euros** et un total **charges** de **236 544 euros**, dégageant ainsi un **résultat** de **222 289 euros**.

L'exercice considéré débute le **01/01/2025** et finit le **31/12/2025**.

Il a une durée de **12** mois.

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

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

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

A compter du 1^{er} janvier 2025, la société SAS GHIBLI a effectué un changement de méthode comptable en appliquant le nouveau règlement ANC 2022-06 impliquant une modernisation des états financiers applicables pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2025. Ce changement entraîne des modifications de comptes mais aussi de présentation des comptes.

Le tableau comparatif ci-dessous précise les incidences les plus significatives de ce changement de méthode :

Rubriques de BILAN	Comptes 31/12/2025	Comptes 31/12/2024
Charges constatées d'avance		
Comptes de régularisation		910.76€
Créances	190.60€	
Intérêts courus sur emprunts		
168840 – Intérêts courus sur emprunts		372.62€
164800 – Intérêts courus sur emprunts	268.04€	

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en euros

Rubriques de compte de résultat	Comptes 31/12/2025	Comptes 31/12/2024
Produits exceptionnels		
775-Produits de cession d'immobilisations		0
757- Produits de cession d'immobilisations (exploitation)	3 000€	
Transferts de charges		
791-Avantages en nature		1 272.18€
6419-Avantages en nature	16 506.12€	

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances et dettes

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

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

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.

Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Les titres immobilisés détenus ont fait l'objet de tests de valeur qui ont permis d'enregistrer une dotation de provision de 10 165€.

Créances immobilisées

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

(PCG Art. 831-2 7°)

Les prêts, dépôts et autres créances ont été évalués à leur valeur nominale.

Les créances immobilisées ont le cas échéant été dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

Evaluation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement ont été évaluées à leur coût d'acquisition à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode CUMP (Coût Unitaire Moyen Pondéré).

Immobilisations

Etat exprimé en euros

Etat exprimé en euros		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Autres						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencet aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes							
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES						
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence						
	Autres participations	6 009 417		482 909		707 939	5 784 387
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières	200					200
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	6 009 617		482 909		707 939	5 784 587
TOTAL		6 009 617		482 909		707 939	5 784 587

Les titres de participations, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisitions.

Provisions

Etat exprimé en euros
Règlement ANC 2022-06

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2025
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer				
	Autres				
	PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières	3 611 654	10 165		3 621 819
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Autres	317 728		79 293	238 435
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	3 929 382	10 165	79 293	3 860 254
TOTAL GENERAL		3 929 382	10 165	79 293	3 860 254
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles			10 165	79 293	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

Etat exprimé en euros

		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	1 462 262		1 462 262
	Prêts			
	Autres immobilisations financières	200	200	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers			
	Charges constatées d'avances	191	191	
	TOTAL DES CREANCES	1 462 653	391	1 462 262
	Prêts accordés en cours d'exercice			
	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		31/12/2025	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine	87	87		
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	193 234	82 568	110 665	
	Emprunts et dettes financières divers				
	Fournisseurs et comptes rattachés	5 387	5 387		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices	57 434	57 434		
	Taxes sur la valeur ajoutée				
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés				
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	343 111	343 111		
	Autres dettes				
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	599 253	488 588	110 665	
	Emprunts souscrits en cours d'exercice				
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	81 737			
	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	343 111			

Capital social

Etat exprimé en euros		31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		82 638,00	50,0000	4 131 900,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		82 638,00	50,0000	4 131 900,00

Charges et Produits constatés d'avance

Etat exprimé en euros

31/12/2025

Charges

Produits

Charges et Produits d'EXPLOITATION

191

Charges et Produits FINANCIERS

Charges et Produits EXCEPTIONNELS

TOTAL

191

Charges à payer (avec détail)

Etat exprimé en euros	31/12/2025	31/12/2024	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	87	437	(349)	-80,02
Emprunts et dettes financières divers	19 617	24 336	(4 719)	-19,39
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 965	4 920	45	0,91
Dettes fiscales et sociales				
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes				
TOTAL	24 668	29 692	(5 024)	-16,92

Crédit-Bail

Etat exprimé en euros

		Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres	31/12/2025
VALEUR D'ORIGINE					31 566	31 566
AMORTISSEMENTS	Cumul exercices antérieurs					
	Dotation exercice				5 191	5 191
	TOTAL				5 191	5 191
REDEVANCES PAYEES	Cumul exercices antérieurs					
	Dotation exercice				4 116	4 116
	TOTAL				4 116	4 116
REDEV. RESTANT A PAYER	à 1 an au plus				4 939	4 939
	entre 1 et 5 ans				5 763	5 763
	à plus de 5 ans					
	TOTAL				10 702	10 702
VALEUR RESIDUELLE	à 1 an au plus					
	entre 1 et 5 ans				19 684	19 684
	à plus de 5 ans					
	TOTAL				19 684	19 684
MONTANT PRIS EN CHARGE DANS L'EXERCICE					4 063	4 063

Eléments concernant les entreprises liées et les participations

Etat exprimé en euros

31/12/2025

Entreprises liées

Entreprises avec lesquelles
la société à un lien
de participation**Actif immobilisé**

Avances et acomptes sur immobilisations
Participations
Créances rattachées à des participations
Prêts et autres immobilisations financières

700 306
1 462 262

Actif circulant

Avances et acomptes versés sur commandes
Créances clients et comptes rattachés
Autres créances
Capital souscrit appelé, non versé

Dettes

Emprunts obligataires convertibles
Autres emprunts obligataires
Emprunts dettes auprès des établissements de crédit
Emprunts et dettes financières divers
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours
Dettes fournisseurs et comptes rattachés
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés
Autres dettes

Produits financiers

Produits de participations
Autres produits financiers

25 111

Charges financières

Charges financières

10 165

Autres éléments

Filiales et participations

1/1

A. Filiales (plus de 50%)
 B. Participations (10 à 50%)

Etat exprimé en euros

31/12/2025

	Capitaux propres	Q uote part du capital détenue (en pourcentage)	Valeur comptable des titres détenus		Montant net des prêts et avances consentis par la sté
			Brute	Nette	
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
SCI CARGOS	(198 096)	100,00	140 000	140 000	908 291
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales	(198 096)	100,00	140 000	140 000	908 291
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
SCI 3 BM	(261 436)	50,00	500	500	460 120
SARL BMI	247 862	50,00	3 745 750	123 931	3 767
SCI BM4	109 373	43,75	875	875	6 111
SCI 2BM	223 840	33,00	429 000	429 000	23 694
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations	319 640	176,75	4 176 125	554 306	493 692
C. Total des filiales et des participations (A + B)	121 544	276,75	4 316 125	694 306	1 401 983
	Montant des engagements donnés par la sté	Chiffre d'affaires hors taxe du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la société	Observations
A1. Renseignements détaillés pour chaque filiale					
SCI CARGOS		57 769	(170 796)		
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales		57 769	(170 796)		
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
SCI 3 BM		99 039	(53 516)		
SARL BMI			(19 951)		
SCI BM4		40 343	15 989		
SCI 2BM		145 760	101 363		
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations		285 142	43 886		
C. Total des filiales et des participations (A + B)		342 911	(126 910)		