Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

ABCHOTELS

Société par actions simplifiée
au capital de 2.172.217 euros
Siège social : 3, plateau de la Bonne Dame - RN 7 - 58000 Nevers
RCS NEVERS 317 750 313

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL
DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU 24 JUIN 2026

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

…/…
DEUXIÈME DECISION

L'associé unique décide d'affecter la perte de l'exercice s'élevant à 836.700,49 euros de la manière suivante :

-la somme négative de 671.129,72 euros au « compte Autres réserves »
-la somme négative de 165.570,77 au « compte Report à nouveau », le ramenant ainsi à la somme négative de 165.570,77 euros.

Le montant des capitaux propres s'élève à 3.129.617,13 euros pour un capital de 2.172.217 euros.

Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'associé unique prend acte qu'au titre des trois précédents exercices, il a été distribué les sommes suivantes à titre de dividendes :

- la somme de 2.926.412 euros, soit 270,11 euros par action (10.834 actions) aux termes des décisions de l'associé unique du 30 juin 2025 d'approbation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2024.
- la somme de 606.704 euros, soit 56 euros par action (10.834 actions) aux termes des décisions de l'associé unique du 28 juin 2024 d'approbation des comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2023.

…/ …
QUATRIEME DECISION

L'associé unique donne tous pouvoirs au porteur d'un original, d'une copie ou d'un extrait de procès-verbal des présentes décisions pour accomplir toutes formalités légales.

Signé par :
vincent avila
185DDA8865E09493...

L'associé unique et Président
La société HPVA PARTICIPATIONS,
Représentée par HPVA HOTELS,
Elle-même représentée par VA CONSULTING,
Elle-même représentée par Monsieur Vincent AVILA

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

Plaquette annuelle

SAS ABCHOTELS

Exercice clos le 31/12/2025

Signé par :
vincent avila
95DDD4865E00493...

SAS ABCHOTELS

au capital en euros de 2 172 217
RN 7, 3 PLT DE LA BONNE DAME
58000 CHALLUY

Exercice clos le 31/12/2025

Grant Thornton
SAS d'Expertise Comptable et
de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 271 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la
région Paris Ile France et membre
de la Compagnie régionale de Versailles
RCS Nanterre B 632 013 843
27 rue James Watt
37206 Tours

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Sommaire

1 Compte rendu de travaux 4

1.1 Compte rendu de travaux de l'expert comptable 5

2 Comptes annuels 6

2.1 Bilan Actif 7
2.2 Bilan Passif 8
2.3 Compte de résultat 9

3 Annexe 11

3.1 Annexe comptable 12

4 Etats de synthèse 2024 40

4.1 Etats de synthèse 2024 41

5 Comptes annuels détaillés 45

5.1 Bilan actif (détail) 46
5.2 Bilan passif (détail) 49
5.3 Compte de résultat (détail) 51

6 Déclarations et liasse fiscale 55

6.1 2065 Impôt sur les sociétés 56
6.2 2065 Bis - Annexe 2065 57
6.3 2050 Bilan actif 58
6.4 2051 Bilan passif 59
6.5 2052 Compte de résultat 60
6.6 2053 Compte de résultat (suite) 61
6.7 2054 Immobilisations 62
6.8 2055 Amortissements 63
6.9 2056 Provisions inscrites au bilan 64
6.10 2057 Etat des créances et dettes 65
6.11 2058-A Détermination résultat fiscal 66
6.12 2058-B Déficits provisions non déductibles 67
6.13 2058-B Provisions non déductibles 68
6.14 2058-C Affectation du résultat et renseignements divers 69
6.15 2059-A Détermination PMV 70
6.16 2059-B Affectation PVCT 72
6.17 2059-C Suivi MVLT 73
6.18 2059-D Affectation PVLT 74
6.19 2059-E Détermination VA produite 75

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

Période du 01/01/2025 au 31/12/2025 (Bilan)

Sommaire

6.20	2059-F Capital social	76
6.21	2059-G Filiales	77
6.22	2058-A Bis	78
6.23	2058-B Bis	79
6.24	2058-ER	80
6.25	2058-ES Groupe	81
6.26	2058-FC	82
6.27	1330 CVAE	83

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

Compte rendu de travaux

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

Compte rendu de travaux de l'expert-comptable avec refus d'attester

En notre qualité d'expert-comptable et conformément aux termes de notre lettre de mission, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de l'entité SAS ABCHOTELS relatifs à l'exercice 01/01/2025 au 31/12/2025 qui se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan : 11 376 836
- Chiffre d'affaires : 2 357 555
- Résultat net comptable : -836 700

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 examen limité ni un audit.

Dans le cadre de notre mission, nous avons relevé les points suivants qui ont une incidence significative sur la cohérence et la vraisemblance des comptes nécessitant une lecture des paragraphes suivants dans l'annexe :

- L'opération de Lease back effectuée en mars 2023 – Mentionné dans le paragraphe « Informations significatives » dans l'annexe en page 12

Sur la base de nos travaux, et compte tenu de l'incidence significative des point mentionnés au paragraphe ci-dessus, nous ne sommes pas en mesure d'attester la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels pris dans leur ensemble tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Pour Grant Thornton
Membre français de Grant Thornton International

Fait à Tours

Le 29/05/2026

Marie Guilbert

Expert-comptable

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

Bilan Actif

Actif			Au 31/12/2025			Exercice précédent
			Montant brut	Amort. ou Dépré.	Montant net	Au 31/12/2024
		Capital souscrit non appelé (I)				
		Frais d'établissement (II)				
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais de développement				
		Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	55 291	6 080	49 211	41 645
		Fonds commercial	449 724		449 724	599 778
		Autres immobilisations incorporelles (1)	150 054		150 054	
		Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
		TOTAL	**655 070**	**6 080**	**648 990**	**641 424**
	Immobilisations corporelles	Terrains	480 000	160 000	320 000	320 000
		Constructions	1 661	1 386	274	440
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	252 702	249 067	3 635	4 918
		Autres immobilisations corporelles	171 425	97 865	73 560	66 746
		Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	6 343		6 343	6 343
		TOTAL	**912 133**	**508 319**	**403 814**	**398 449**
	Immobilisations financières (2)	Participations	8 601 727		8 601 727	8 601 727
		Créances rattachées à des participations				
		Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
		Autres titres immobilisés				
		Prêts				
		Autres immobilisations financières	595 781		595 781	644 185
		TOTAL	**9 197 508**		**9 197 508**	**9 245 912**
		Total de l'actif immobilisé (III)	**10 764 712**	**514 399**	**10 250 313**	**10 285 786**
Actif circulant	Stocks et en-cours	Matières premières et autres approvisionnements	2 304		2 304	7 808
		En-cours de production de biens				488
		En-cours de production de services				
		Produits finis				
		Marchandises	13 500		13 500	9 838
		TOTAL	**15 805**		**15 805**	**18 135**
		Avances et acomptes versés sur commandes	**4 376**		**4 376**	**3 482**
	Créances (3)(4)	Créances Clients et Comptes rattachés	353 807		353 807	225 686
		Autres créances	649 740		649 740	1 748 876
		Charges constatées d'avance	7 160		7 160	6 692
		Capital souscrit appelé, non versé				
		TOTAL	**1 010 708**		**1 010 708**	**1 981 255**
	VMP	Actions propres				
		Autres titres	55 071		55 071	150 000
	Divers	Instruments financiers à terme et jetons détenus				
		Disponibilités	50 312		50 312	131 143
		TOTAL	**105 383**		**105 383**	**281 143**
		Total de l'actif circulant (IV)	**1 136 273**		**1 136 273**	**2 284 016**
		Frais d'émission des emprunts (V)				
		Primes de remboursement des emprunts (VI)				
		Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
		TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)	**11 900 986**	**514 399**	**11 386 586**	**12 569 802**

Renvois :			
	(1) Dont droit au bail		
	(2) Dont à moins d'un an	595 781	644 185
	(3) Dont à moins d'un an	1 010 708	
	(4) Dont à plus d'un an		

Clause de réserve de propriété	Immobilisations	Stocks	Créances clients

Edité à partir de Loop V5.47.0

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

Bilan Passif

	Passif	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Capitaux propres	Capital (dont versé : 2 172 217)	2 172 217	2 172 217
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	905 748	905 748
	Écarts de réévaluation		
	Écarts d'équivalence		
	Réserves :		
	Réserve légale	217 222	217 222
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	671 129	671 129
	Report à nouveau		
	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-836 700	2 926 411
	Situation nette avant répartition	3 129 617	6 892 729
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres (I)	**3 129 617**	**6 892 729**
Aut. fonds propres	Montant des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres (I bis)		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions (II)		
Dettes (2)	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	207 449	497 819
	Emprunts et dettes financières diverses (1)	7 359 328	4 675 633
	Instruments financiers à terme		
	Total des emprunts et dettes assimilées	***7 566 777***	***5 173 453***
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	**62 504**	**28 415**
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	384 007	238 055
	Dettes fiscales et sociales	227 829	224 097
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 100	
	Autres dettes	9 750	13 050
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (III)	**8 256 969**	**5 677 072**
	Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
	TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I+I bis+II+III+IV)	**11 386 586**	**12 569 802**
Renvois	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
	(1) Dont emprunts participatifs		
	(2) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	8 186 141	5 648 657

Edité à partir de Loop V5.47.0

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

Compte de résultat

		France	Exportation	Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	2 357 555		2 357 555	2 214 008
	Montant net du chiffre d'affaires	**2 357 555**		**2 357 555**	**2 214 008**
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				182 598
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			14 786	
	Autres produits			768	502
	Total des produits d'exploitation (I)			**2 373 109**	**2 397 110**
Charges d'exploitation	Achats de marchandises			124 117	109 475
	Variation de stocks			2 330	-4 543
	Achats de matières premières et autres approvisionnements			-2 116	25 390
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			1 203 211	1 242 882
	Impôts, taxes et versements assimilés			53 866	74 508
	Salaires			853 590	897 090
	Cotisations sociales			239 606	277 561
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			16 952	10 010
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
	Dotations aux provisions				
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
	Autres charges			141 329	188 392
	Total des charges d'exploitation (II)			**2 632 889**	**2 820 769**
	1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**-259 779**	**-423 659**
QP sur opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers	De participations (2)				3 379 600
	D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)				
	Autres intérêts et produits assimilés (2)			58 136	109 821
	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)			**58 136**	**3 489 421**
Charges financières	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
	Intérêts et charges assimilées (3)			201 789	116 730
	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 financières (VI)			**201 789**	**116 730**
	2. RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			**-143 652**	**3 372 691**
	3. RÉSULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)			**-403 432**	**2 949 032**

Edité à partir de Loop V5.47.0

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

Compte de résultat

		Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits exceptionnels (4)	(VII)		42
Charges exceptionnelles (5)	(VIII)		
4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(VII - VIII)		42
Participation des salariés aux résultats	(IX)		
Impôt sur les bénéfices	(X)	433 268	22 663
Total des produits (I + III + V + VII)		2 431 246	5 886 574
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)		3 267 946	2 960 162
BÉNÉFICE OU PERTE		-836 700	2 926 411
(1) Y compris - redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		378 081	420 932
(2) Dont produits concernant les entités liées			
(3) Dont intérêts concernant les entités liées			
(4) Dont - Produits afférents à des exercices antérieurs - Incidence après impôt des corrections d'erreurs			
(5) Dont - Charges afférentes à des exercices antérieurs - Incidence après impôt des corrections d'erreurs			

Edité à partir de Loop V5.47.0

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

1 Principes et méthodes comptables

1.1 Principes généraux

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31/12/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptes n°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par le règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022. La première application obligatoire de ce dernier règlement est pour les exercices ouverts au 1er janvier 2025.

L'exercice comptable s'est étendu sur 12 mois, du 01/01/2025 au 31/12/2025.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

et 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euro.

Immobilisations Financières

La valeur brute des titres de participation est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'utilité des titres de participation est inférieure à leur valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence. La valeur d'utilité des titres de participation est estimée sur la base de la situation nette de la filiale corrigée, le cas échéant, des plus-values latentes existantes sur les actifs détenus par la filiale.

Fonds commercial

Les fonds de commerce ayant une durée d'utilisation non limitée sont non amortissables. Lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation à due concurrence est effectuée irrévocablement. Etant précisé que la valeur actuelle résulte de la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage.

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

SAS ABCHOTELS

Informations significatives

A la suite d'une opération de lease back sur les murs de l'hôtel effectuée en mars 2023, il existe un impôt différé, au 31 décembre 2025, à hauteur de 613 385 euros. Cet impôt sera ramené chaque année de 1/12ème jusqu'en 2035, soit 68 153 euros par an, en tenant compte du taux actuel d'impôt sur les sociétés en vigueur de 25%.

Cet impôt différé provient d'un décalage entre la comptabilité et la fiscalité. En effet, la plus-value a été constatée intégralement en comptabilité lors de l'opération de lease-back lors de l'exercice clos le 31/12/2023 alors que fiscalement elle est étalée dans le temps par 1/12ième.

Autres informations significatives

Les comptes de l'exercice 2024 ont fait l'objet de reclassements et ajustements de présentation destinés à améliorer la lisibilité et la comparabilité des informations financières.

Ces modifications sont évidemment sans impact sur le résultat de l'exercice qui est inchangé ainsi que le total de bilan.

Les comptes annuels de l'exercice 2024 tels qu'ils ont été certifiés sont présentés dans la section suivant cette annexe.

1.2 Changements comptables

L'application prospective du nouveau règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers constitue un changement de méthode comptable applicable à partir du 1er janvier 2025 dont les principaux impacts sont :

- La modification de la définition des éléments comptabilisés en résultat exceptionnel. Dorénavant sont comptabilisés en résultat exceptionnel les produits et les charges directement liés à un événement majeur et inhabituel mais également des écritures d'origine purement fiscale.
- La suppression des transferts de charges et le reclassement de ces produits selon leur nature, soit en produit d'exploitation ou financier, soit en diminution du poste de charge.
- Nouvelle présentation des informations dans l'annexe comptable qui introduit des modèles de tableaux obligatoires.
- Une simplification dans la présentation du résultat exceptionnel. Les charges et les produits exceptionnels, qui étaient présentés sur plusieurs lignes lors de l'exercice précédent ont été regroupés sur les deux lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles ».
- Des adaptations dans la présentation du bilan et du compte de résultat de l'exercice précédent ont été opérées :

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

- Dans la colonne comparative de l'exercice précédent, les immobilisations en cours sont à regrouper avec les avances et acomptes, aussi bien pour ce qui concerne les immobilisations incorporelles que corporelles ;
- Dans la colonne comparative de l'exercice précédent du bilan 2025, la ligne « Charges constatées d'avance » est présentée parmi les éléments constituant la rubrique des « Créances ».
- Les transferts de charges constatés dans le compte de résultat de l'exercice précédent sont présentés selon les modalités suivantes :
  - Les transferts de charges d'exploitation de l'exercice précédent sont présentés dans la colonne comparative N-1 dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions », rattaché au résultat d'exploitation.
  - Les transferts de charges financières de l'exercice précédent sont quant à eux présentés dans le poste « Reprises sur dépréciations et provisions », rattaché au résultat financier.
  - Enfin, les transferts de charges exceptionnelles de l'exercice précédent sont présentés dans le poste « Produits exceptionnels ».

Les changements induits par l'application des nouvelles dispositions du Règlement s'appliquent à compter de l'exercice 2025 sans apporter de retraitement des comptes 2024.

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Informations relatives à l'actif

2.1.1 Mouvements des postes d'immobilisations, amortissements et dépréciations

À leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée le cas échéant dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production.
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale.
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés.

1. Tableau des immobilisations – Cadre général

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	**Augmentations**	**Diminutions**	**Montant brut à la clôture de l'exercice**
Immobilisations incorporelles	645 791	9 278	-	655 070
Immobilisations corporelles	891 528	20 604	-	912 133
Immobilisations financières	9 245 912	-	48 403	9 197 508
TOTAL	**10 783 232**	**29 883**	**48 403**	**10 764 712**

La société ABC HOTELS a réalisé, le 29 mars 2023, des avances preneurs dans le cadre des financements en crédit-bail des établissements hôteliers Ibis Nevers et Ibis Budget Nevers pour un total de 721.000 €uros.

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

2. Tableau des amortissements – Cadre général

	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	**Augmentations : dotations de l'exercice**	**Diminutions**	**Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice**
Immobilisations incorporelles	4 367	1 712	-	6 080
Immobilisations corporelles	333 079	15 239	-	348 319
Immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL	**337 446**	**16 952**	**-**	**354 399**

Les immobilisations sont amorties selon les méthodes suivantes :

Solutions informatiques : 1 à 3 ans en linéaire ;

Ouvrages d'infrastructures : 10 à 30 ans en linéaire ;

Matériels : 3 à 10 ans en linéaire ;

Outillages : 3 à 10 ans en linéaire ;

Agencements légers : 5 à 10 ans en linéaire ;

Matériels de transport : 4 à 5 ans en linéaire ;

Matériels informatiques : 3 à 5 ans en linéaire ;

Mobiliers : 2 à 7 ans en linéaire ;

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

3. Tableau des dépréciations

	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	160 000	-	-	160 000
Immobilisations financières	-	-	-	-
Stocks et en-cours	-	-	-	-
Créances	-	-	-	-
TOTAL	**160 000**	**-**	**-**	**160 000**

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

2.1.2 Précisions sur les postes d'immobilisations, amortissements et dépréciations

1. Tableau des immobilisations – Nature des augmentations

Augmentations de l'exercice		Ventilation des augmentations				
		Virements		Entrées		
		De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations
Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement	-	-	-	-	-
	Frais de développement	-	-	-	-	-
	Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	-	-	9278	-	-
	Droit au bail	-	-	-	-	-
	Fonds commercial	-	-	-	-	-
	Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
	Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
TOTAL I		**-**	**-**	**9278**	**-**	**-**
Immobilisations corporelles	Terrains	-	-	-	-	-
	Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-	-

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

	Constructions	-	-	-	-	-
	Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-
	Installations techniques, matériels et outillages industriels	-	-	965	-	-
	Installations générales, agencements, aménagements divers		-	19 639	-	-
	Matériel de transport	-	-	-	-	-
	Matériel de bureau et matériel informatique	-	-	-	-	-
	Mobilier	-	-	-	-	-
	Cheptel	-	-	-	-	-
	Emballages récupérables	-	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles	-	-	-	-	-
TOTAL II			**-**	**20 605**	**-**	**-**
Immobilisations financières	Participations et créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-
	Autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
TOTAL III		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
TOTAL GENERAL (I+II+III)			**-**	**29 884**	**-**	**-**

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

2. Tableau des immobilisations – Nature des diminutions

Diminutions de l'exercice		Ventilation des diminutions				
		Virements		Sorties		
		De poste à poste	À destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors service
Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement	-	-	-	-	-
	Frais de développement	-	-	-	-	-
	Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-	-
	Droit au bail	-	-	-	-	-
	Fonds commercial	-	-	-	-	-
	Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
	Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
TOTAL I		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Immobilisations corporelles	Terrains	-	-	-	-	-
	Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-	-
	Constructions	-	-	-	-	-
	Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-
	Installations techniques, matériels et outillages industriels	-	-	-	-	-

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

	Installations générales, agencements, aménagements divers	-	-	-	-	-
	Matériel de transport	-	-	-	-	-
	Matériel de bureau et matériel informatique	-	-	-	-	-
	Mobilier	-	-	-	-	-
	Cheptel	-	-	-	-	-
	Emballages récupérables	-	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles	-	-	-	-	-
TOTAL II		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1824	Participations et créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-
	Autres immobilisations financières		-	48 404	-	-
TOTAL III			**-**	**48 404**	**-**	**-**
TOTAL GENERAL (I+II+III)			**-**	**48 404**	**-**	**-**

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

3. Tableau des amortissements – Nature des dotations

Dotations de l'exercice		**Ventilation des dotations**			
		Compléments liés à une réévaluation	**Sur éléments amortis selon mode linéaire**	**Sur éléments amortis selon autres mode**	**Dotations exceptionnelles**
Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement	-	-	-	-
	Frais de développement	-	-	-	-
	Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	-	1 712	-	-
	Droit au bail	-	-	-	-
	Fonds commercial	-	-	-	-
	Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
	Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations incorporelles	-	-	-	-
TOTAL I		**-**	**1 712**	**-**	**-**
Immobilisations corporelles	Terrains	-	-	-	-
	Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-
	Constructions	-	166	-	-
	Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Installations techniques, matériels et outillages industriels	-	2 249	-	-
	Installations générales, agencements, aménagements divers	-	5 637	-	-
	Matériel de transport	-	-	-	-
	Matériel de bureau et matériel informatique	-	7 186	-	-

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

	Mobilier	-	-	-	-
	Cheptel	-	-	-	-
	Emballages récupérables	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles	-	-	-	-
TOTAL II		**-**	**15 239**	**-**	**-**
Immobilisations financières	Participations et créances rattachées à des participations	-	-	-	-
	Autres immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL III		**-**	**-**	**-**	**-**
TOTAL GENERAL (I+II+III)		**-**	**16 952**	**-**	**-**

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

4. Tableau des amortissements – Nature des diminutions

Diminutions de l'exercice		Ventilation des diminutions		
		Eléments transférés à l'actif circulant	**Eléments cédés**	**Eléments mis hors service**
Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement	-	-	-
	Frais de développement	-	-	-
	Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	-	-	-
	Droit au bail	-	-	-
	Fonds commercial	-	-	-
	Autres immobilisations incorporelles	-	-	-
	Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations incorporelles	-	-	-
TOTAL I		**-**	**-**	**-**
Immobilisations corporelles	Terrains	-	-	-
	Agencements et aménagements de terrains	-	-	-
	Constructions	-	-	-
	Constructions sur sol d'autrui	-	-	-
	Installations techniques, matériels et outillages industriels	-	-	-
	Installations générales, agencements, aménagements divers	-	-	-
	Matériel de transport	-	-	-
	Matériel de bureau et matériel informatique	-	-	-

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

	Mobilier	-	-	-
	Cheptel	-	-	-
	Emballages récupérables	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles	-	-	-
TOTAL II		**-**	**-**	**-**
Immobilisations financières	Participations et créances rattachées à des participations	-	-	-
	Autres immobilisations financières	-	-	-
TOTAL III		**-**	**-**	**-**
TOTAL GENERAL (I+II+III)		**-**	**-**	**-**

2.1.3 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé

- **Fonds commercial** :
  - Montant inscrit au poste "Fonds commercial" : 449 724
  - Durée d'utilisation : Illimitée
  - Modalités de mise en œuvre du test de dépréciation : Annuel

À la suite de la cession des établissements de Montluçon et Saint Victor, la mali technique généré lors de la réalisation juridique de la TUP en décembre 2012 figure à l'actif pour 150.054 €uros. La répartition du mali technique se décompose ainsi :

- Ibis Nevers : -7 706 €
- Ibis Budget Varennes : 157 760 €

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

2.1.4 Informations relatives aux filiales et participations

	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur comptable des titres détenus	
			Brute	Nette
Renseignements concernant les filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				
1. Renseignements détaillés pour chaque filiale (1)				
COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX	1 404 327	100	3 850 058	3 850 058
IMMOTEL MOULINS	-290 984	100	1 000	1 000
HOTEL PREMIUM NORD EST	3 848 472	100	4 055 024	4 055 024
AUTUN LE VALLON	2 812 886	100	695 645	695 645
-	-	-	-	-
2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1			-	-
A. Total des filiales			**8 601 727**	**8 601 727**
Renseignements concernant les participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
1. Renseignements détaillés pour chaque participation (1)				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2. Renseignements globaux pour les participations non reprises au 1			-	-
B. Total des participations			**-**	**-**
C. Total des filiales et participations (A+B)			**8 601 727**	**8 601 727**

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

	Montant net des prêts et avances consentis par la société	Montant des engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)
Renseignements concernant les filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				
1. Renseignements détaillés pour chaque participation (1)				
COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX	-	-	1 449 460	-131 862
IMMOTEL MOULINS	431 937	-	317 662	-46 664
HOTEL PREMIUM NORD EST	-	-	1 703 882	222 205
AUTUN LE VALLON	-	-	825 342	2 277 659
-	-	-	-	-
2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1	-	-		
A. Total des filiales	**431 937**	**-**		
Renseignements concernant les participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
1. Renseignements détaillés pour chaque participation (1)				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2. Renseignements globaux pour les participations non reprises au 1	-	-		
B. Total des participations	**-**	**-**		
C. Total des filiales et participations (A+B)	**431 937**	**-**		

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

SAS ABCHOTELS

	Dividendes encaissés par la société en cours de l'exercice	**Observations**
1. Renseignements détaillés pour chaque filiale		
COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX	-	-
IMMOTEL MOULINS	-	-
HOTEL PREMIUM NORD EST	-	-
AUTUN LE VALLON	-	-
-	-	-
2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1	-	-
A. Total des filiales	**-**	
1. Renseignements détaillés pour chaque participation		
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
2. Renseignements globaux pour les participations non reprises au 1	-	-
B. Total des participations	**-**	
C. Total des filiales et participations (A+B)	**-**	

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

2.1.5 Précisions sur les stocks et en-cours

1. Tableau des stocks et en-cours

Postes	**Au 31-12-2025**	**Au 31-12-2024**
Matières premières et autres approvisionnements	2 304	2 827
En-cours de production	-	-
Produits finis	-	-
Marchandises	13 500	15 308
TOTAL	**15 805**	**18 135**

2.1.6 État des échéances des créances à la clôture de l'exercice

Créances	**Montant brut**	**Échéance à un an au plus**	**Échéance à plus d'un an**
Créances de l'actif immobilisé	595 781	51 046	544 734
Créances de l'actif circulant	1 002 937	1 002 937	-
Charges constatées d'avance	7 160	7 160	-
TOTAL	**1 605 879**	**1 061 144**	**544 734**

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

2.2 Informations relatives au passif

2.2.1 Capitaux propres

1. Actions et parts sociales émises pendant l'exercice

	Nombre à l'ouverture de l'exercice	**Augmentations**	**Diminutions**	**Nombre à la clôture de l'exercice**
Actions / parts sociales	10 834	-	-	10 834

2. Nombre et valeur des actions / parts sociales par catégorie

	Nombre d'actions / parts sociales	**Valeur nominale**	**Commentaires / Droits conférés**
Actions ordinaires	10 834	200	-
Actions à droit de vote double	-	-	-
Actions à dividende prioritaire	-	-	-
Actions de priorité	-	-	-
Actions de jouissance	-	-	-
Autres	-	-	-
TOTAL	**10 834**		

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

3. Tableau de variation des capitaux propres

	Montant à l'ouverture de l'exercice	**Affectation du résultat de l'exercice antérieur**	**Distribution de dividendes**	**Augmentation de capital**
Capital	2 172 217	-	-	-
Primes d'émission, de fusion, d'apport	905 748	-	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-	-	-
Ecart d'équivalence	-	-	-	-
Réserve légale	217 222	-	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-
Réserves réglementées	-	-	-	-
Autres réserves	671 129	-	-	-
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	2 926 411	-2 926 411	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Total des capitaux propres	**6 892 729**	**-2 926 411**	**-**	**-**

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

SAS ABCHOTELS

	Réduction de capital	**Résultat de l'exercice**	**Autres**	**Montant à la clôture de l'exercice**
Capital	-	-	-	2 172 217
Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-	905 748
Écarts de réévaluation	-	-	-	-
Écart d'équivalence	-	-	-	-
Réserve légale	-	-	-	217 222
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-
Réserves réglementées	-	-	-	-
Autres réserves	-	-	-	671 129
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-836 700	-	-836 700
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Total des capitaux propres	**-**	**-836 700**	**-**	**3 129 617**

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

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

Dettes	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an et cinq ans au plus	Échéance à plus de cinq ans
Emprunts et dettes assimilées	7 566 777	7 549 905	16 872	-
Fournisseurs et comptes rattachés	390 108	390 108	-	-
Autres dettes	236 968	236 968	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAL	**8 193 854**	**8 176 982**	**16 872**	**-**

2.3 Informations relatives au compte de résultat

2.3.1 Précisions relatives à certains éléments

1. Produits à recevoir et charges à payer au titre de l'exercice

Produits à recevoir	Montants
Factures à établir	23 458
Intérêts courus	23 879
Produits à recevoir	1 147
-	-
-	-
TOTAL	**48 485**

Charges à payer	Montants
Factures non parvenues	74 329
Charges à payer - Social	113 438
Charges à payer - Fiscal	2 942
Intérêts courus	191 057
-	-
TOTAL	**381 766**

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

2. Produits et charges imputables à un autre exercice

Produits imputables	**Montants**	**Charges imputables**	**Montants**
-	-	Charges constatées d'avance	7 160
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
TOTAL	**-**	**TOTAL**	**7 160**

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

3 Informations complémentaires relatives au régime fiscal

3.1 Entités intégrées fiscalement

La société fait partie d'un groupe intégré fiscalement, dont la société mère est la société HPVA HOTELS, depuis le 01/01/2023.

C'est le principe de neutralité qui a été retenu. La charge ou le produit est analogue à celui que la société aurait constaté en l'absence d'intégration fiscale.

La dette envers la société mère qui supporte l'impôt est pour un montant identique à l'impôt comptabilisé.

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

4 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

4.1 Engagements hors bilan donnés et reçus

Engagements hors bilan	Donnés	Reçus
2 458 314	-	
Sûretés reçues	-	-
Sûretés données	-	-
Créances cédées non-échues (dont les effets de commerce escomptés non-échus)	-	-
Cessions de créances Dailly et affacturage	-	-
Garanties d'actif et de passif	-	-
Clauses de retour à meilleure fortune	-	-
Portage et autres engagements sur titres de capital	-	-
Engagements consentis de manière conditionnelle	-	-
Engagements de retraite et avantages similaires	60 170	-
Autres engagements	-	-

Engagements donnés :

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

Suite à la modification par l'ANC de la recommandation n° 2013-02 du 7 novembre 2013, l'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue en introduisant un choix de méthodes pour la répartition des droits à prestation pour les régimes à prestations définies conditionnant l'octroi d'une prestation à la fois en fonction de l'ancienneté, pour un montant maximal plafonné et au fait qu'un membre du personnel soit employé par l'entité lorsqu'il atteint l'âge de la retraite.

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

Ces calculs sont basés sur une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 64 ans en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),

- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),

- taux d'actualisation retenu à 3,25 %.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

En l'absence de documentation valide pour 2025, les engagements aux titres des IFC retenus sont les données 2023.

Engagements par des sociétés liées:

- Caution HPVA Participations au crédit bailleur : 935 270 €

4.2 Engagements pris en matière de crédit-bail

Contrats de crédit-bail	**Montant des redevances restant à payer à la clôture de l'exercice**	**Prix d'achat résiduel**
CB Immobilier	2 717 286	-

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

4.3 Engagements pris en matière de crédit-bail – Informations complémentaires

Catégorie de l'immobilisation	Redevance payées		Redevances restant à payer		
	De l'exercice	Cumulées	À moins d'un an	D'un à cinq ans	À plus de cinq ans
CB Immobilier	378 081	1 098 321	230 981	10 92 016	1 445 132

Docusign Envelope ID: 53116A3D-EEF5-8C43-83AC-C838F2BD2EC2

5 Informations relatives à l'effectif

5.1 Informations relatives à l'effectif

Le nombre moyen de salariés employés au cours de l'exercice est de 24.

Emerson
audit & conseil

Emerson Audit
Société de commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
27 rue de Berri - 75008 Paris
418 009 726 R.C.S. Paris

ABCHOTELS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Société par actions simplifiée au capital de 2 172 217 euros
Siège social : RN 7, 3 PLATEAU DE LA BONNE DAME
58000 CHALLUY
317 750 313 R.C.S. Nevers

Exercice clos le 31 décembre 2025

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2025

A l'Associé Unique de la société ABCHOTELS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ABCHOTELS 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 la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 821-57 du code de commerce. 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 cette norme sont indiquées en annexe « 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 le point suivant exposé dans la note « *Changements comptables* » de l'annexe des comptes annuels concernant le changement de méthode comptable liées aux nouvelles dispositions comptables relatives à la modernisation des états financiers, ainsi que sur les points suivants exposés dans les notes « *Informations significatives* » et « *Autres informations significatives* » de l'annexe des comptes annuels relatives à la comptabilisation de l'opération de lease-back de mars 2023 et des reclassements et ajustements de présentation opérés sur les comptes 2024, sans impact sur le résultat.

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.

Le fonds commercial, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2025 s'établit à 449 724,60 euros, est évalué à son coût d'acquisition et est déprécié selon les modalités décrites dans la note « *Fonds commercial* » de l'annexe. Nos travaux ont notamment consisté en la vérification des valeurs retenues pour l'évaluation de la valeur actuelle du fonds commercial.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2025 s'établit à 8 601 727 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 « *Immobilisations Financières* » de l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité et à revoir les calculs effectués par la société.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, au contrôle des documents adressés à l'organe appelé à statuer sur les comptes, conformément à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 821-57 du code de commerce.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans les documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé Unique.

Fait à Paris, le 16 juin 2026

Emerson Audit



Gabriel de VILLEPIN
Commissaire aux comptes inscrit
Membre de la compagnie de Paris

Annexes :

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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 821-57 du code de commerce 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 à la norme d'exercice professionnel relative à la mission du commissaire aux comptes nommé pour trois exercices prévue à l'article L. 821-57 du code de commerce, 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.

Bilan Actif

Actif			Au 31/12/2025			Exercice précédent
			Montant brut	Amort. ou Dépré.	Montant net	Au 31/12/2024
		Capital souscrit non appelé (I)				
		Frais d'établissement (II)				
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais de développement				
		Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	55 291	6 080	49 211	41 645
		Fonds commercial	449 724		449 724	599 778
		Autres immobilisations incorporelles (1)	150 054		150 054	
		Immobilisations incorporelles en cours, avances et acomptes				
		TOTAL	**655 070**	**6 080**	**648 990**	**641 424**
	Immobilisations corporelles	Terrains	480 000	160 000	320 000	320 000
		Constructions	1 661	1 386	274	440
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	252 702	249 067	3 635	4 918
		Autres immobilisations corporelles	171 425	97 865	73 560	66 746
		Immobilisations corporelles en cours, avances et acomptes	6 343		6 343	6 343
		TOTAL	**912 133**	**508 319**	**403 814**	**398 449**
	Immobilisations financières (2)	Participations	8 601 727		8 601 727	8 601 727
		Créances rattachées à des participations				
		Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
		Autres titres immobilisés				
		Prêts				
		Autres immobilisations financières	595 781		595 781	644 185
		TOTAL	**9 197 508**		**9 197 508**	**9 245 912**
		Total de l'actif immobilisé (III)	**10 764 712**	**514 399**	**10 250 313**	**10 285 786**
Actif circulant	Stocks et en-cours	Matières premières et autres approvisionnements	2 304		2 304	7 808
		En-cours de production de biens				488
		En-cours de production de services				
		Produits finis				
		Marchandises	13 500		13 500	9 838
		TOTAL	**15 805**		**15 805**	**18 135**
		Avances et acomptes versés sur commandes	**4 376**		**4 376**	**3 482**
	Créances (3)(4)	Créances Clients et Comptes rattachés	353 807		353 807	225 686
		Autres créances	649 740		649 740	1 748 876
		Charges constatées d'avance	7 160		7 160	6 692
		Capital souscrit appelé, non versé				
		TOTAL	**1 010 708**		**1 010 708**	**1 981 255**
	VMP	Actions propres				
		Autres titres	55 071		55 071	150 000
	Divers	Instruments financiers à terme et jetons détenus				
		Disponibilités	50 312		50 312	131 143
		TOTAL	**105 383**		**105 383**	**281 143**
		Total de l'actif circulant (IV)	**1 136 273**		**1 136 273**	**2 284 016**
		Frais d'émission des emprunts (V)				
		Primes de remboursement des emprunts (VI)				
		Écarts de conversion et différences d'évaluation - Actif (VII)				
		TOTAL GÉNÉRAL DE L'ACTIF (I+II+III+IV+V+VI+VII)	**11 900 986**	**514 399**	**11 386 586**	**12 569 802**

Renvois :			
	(1) Dont droit au bail		
	(2) Dont à moins d'un an	595 781	644 185
	(3) Dont à moins d'un an	1 010 708	
	(4) Dont à plus d'un an		

Clause de réserve de propriété	Immobilisations	Stocks	Créances clients

Edité à partir de Loop V5.47.0

Bilan Passif

	Passif	Au 31/12/2025	Au 31/12/2024
Capitaux propres	Capital (dont versé : 2 172 217)	2 172 217	2 172 217
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	905 748	905 748
	Écarts de réévaluation		
	Écarts d'équivalence		
	Réserves :		
	Réserve légale	217 222	217 222
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	671 129	671 129
	Report à nouveau		
	Résultats antérieurs en instance d'affectation		
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	-836 700	2 926 411
	Situation nette avant répartition	3 129 617	6 892 729
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées		
	Total des capitaux propres (I)	**3 129 617**	**6 892 729**
Aut. fonds propres	Montant des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres (I bis)		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions (II)		
Dettes (2)	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	207 449	497 819
	Emprunts et dettes financières diverses (1)	7 359 328	4 675 633
	Instruments financiers à terme		
	Total des emprunts et dettes assimilées	***7 566 777***	***5 173 453***
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	**62 504**	**28 415**
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	384 007	238 055
	Dettes fiscales et sociales	227 829	224 097
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	6 100	
	Autres dettes	9 750	13 050
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (III)	**8 256 969**	**5 677 072**
	Écarts de conversion et différences d'évaluation - Passif (IV)		
	TOTAL GÉNÉRAL DU PASSIF (I+I bis+II+III+IV)	**11 386 586**	**12 569 802**
Renvois	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
	(1) Dont emprunts participatifs		
	(2) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	8 186 141	5 648 657

Edité à partir de Loop V5.47.0

Compte de résultat

		France	Exportation	Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits d'exploitation	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	2 357 555		2 357 555	2 214 008
	Montant net du chiffre d'affaires	**2 357 555**		**2 357 555**	**2 214 008**
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions				182 598
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles			14 786	
	Autres produits			768	502
	Total des produits d'exploitation (I)			**2 373 109**	**2 397 110**
Charges d'exploitation	Achats de marchandises			124 117	109 475
	Variation de stocks			2 330	-4 543
	Achats de matières premières et autres approvisionnements			-2 116	25 390
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (1)			1 203 211	1 242 882
	Impôts, taxes et versements assimilés			53 866	74 508
	Salaires			853 590	897 090
	Cotisations sociales			239 606	277 561
	Dotations aux amortissements et aux dépréciations :				
	Sur immobilisations : dotations aux amortissements			16 952	10 010
	Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
	Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
	Dotations aux provisions				
	Valeurs comptables des immobilisations incorporelles et corporelles cédées				
	Autres charges			141 329	188 392
	Total des charges d'exploitation (II)			**2 632 889**	**2 820 769**
	1. RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**-259 779**	**-423 659**
QP sur opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers	De participations (2)				3 379 600
	D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (2)				
	Autres intérêts et produits assimilés (2)			58 136	109 821
	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)			**58 136**	**3 489 421**
Charges financières	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
	Intérêts et charges assimilées (3)			201 789	116 730
	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 financières (VI)			**201 789**	**116 730**
	2. RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)			**-143 652**	**3 372 691**
	3. RÉSULTAT COURANT avant impôts (I - II + III - IV + V - VI)			**-403 432**	**2 949 032**

Edité à partir de Loop V5.47.0

Compte de résultat

		Du 01/01/2025 Au 31/12/2025 12 mois	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024 12 mois
Produits exceptionnels (4)	(VII)		42
Charges exceptionnelles (5)	(VIII)		
4. RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(VII - VIII)		42
Participation des salariés aux résultats	(IX)		
Impôt sur les bénéfices	(X)	433 268	22 663
Total des produits (I + III + V + VII)		2 431 246	5 886 574
Total des charges (II + IV + VI + VIII + IX + X)		3 267 946	2 960 162
BÉNÉFICE OU PERTE		-836 700	2 926 411
(1) Y compris - redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		378 081	420 932
(2) Dont produits concernant les entités liées			
(3) Dont intérêts concernant les entités liées			
(4) Dont - Produits afférents à des exercices antérieurs - Incidence après impôt des corrections d'erreurs			
(5) Dont - Charges afférentes à des exercices antérieurs - Incidence après impôt des corrections d'erreurs			

Edité à partir de Loop V5.47.0

1 Principes et méthodes comptables

1.1 Principes généraux

Les comptes annuels de l'exercice clos au 31/12/2025 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptes n°2014-03 du 5 juin 2014, modifié par le règlement n°2022-06 du 4 novembre 2022. La première application obligatoire de ce dernier règlement est pour les exercices ouverts au 1er janvier 2025.

L'exercice comptable s'est étendu sur 12 mois, du 01/01/2025 au 31/12/2025.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

et 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euro.

Immobilisations Financières

La valeur brute des titres de participation est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'utilité des titres de participation est inférieure à leur valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence. La valeur d'utilité des titres de participation est estimée sur la base de la situation nette de la filiale corrigée, le cas échéant, des plus-values latentes existantes sur les actifs détenus par la filiale.

Fonds commercial

Les fonds de commerce ayant une durée d'utilisation non limitée sont non amortissables. Lorsque la valeur actuelle est inférieure à la valeur nette comptable, une dépréciation à due concurrence est effectuée irrévocablement. Etant précisé que la valeur actuelle résulte de la valeur la plus élevée entre la valeur vénale et la valeur d'usage.

Informations significatives

A la suite d'une opération de lease back sur les murs de l'hôtel effectuée en mars 2023, il existe un impôt différé, au 31 décembre 2025, à hauteur de 613 385 euros. Cet impôt sera ramené chaque année de 1/12ème jusqu'en 2035, soit 68 153 euros par an, en tenant compte du taux actuel d'impôt sur les sociétés en vigueur de 25%.

Cet impôt différé provient d'un décalage entre la comptabilité et la fiscalité. En effet, la plus-value a été constatée intégralement en comptabilité lors de l'opération de lease-back lors de l'exercice clos le 31/12/2023 alors que fiscalement elle est étalée dans le temps par 1/12ième.

Autres informations significatives

Les comptes de l'exercice 2024 ont fait l'objet de reclassements et ajustements de présentation destinés à améliorer la lisibilité et la comparabilité des informations financières.

Ces modifications sont évidemment sans impact sur le résultat de l'exercice qui est inchangé ainsi que le total de bilan.

Les comptes annuels de l'exercice 2024 tels qu'ils ont été certifiés sont présentés dans la section suivant cette annexe.

1.2 Changements comptables

L'application prospective du nouveau règlement ANC n°2022-06 du 4 novembre 2022 relatif à la modernisation des états financiers constitue un changement de méthode comptable applicable à partir du 1er janvier 2025 dont les principaux impacts sont :

- La modification de la définition des éléments comptabilisés en résultat exceptionnel. Dorénavant sont comptabilisés en résultat exceptionnel les produits et les charges directement liés à un événement majeur et inhabituel mais également des écritures d'origine purement fiscale.
- La suppression des transferts de charges et le reclassement de ces produits selon leur nature, soit en produit d'exploitation ou financier, soit en diminution du poste de charge.
- Nouvelle présentation des informations dans l'annexe comptable qui introduit des modèles de tableaux obligatoires.
- Une simplification dans la présentation du résultat exceptionnel. Les charges et les produits exceptionnels, qui étaient présentés sur plusieurs lignes lors de l'exercice précédent ont été regroupés sur les deux lignes « Produits exceptionnels » et « Charges exceptionnelles ».
- Des adaptations dans la présentation du bilan et du compte de résultat de l'exercice précédent ont été opérées :

- Dans la colonne comparative de l'exercice précédent, les immobilisations en cours sont à regrouper avec les avances et acomptes, aussi bien pour ce qui concerne les immobilisations incorporelles que corporelles ;
- Dans la colonne comparative de l'exercice précédent du bilan 2025, la ligne « Charges constatées d'avance » est présentée parmi les éléments constituant la rubrique des « Créances ».
- Les transferts de charges constatés dans le compte de résultat de l'exercice précédent sont présentés selon les modalités suivantes :
  - Les transferts de charges d'exploitation de l'exercice précédent sont présentés dans la colonne comparative N-1 dans le poste « Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions », rattaché au résultat d'exploitation.
  - Les transferts de charges financières de l'exercice précédent sont quant à eux présentés dans le poste « Reprises sur dépréciations et provisions », rattaché au résultat financier.
  - Enfin, les transferts de charges exceptionnelles de l'exercice précédent sont présentés dans le poste « Produits exceptionnels ».

Les changements induits par l'application des nouvelles dispositions du Règlement s'appliquent à compter de l'exercice 2025 sans apporter de retraitement des comptes 2024.

2 Informations relatives aux postes du bilan et du compte de résultat

2.1 Informations relatives à l'actif

2.1.1 Mouvements des postes d'immobilisations, amortissements et dépréciations

À leur date d'entrée dans le patrimoine de l'entité, la valeur des actifs est déterminée le cas échéant dans les conditions suivantes :

- Les actifs acquis à titre onéreux sont comptabilisés à leur coût d'acquisition.
- Les actifs produits par l'entité sont comptabilisés à leur coût de production.
- Les actifs acquis à titre gratuit sont comptabilisés à leur valeur vénale.
- Les actifs acquis par voie d'échange sont comptabilisés à leur valeur vénale.

Les subventions obtenues le cas échéant pour l'acquisition ou la production d'un bien (actif non financier) sont sans incidence sur le calcul du coût des biens financés.

1. Tableau des immobilisations – Cadre général

	Montant brut à l'ouverture de l'exercice	**Augmentations**	**Diminutions**	**Montant brut à la clôture de l'exercice**
Immobilisations incorporelles	645 791	9 278	-	655 070
Immobilisations corporelles	891 528	20 604	-	912 133
Immobilisations financières	9 245 912	-	48 403	9 197 508
TOTAL	**10 783 232**	**29 883**	**48 403**	**10 764 712**

La société ABC HOTELS a réalisé, le 29 mars 2023, des avances preneurs dans le cadre des financements en crédit-bail des établissements hôteliers Ibis Nevers et Ibis Budget Nevers pour un total de 721.000 €uros.

SAS ABCHOTELS

2. Tableau des amortissements – Cadre général

	Amortissements cumulés à l'ouverture de l'exercice	**Augmentations : dotations de l'exercice**	**Diminutions**	**Amortissements cumulés à la clôture de l'exercice**
Immobilisations incorporelles	4 367	1 712	-	6 080
Immobilisations corporelles	333 079	15 239	-	348 319
Immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL	**337 446**	**16 952**	**-**	**354 399**

Les immobilisations sont amorties selon les méthodes suivantes :

Solutions informatiques : 1 à 3 ans en linéaire ;

Ouvrages d'infrastructures : 10 à 30 ans en linéaire ;

Matériels : 3 à 10 ans en linéaire ;

Outillages : 3 à 10 ans en linéaire ;

Agencements légers : 5 à 10 ans en linéaire ;

Matériels de transport : 4 à 5 ans en linéaire ;

Matériels informatiques : 3 à 5 ans en linéaire ;

Mobiliers : 2 à 7 ans en linéaire ;

SAS ABCHOTELS

3. Tableau des dépréciations

	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	160 000	-	-	160 000
Immobilisations financières	-	-	-	-
Stocks et en-cours	-	-	-	-
Créances	-	-	-	-
TOTAL	**160 000**	**-**	**-**	**160 000**

2.1.2 Précisions sur les postes d'immobilisations, amortissements et dépréciations

1. Tableau des immobilisations – Nature des augmentations

Augmentations de l'exercice		Ventilation des augmentations				
		Virements		Entrées		
		De poste à poste	Provenant de l'actif circulant	Acquisitions	Apports	Créations
Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement	-	-	-	-	-
	Frais de développement	-	-	-	-	-
	Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	-	-	9278	-	-
	Droit au bail	-	-	-	-	-
	Fonds commercial	-	-	-	-	-
	Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
	Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
TOTAL I		**-**	**-**	**9278**	**-**	**-**
Immobilisations corporelles	Terrains	-	-	-	-	-
	Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-	-

	Constructions	-	-	-	-	-
	Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-
	Installations techniques, matériels et outillages industriels	-	-	965	-	-
	Installations générales, agencements, aménagements divers		-	19 639	-	-
	Matériel de transport	-	-	-	-	-
	Matériel de bureau et matériel informatique	-	-	-	-	-
	Mobilier	-	-	-	-	-
	Cheptel	-	-	-	-	-
	Emballages récupérables	-	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles	-	-	-	-	-
TOTAL II			**-**	**20 605**	**-**	**-**
Immobilisations financières	Participations et créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-
	Autres immobilisations financières	-	-	-	-	-
TOTAL III		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
TOTAL GENERAL (I+II+III)			**-**	**29 884**	**-**	**-**

2. Tableau des immobilisations – Nature des diminutions

Diminutions de l'exercice		Ventilation des diminutions				
		Virements		Sorties		
		De poste à poste	À destination de l'actif circulant	Cessions	Scissions	Mises hors service
Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement	-	-	-	-	-
	Frais de développement	-	-	-	-	-
	Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	-	-	-	-	-
	Droit au bail	-	-	-	-	-
	Fonds commercial	-	-	-	-	-
	Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
	Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations incorporelles	-	-	-	-	-
TOTAL I		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Immobilisations corporelles	Terrains	-	-	-	-	-
	Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-	-
	Constructions	-	-	-	-	-
	Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-	-
	Installations techniques, matériels et outillages industriels	-	-	-	-	-

	Installations générales, agencements, aménagements divers	-	-	-	-	-
	Matériel de transport	-	-	-	-	-
	Matériel de bureau et matériel informatique	-	-	-	-	-
	Mobilier	-	-	-	-	-
	Cheptel	-	-	-	-	-
	Emballages récupérables	-	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles	-	-	-	-	-
TOTAL II		**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1824	Participations et créances rattachées à des participations	-	-	-	-	-
	Autres immobilisations financières		-	48 404	-	-
TOTAL III			**-**	**48 404**	**-**	**-**
TOTAL GENERAL (I+II+III)			**-**	**48 404**	**-**	**-**

SAS ABCHOTELS

3. Tableau des amortissements – Nature des dotations

Dotations de l'exercice		**Ventilation des dotations**			
		Compléments liés à une réévaluation	**Sur éléments amortis selon mode linéaire**	**Sur éléments amortis selon autres mode**	**Dotations exceptionnelles**
Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement	-	-	-	-
	Frais de développement	-	-	-	-
	Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	-	1 712	-	-
	Droit au bail	-	-	-	-
	Fonds commercial	-	-	-	-
	Autres immobilisations incorporelles	-	-	-	-
	Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations incorporelles	-	-	-	-
TOTAL I		**-**	**1 712**	**-**	**-**
Immobilisations corporelles	Terrains	-	-	-	-
	Agencements et aménagements de terrains	-	-	-	-
	Constructions	-	166	-	-
	Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
	Installations techniques, matériels et outillages industriels	-	2 249	-	-
	Installations générales, agencements, aménagements divers	-	5 637	-	-
	Matériel de transport	-	-	-	-
	Matériel de bureau et matériel informatique	-	7 186	-	-

	Mobilier	-	-	-	-
	Cheptel	-	-	-	-
	Emballages récupérables	-	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	-	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles	-	-	-	-
TOTAL II		**-**	**15 239**	**-**	**-**
Immobilisations financières	Participations et créances rattachées à des participations	-	-	-	-
	Autres immobilisations financières	-	-	-	-
TOTAL III		**-**	**-**	**-**	**-**
TOTAL GENERAL (I+II+III)		**-**	**16 952**	**-**	**-**

SAS ABCHOTELS

4. Tableau des amortissements – Nature des diminutions

Diminutions de l'exercice		Ventilation des diminutions		
		Eléments transférés à l'actif circulant	**Eléments cédés**	**Eléments mis hors service**
Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement	-	-	-
	Frais de développement	-	-	-
	Concessions et droits similaires, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires	-	-	-
	Droit au bail	-	-	-
	Fonds commercial	-	-	-
	Autres immobilisations incorporelles	-	-	-
	Immobilisations incorporelles en cours	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations incorporelles	-	-	-
TOTAL I		**-**	**-**	**-**
Immobilisations corporelles	Terrains	-	-	-
	Agencements et aménagements de terrains	-	-	-
	Constructions	-	-	-
	Constructions sur sol d'autrui	-	-	-
	Installations techniques, matériels et outillages industriels	-	-	-
	Installations générales, agencements, aménagements divers	-	-	-
	Matériel de transport	-	-	-
	Matériel de bureau et matériel informatique	-	-	-

	Mobilier	-	-	-
	Cheptel	-	-	-
	Emballages récupérables	-	-	-
	Immobilisations corporelles en cours	-	-	-
	Avances et acomptes versés sur commandes d'immobilisations corporelles	-	-	-
TOTAL II		**-**	**-**	**-**
Immobilisations financières	Participations et créances rattachées à des participations	-	-	-
	Autres immobilisations financières	-	-	-
TOTAL III		**-**	**-**	**-**
TOTAL GENERAL (I+II+III)		**-**	**-**	**-**

2.1.3 Précisions sur certains éléments de l'actif immobilisé

- **Fonds commercial** :
  - Montant inscrit au poste "Fonds commercial" : 449 724
  - Durée d'utilisation : Illimitée
  - Modalités de mise en œuvre du test de dépréciation : Annuel

À la suite de la cession des établissements de Montluçon et Saint Victor, la mali technique généré lors de la réalisation juridique de la TUP en décembre 2012 figure à l'actif pour 150.054 €uros. La répartition du mali technique se décompose ainsi :

- Ibis Nevers : -7 706 €
- Ibis Budget Varennes : 157 760 €

2.1.4 Informations relatives aux filiales et participations

	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeur comptable des titres détenus	
			Brute	Nette
Renseignements concernant les filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				
1. Renseignements détaillés pour chaque filiale (1)				
COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX	1 404 327	100	3 850 058	3 850 058
IMMOTEL MOULINS	-290 984	100	1 000	1 000
HOTEL PREMIUM NORD EST	3 848 472	100	4 055 024	4 055 024
AUTUN LE VALLON	2 812 886	100	695 645	695 645
-	-	-	-	-
2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1			-	-
A. Total des filiales			**8 601 727**	**8 601 727**
Renseignements concernant les participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
1. Renseignements détaillés pour chaque participation (1)				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2. Renseignements globaux pour les participations non reprises au 1			-	-
B. Total des participations			**-**	**-**
C. Total des filiales et participations (A+B)			**8 601 727**	**8 601 727**

SAS ABCHOTELS

	Montant net des prêts et avances consentis par la société	Montant des engagements donnés par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)
Renseignements concernant les filiales (+ de 50% du capital détenu par la société)				
1. Renseignements détaillés pour chaque participation (1)				
COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX	-	-	1 449 460	-131 862
IMMOTEL MOULINS	431 937	-	317 662	-46 664
HOTEL PREMIUM NORD EST	-	-	1 703 882	222 205
AUTUN LE VALLON	-	-	825 342	2 277 659
-	-	-	-	-
2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1	-	-		
A. Total des filiales	**431 937**	**-**		
Renseignements concernant les participations (10 à 50% du capital détenu par la société)				
1. Renseignements détaillés pour chaque participation (1)				
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
-	-	-	-	-
2. Renseignements globaux pour les participations non reprises au 1	-	-		
B. Total des participations	**-**	**-**		
C. Total des filiales et participations (A+B)	**431 937**	**-**		

SAS ABCHOTELS

	Dividendes encaissés par la société en cours de l'exercice	Observations
1. Renseignements détaillés pour chaque filiale		
COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX	-	-
IMMOTEL MOULINS	-	-
HOTEL PREMIUM NORD EST	-	-
AUTUN LE VALLON	-	-
-	-	-
2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au 1	-	-
A. Total des filiales	**-**	
1. Renseignements détaillés pour chaque participation		
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
-	-	-
2. Renseignements globaux pour les participations non reprises au 1	-	-
B. Total des participations	**-**	
C. Total des filiales et participations (A+B)	**-**	

2.1.5 Précisions sur les stocks et en-cours

1. Tableau des stocks et en-cours

Postes	**Au 31-12-2025**	**Au 31-12-2024**
Matières premières et autres approvisionnements	2 304	2 827
En-cours de production	-	-
Produits finis	-	-
Marchandises	13 500	15 308
TOTAL	**15 805**	**18 135**

2.1.6 État des échéances des créances à la clôture de l'exercice

Créances	**Montant brut**	**Échéance à un an au plus**	**Échéance à plus d'un an**
Créances de l'actif immobilisé	595 781	51 046	544 734
Créances de l'actif circulant	1 002 937	1 002 937	-
Charges constatées d'avance	7 160	7 160	-
TOTAL	**1 605 879**	**1 061 144**	**544 734**

2.2 Informations relatives au passif

2.2.1 Capitaux propres

1. Actions et parts sociales émises pendant l'exercice

	Nombre à l'ouverture de l'exercice	**Augmentations**	**Diminutions**	**Nombre à la clôture de l'exercice**
Actions / parts sociales	10 834	-	-	10 834

2. Nombre et valeur des actions / parts sociales par catégorie

	Nombre d'actions / parts sociales	**Valeur nominale**	**Commentaires / Droits conférés**
Actions ordinaires	10 834	200	-
Actions à droit de vote double	-	-	-
Actions à dividende prioritaire	-	-	-
Actions de priorité	-	-	-
Actions de jouissance	-	-	-
Autres	-	-	-
TOTAL	**10 834**		

SAS ABCHOTELS

3. Tableau de variation des capitaux propres

	Montant à l'ouverture de l'exercice	**Affectation du résultat de l'exercice antérieur**	**Distribution de dividendes**	**Augmentation de capital**
Capital	2 172 217	-	-	-
Primes d'émission, de fusion, d'apport	905 748	-	-	-
Ecarts de réévaluation	-	-	-	-
Ecart d'équivalence	-	-	-	-
Réserve légale	217 222	-	-	-
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-
Réserves réglementées	-	-	-	-
Autres réserves	671 129	-	-	-
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	2 926 411	-2 926 411	-	-
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Total des capitaux propres	**6 892 729**	**-2 926 411**	**-**	**-**

SAS ABCHOTELS

	Réduction de capital	**Résultat de l'exercice**	**Autres**	**Montant à la clôture de l'exercice**
Capital	-	-	-	2 172 217
Primes d'émission, de fusion, d'apport	-	-	-	905 748
Écarts de réévaluation	-	-	-	-
Écart d'équivalence	-	-	-	-
Réserve légale	-	-	-	217 222
Réserves statutaires ou contractuelles	-	-	-	-
Réserves réglementées	-	-	-	-
Autres réserves	-	-	-	671 129
Report à nouveau	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-836 700	-	-836 700
Subventions d'investissement	-	-	-	-
Provisions réglementées	-	-	-	-
Total des capitaux propres	**-**	**-836 700**	**-**	**3 129 617**

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

Dettes	Montant brut	Échéance à un an au plus	Échéance à plus d'un an et cinq ans au plus	Échéance à plus de cinq ans
Emprunts et dettes assimilées	7 566 777	7 549 905	16 872	-
Fournisseurs et comptes rattachés	390 108	390 108	-	-
Autres dettes	236 968	236 968	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAL	**8 193 854**	**8 176 982**	**16 872**	**-**

2.3 Informations relatives au compte de résultat

2.3.1 Précisions relatives à certains éléments

1. Produits à recevoir et charges à payer au titre de l'exercice

Produits à recevoir	Montants
Factures à établir	23 458
Intérêts courus	23 879
Produits à recevoir	1 147
-	-
-	-
TOTAL	**48 485**

Charges à payer	Montants
Factures non parvenues	74 329
Charges à payer - Social	113 438
Charges à payer - Fiscal	2 942
Intérêts courus	191 057
-	-
TOTAL	**381 766**

SAS ABCHOTELS

2. Produits et charges imputables à un autre exercice

Produits imputables	**Montants**
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
TOTAL	**-**

Charges imputables	**Montants**
Charges constatées d'avance	7 160
-	-
-	-
-	-
-	-
TOTAL	**7 160**

3 Informations complémentaires relatives au régime fiscal

3.1 Entités intégrées fiscalement

La société fait partie d'un groupe intégré fiscalement, dont la société mère est la société HPVA HOTELS, depuis le 01/01/2023.

C'est le principe de neutralité qui a été retenu. La charge ou le produit est analogue à celui que la société aurait constaté en l'absence d'intégration fiscale.

La dette envers la société mère qui supporte l'impôt est pour un montant identique à l'impôt comptabilisé.

4 Informations relatives aux opérations et engagements hors bilan

4.1 Engagements hors bilan donnés et reçus

Engagements hors bilan	Donnés	Reçus
2 458 314	-	
Sûretés reçues	-	-
Sûretés données	-	-
Créances cédées non-échues (dont les effets de commerce escomptés non-échus)	-	-
Cessions de créances Dailly et affacturage	-	-
Garanties d'actif et de passif	-	-
Clauses de retour à meilleure fortune	-	-
Portage et autres engagements sur titres de capital	-	-
Engagements consentis de manière conditionnelle	-	-
Engagements de retraite et avantages similaires	60 170	-
Autres engagements	-	-

Engagements donnés :

Les engagements de la société en matière d'indemnités de départ à la retraite de ses salariés sont mentionnés en engagements financiers donnés, à l'exclusion d'une constatation par voie comptable.

Suite à la modification par l'ANC de la recommandation n° 2013-02 du 7 novembre 2013, l'estimation des engagements de départ à la retraite s'effectue en introduisant un choix de méthodes pour la répartition des droits à prestation pour les régimes à prestations définies conditionnant l'octroi d'une prestation à la fois en fonction de l'ancienneté, pour un montant maximal plafonné et au fait qu'un membre du personnel soit employé par l'entité lorsqu'il atteint l'âge de la retraite.

Ces calculs sont basés sur une hypothèse de départ à l'initiative du salarié à l'âge de 64 ans en tenant compte des éléments suivants :

- paramètres propres à chacun des salariés de la société (âge à la clôture, ancienneté, statut, taux de mortalité et salaire brut annuel),

- données spécifiques à la société (convention collective, hypothèse de progression de la masse salariale, taux de rotation prévisionnel du personnel et taux de charges sociales),

- taux d'actualisation retenu à 3,25 %.

Les montants éventuellement couverts par une assurance spécifique sont mentionnés en engagements reçus.

En l'absence de documentation valide pour 2025, les engagements aux titres des IFC retenus sont les données 2023.

Engagements par des sociétés liées:

- Caution HPVA Participations au crédit bailleur : 935 270 €

4.2 Engagements pris en matière de crédit-bail

Contrats de crédit-bail	**Montant des redevances restant à payer à la clôture de l'exercice**	**Prix d'achat résiduel**
CB Immobilier	2 717 286	-

4.3 Engagements pris en matière de crédit-bail – Informations complémentaires

Catégorie de l'immobilisation	Redevance payées		Redevances restant à payer		
	De l'exercice	Cumulées	À moins d'un an	D'un à cinq ans	À plus de cinq ans
CB Immobilier	378 081	1 098 321	230 981	10 92 016	1 445 132

5 Informations relatives à l’effectif

5.1 Informations relatives à l’effectif

Le nombre moyen de salariés employés au cours de l'exercice est de 24.

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/12/2024	Net Au 31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	46 013	4 367	41 646	41 646
Fonds commercial	599 779		599 779	599 779
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains	480 000	160 000	320 000	320 000
Constructions	1 661	1 221	440	607
Installations tech., matériels et outillages industriels	262 040	257 121	4 919	5 022
Autres immobilisations corporelles	141 484	74 738	66 746	23 686
Immobilisations en cours	6 344		6 344	54 617
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	8 601 727		8 601 727	8 601 727
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	644 185		644 185	690 083
TOTAL (I)	**10 783 233**	**497 447**	**10 285 786**	**10 337 166**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements	7 808		7 808	6 042
En cours de production de biens	488		488	407
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	9 839		9 839	7 144
Avances et acomptes versés sur commandes	3 482		3 482	422
Créances				
Clients et comptes rattachés	225 686		225 686	208 972
Autres	1 748 877		1 748 877	988 326
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres	150 000		150 000	
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	130 943		130 943	1 212 940
Charges constatées d'avance	6 693		6 693	8 664
TOTAL (II)	**2 283 816**		**2 283 816**	**2 432 916**
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	**13 067 049**	**497 447**	**12 569 602**	**12 770 082**

Bilan Passif

		Net Au 31/12/2024	Net Au 31/12/2023
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel dont versé :	2 172 217	2 172 217	2 172 217
Prime d'émission, de fusion, d'apport		905 749	905 749
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		217 222	119 498
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves		671 130	
Report à nouveau			-1 155 625
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		2 926 412	2 531 183
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	TOTAL (I)	**6 892 730**	**4 573 022**
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
	TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges			
	TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		497 620	706 512
Emprunts et dettes financières diverses		4 675 634	6 960 244
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		28 416	36 231
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		238 056	237 823
Dettes fiscales et sociales		224 098	246 501
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		13 050	9 750
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
	TOTAL (III)	**5 676 873**	**8 197 061**
Ecarts de conversion passif (IV)			
	TOTAL GENERAL (I à IV)	**12 569 602**	**12 770 082**

Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP	47 418

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2024 au 31/12/2024			Du 01/01/2023 Au 31/12/2023
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises	19 051		19 051	17 384
Production vendue de biens				
Production vendue de services	2 194 957		2 194 957	2 140 209
Chiffre d'affaires Net	**2 214 009**		**2 214 009**	**2 157 593**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				-43
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			200 769	195 388
Autres produits			503	1 809
TOTAL (I)			**2 415 280**	**2 354 747**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			127 646	117 807
Variation de stocks (marchandises)			-2 695	-2 299
Achats de matières premières et autres approvisionnements			14 248	12 033
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)			-1 848	233
Autres achats et charges externes *			1 280 257	1 119 870
Impôts, taxes et versements assimilés			74 508	146 650
Salaires et traitements			897 091	976 975
Charges sociales			277 611	288 792
Dotations aux amortissements sur immobilisations			10 011	17 063
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			162 110	146 706
TOTAL (II)			**2 838 939**	**2 823 829**
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier				
- Redevances de crédit-bail immobilier			420 933	306 334
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**-423 659**	**-469 082**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				106 544
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			3 437 212	317 241
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			52 209	41 833
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			**3 489 422**	**359 074**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			116 731	728 716
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			**116 731**	**728 716**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			**3 372 691**	**-369 642**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			**2 949 032**	**-732 180**

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2024 Au 31/12/2024	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion		6 331
Sur opérations en capital	43	3 608 776
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	**43**	**3 615 108**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion		46 122
Sur opérations en capital		305 623
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL (VIII)		**351 745**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**43**	**3 263 362**
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	22 663	
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**5 904 745**	**6 435 473**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**2 978 333**	**3 904 291**
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES)	**2 926 412**	**2 531 183**

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées 24 463

(4) Dont intérêts concernant les entités liées 125 530