

39 TERRES

Société par actions simplifiée au capital de 6.010.000 €

Siège social : 42-52 rue de l'Aqueduc

75010 Paris

828 437 392 RCS Paris

(Ci-après, la « **Société** »)

DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE **EN DATE DU 30 JUIN 2026**

EXERCICE CLOS AU 31 DECEMBRE 2025

EXTRAIT DE L'AFFECTATION DU RESULTAT

« [...] »

DEUXIEME DECISION

Affectation des résultats

L'Associé Unique, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 183.209,82 € de la façon suivante :

- A l'apurement du compte report à nouveau :	118.082,81 €
- A la réserve légale :	9.160,49 €
- Aux autres réserves :	55.966,52 €

Rappel des dividendes distribués

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'Associé Unique prend acte que la Société, immatriculée le 20 mars 2017, n'a distribué aucun dividende depuis son immatriculation.

Cette décision est adoptée par l'Associé Unique.

[...] »

Pour extrait certifié conforme

* *
*

Monsieur Pierre-Henri ANGOTTI

Président et Associé Unique de la Société



39 TERRES

Société par actions simplifiée au capital de 6.010.000 €
Siège social : 42-52 rue de l'Aqueduc
75010 Paris
828 437 392 RCS Paris

(Ci-après, la « **Société** »)

COMPTES ANNUELS

AU 31 DECEMBRE 2025

Certifiés sincères et véritables par
Le Président



Monsieur Pierre-Henri ANGOTTI

Bilan Actif

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025			31/12/2024
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
ACTIF IMMOBILISE	Capital souscrit non appelé (I)				
	Frais d'établissement (II)				
	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets, licences, marques, procédés, solutions informatiques, droits et valeurs similaires				
	Fonds commercial				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Imm. inc. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
ACTIF CIRCULANT	Constructions				
	Installations tech.,mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	3 271	2 418	853	1 532
	Imm. corp. en cours, avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (1)				
	Participations	11 028 065		11 028 065	11 025 565
	Créances rattachées à des participations	100 972		100 972	
	Titres imm. de l'activité de portefeuille				
	Autres titres immobilisés				
	Prêts				
COMPTES DE REGULARISATION	Autres immobilisations financières				
	Total de l'actif immobilisé (III)	11 132 309	2 418	11 129 890	11 027 098
	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières et autres approvisionnements				
	En-cours de production				
	Produits finis				
	Marchandises				
	Avances et acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (2)				
	Créances clients et comptes rattachés	148 496		148 496	36 582
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)	Autres créances	57 946		57 946	160 417
	Charges constatées d'avance	701		701	816
	Capital souscrit appelé, non versé				
	VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT				
	Actions propres				
	Autres titres	900		900	614 900
	Instruments financ. à terme et jetons détenus				
	Disponibilités	252 277		252 277	295 111
	Total de l'actif circulant (IV)	460 320		460 320	1 107 826
	Frais d'émission des emprunts (V)	9 700		9 700	10 900
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)	Primes de remboursement des emprunts (VI)				
	Ecart de conversion et différences d'évaluation Actif (VII)				
TOTAL GENERAL DE L'ACTIF (I à VII)		11 602 329	2 418	11 599 910	12 145 824
(1) dont immobilisations financières à moins d'un an					
(2) dont créances à moins d'un an				308 115	197 815

Bilan Passif

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025	31/12/2024
Capitaux Propres	Capital (dont versé 6 010 000)	6 010 000	6 010 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	2	2
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	RESERVES		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(118 083)	(247 479)
	Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	183 210	129 396
	Subventions d'investissement		
	Provisions réglementées	268 277	228 310
	Total des capitaux propres	6 343 406	6 120 229
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	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit	3 488 339	3 958 871
	Emprunts et dettes financières divers (2)	1 464 402	1 733 251
	Instruments financiers à terme		
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 384	8 861
	Dettes fiscales et sociales	57 746	92 231
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	222 332	222 332
	Autres dettes	17 301	10 049
	Produits constatés d'avance		
	Total des dettes (1)	5 256 505	6 025 595
	Ecarts de conversion et différences d'évaluation - Passif		
	TOTAL PASSIF	11 599 910	12 145 824
	(1) Dont à moins d'un an (hors avances et acomptes reçus sur commandes en cours)	2 258 143	2 548 768
	(2) Dont emprunts participatifs		

Compte de Résultat

Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025		31/12/2024	
		12 mois	%C.A.	12 mois	%C.A.
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue	261 451	100,00	222 430	100,00
	Montant net du chiffre d'affaires	261 451	100,00	222 430	100,00
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions				
	Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions			3 729	1,68
	Produits des cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles				
CHARGES D'EXPLOITATION	Autres produits	1 782	0,68	3	
	Total des produits d'exploitation	263 233	100,68	226 162	101,68
	Achats de marchandises				
	Variation de stocks				
	Achats de matières premières et autres approvisionnements				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes	66 201	25,32	66 383	29,84
	Impôts, taxes et versements assimilés	1 672	0,64	1 827	0,82
	Salaires	135 806	51,94	131 678	59,20
	Cotisations sociales	68 045	26,03	63 815	28,69
PRODUITS FINANCIERS	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	679	0,26	1 606	0,72
	Valeurs comptables des immobilisations incorp. et corp. cédées				
	Autres charges	111	0,04	94	0,04
	Total des charges d'exploitation	272 514	104,23	265 403	119,32
	RESULTAT D'EXPLOITATION	(9 281)	-3,55	(39 241)	-17,64
	Bénéfice attribué ou perte transférée				
	Perte supportée ou bénéfice transféré				
	De participation	393 568	150,53	356 763	160,39
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé				
	Autres intérêts et produits assimilés	7 427	2,84	23 164	10,41
CHARGES FINANCIERES	Reprises sur dépréciations et provisions				
	Différences positives de change				
	Produits des cessions d'immobilisations financières				
	Produits nets sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie				
	Total des produits financiers	400 995	153,37	379 927	170,81
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 200	0,46		
	Intérêts et charges assimilées	218 487	83,57	253 951	114,17
	Différences négatives de change				
	Valeurs comptables des immobilisations financières cédées				
	Charges nettes sur cessions de v.m.p. et d'instruments de trésorerie				
Total des charges financières		219 687	84,03	253 951	114,17
RESULTAT FINANCIER		181 308	69,35	125 976	56,64
RESULTAT COURANT avant impôts		172 027	65,80	86 735	38,99
Produits exceptionnels					
Charges exceptionnelles		39 967	15,29	37 522	16,87
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(39 967)	-15,29	(37 522)	-16,87
Participation des salariés aux résultats					
Impôts sur les bénéfices		(51 150)	-19,56	(80 183)	-36,05
Total des produits		664 229	254,05	606 089	272,49
Total des charges		481 019	183,98	476 692	214,31
RESULTAT DE L'EXERCICE		183 210	70,07	129 396	58,17



Règles et Méthodes Comptables

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

Le bilan de l'exercice présente un total de **11 599 910** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **664 229** euros et un total **charges** de **481 019** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **183 210** 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.

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

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

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.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

Règles et Méthodes Comptables

Immobilisations Financières et Valeurs Mobilières de Placement (VMP)

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

1 - Titres de participation :

Les titres de participation sont enregistrés à leur valeur d'acquisition ou de souscription au capital.

La valeur de la participation est appréciée d'une part en fonction de la quote-part de situation nette de la filiale à cette date, en tenant compte des perspectives de développement à moyen terme, de la capacité bénéficiaire et des perspectives de rentabilité.

Si la valeur estimée apparaît inférieure à la valeur brute comptable, une provision pour dépréciation est constituée.

Les titres de participation comprennent les titres de sociétés dont la société détient au moins 20% du capital social de manière directe ou indirecte, ou jusqu'à 10% quand la société détient un poste d'administrateur et qu'elle exerce une influence notable.

Note N°1 : Acquisition des titres de participation de la S.A.S. Hôtel Gramont

Les frais d'acquisition des titres de participations, d'un montant 191 562 euros, ont été incorporés au coût d'entrée des titres, c'est-à-dire comptabilisés à l'actif de l'entreprise. Les frais d'acquisition des titres de participation sont amortis, de manière dérogatoire, sur une durée de 5 ans.

Note N°2 : Frais d'acquisition des titres de participation de la S.A.S. Hôtel Chaplain

Les frais d'acquisition des titres de participations, d'un montant de 199 836 euros, ont été incorporés au coût d'entrée des titres, c'est-à-dire comptabilisés à l'actif de l'entreprise. Les frais d'acquisition des titres de participation sont amortis, de manière dérogatoire, sur une durée de 5 ans.

2 - Autres titres immobilisés :

Les autres titres immobilisés sont valorisés au coût historique, hors frais accessoires, en fin d'exercice.

Les autres immobilisations financières sont évaluées à leur valeur d'entrée. Elles peuvent faire l'objet de provisions lorsqu'il existe un risque de non recouvrement.

Règles et Méthodes Comptables

3 - Valeurs mobilières de placement

Il s'agit de titres acquis en vue de réaliser un gain à brève échéance dont la société recherche soit l'utilisation temporaire de sa trésorerie en vue de lui conserver sa valeur, soit la rentabilité de son placement par la perception d'un revenu (dividendes, intérêts), et/ou par la réalisation d'une plus-value lors de la revente. Ces valeurs, qui peuvent être transitoires ou permanentes, spéculatives ou non spéculatives, n'ont pas pour objectif d'assurer une influence particulière sur la société émettrice des titres.

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.

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

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

Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Note N°1 : Modernisation des états financiers (ANC N°2022-06)

Le règlement N°2022-06 en date du 4 Novembre 2022 modifie le règlement ANC N°2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général en vue de moderniser les états financiers et la nomenclature des comptes.

La mise en application de cette présentation est effective pour les exercices ouverts à compter du 1^{er} janvier 2025.

Ces modifications de présentation sont de plusieurs ordres :

- (i) Nouvelle définition du résultat exceptionnel afin de limiter ce résultat aux évènements majeurs inhabituels ;
- (ii) Suppression de l'utilisation des comptes de transfert de charges ;

Les états financiers tiennent donc compte de cette application.

Les reclassements effectués avec le nouveau format de présentation des états financiers sont non significatifs au regard des comptes annuels pris dans leur ensemble.

Immobilisations

Règlement ANC 2022-06

Règlement ANC 2022-06		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. agencé aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport						
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	3 271					3 271
	Emballages récupérables et divers						
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 271					3 271	
FINANCIERES	Participations	11 025 565		2 500			11 028 065
	Créances rattachées à des participations			100 972			100 972
	Autres titres immobilisés						
	Prêts et autres immobilisations financières						
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	11 025 565		103 472			11 129 037
TOTAL		11 028 837		103 472			11 132 309

Amortissements

		Durée ou taux	Mode d' amts	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
					Dotations	Diminutions	
Règlement ANC 2022-06							
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement						
	Fonds commercial						
	Autres immobilisations incorporelles						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agencement aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Autres Instal., agencement, aménagement divers						
	Matériel de transport			1 739	679		2 418
	Matériel de bureau, mobilier						
	Emballages récupérables et divers						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES				1 739	679		2 418
TOTAL				1 739	679		2 418

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

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

Provisions

Règlement ANC 2022-06

Règlement ANC 2022-06		Début exercice	Augmentations	Diminutions		31/12/2025
				Utilisées	Non utilisées	
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers					
	Provisions pour investissement					
	Provisions pour hausse des prix					
	Provisions pour amortissements dérogatoires	228 310	39 967			268 277
	Provisions fiscales pour prêts d'installation					
	Provisions autres					
	PROVISIONS REGLEMENTEES	228 310	39 967			268 277
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 gros entretien et grandes révisions					
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer					
	Autres					
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES						
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières					
	Sur stocks et en-cours					
	Sur comptes clients					
	Autres					
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION					
TOTAL GENERAL		228 310	39 967			268 277
Dont dotations et reprises - d'exploitation - financières - exceptionnelles			39 967			
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

Règlement ANC 2022-06		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	100 972	100 972	
	Prêts			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	148 496	148 496	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	56 922	56 922	
	Taxes sur la valeur ajoutée	1 024	1 024	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers			
	Charges constatées d'avance	701	701	
TOTAL DES CREANCES		308 115	308 115	
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				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	3 488 339	489 978	1 810 938	1 187 424
	Emprunts et dettes financières divers	99 128	99 128		
	Fournisseurs et comptes rattachés	6 384	6 384		
	Personnel et comptes rattachés	10 642	10 642		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	16 213	16 213		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	29 506	29 506		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	1 386	1 386		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	222 332	222 332		
	Groupe et associés	1 365 274	1 365 274		
	Autres dettes	17 301	17 301		
	Dettes représentatives de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
TOTAL DES DETTES		5 256 505	2 258 143	1 810 938	1 187 424
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice		469 103			
Emprunts dettes associés (personnes physiques)		1 252 416			

Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

	31/12/2025	Entreprises liées	Entreprises avec un lien de participation	Dettes, créances représentées par effets de commerce
Bilan Actif				
Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé				
Avances, acomptes sur immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immobilisations corporelles				
Participations		11 028 065		
Créances sur participations		100 972		
Prêts				
Autres titres immobilisés				
Autres immobilisations financières				
Actif circulant				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Clients et comptes rattachés		131 195		
Autres créances				
Capital souscrit appelé non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités				
Bilan Passif				
Dettes				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes envers établissements de crédits				
Emprunts et dettes financières divers		265 617		
Avances, acomptes reçus sur commandes				
Dettes fournisseurs comptes rattachés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes				

Les différents postes de bilan correspondent à des comptes réciproques avec la société S.A.S. HOTEL GRAMONT ainsi que la société S.A.S SOC HOTEL CHAPLAIN (filiales de la société 39 TERRES)

Capital social

		31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		6 010 000,00	1,0000	6 010 000,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		6 010 000,00	1,0000	6 010 000,00

Note N°1 : Composition du capital social

Le capital social de la société est composé de 6 010 000 actions d'une valeur nominale de 1 euro.

Note N°2 : Mouvements sur le capital social

Il n'y a eu aucun mouvements sur le capital social au cours de l'exercice.

Produits à recevoir (avec détail)

Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	31/12/2024	Variations	%
Créances rattachées à des participations				
Autres immobilisations financières				
Autres créances clients	92 452	36 582	55 870	152,7
Autres créances		14 000	(14 000)	100,0
TOTAL	92 452	50 582	41 870	82,78

Charges à payer (avec détail)

Règlement ANC 2022-06	31/12/2025	31/12/2024	Variations	%
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	11 512	12 941	(1 429)	-11,04
Emprunts et dettes financières divers	67 784	93 538	(25 754)	-27,53
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 200	3 090	(1 890)	-61,17
Dettes fiscales et sociales	15 267	16 240	(973)	-5,99
Dettes fournisseurs d'immobilisation				
Autres dettes	17 102	10 049	7 054	70,19
TOTAL	112 865	135 857	(22 992)	-16,92

Charges constatées d'avance (avec détail)

	31/12/2025	31/12/2024	Variations	%
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION	701	816	(115)	-14,09
Charges constatées d'avance - FINANCIERES				
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES				
TOTAL	701	816	(115)	-14,09

Engagements financiers

	31/12/2025	Engagements financiers donné	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Nantissement des 1 800 actions de la S.A.S. Hôtel Gramont (Caisse d'épargne)		596 133	
Nantissement des 3 028 actions de la S.A.S. Hôtel l'Inattendu (Caisse d'épargne)		1 519 445	
		2 115 578	
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		2 115 578	
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Filiales et participations

10

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

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					
SACA HOTEL GRAMONT	370 383	100,00	4 753 506	4 753 506	
SAS HOTEL L'INATTENDU	221 917	100,00	6 274 559	6 274 559	100 972
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales					
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)					
	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					
SACA HOTEL GRAMONT		2 122 405	328 124		
SAS HOTEL L'INATTENDU		992 278	(174 810)		
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales					
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations					
C. Total des filiales et des participations (A + B)					

Annexe libre

Informations complémentaires

Note N°1 : Financement de l'acquisition des titres de participation de la S.A.S. Hôtel Gramont

La société a souscrit, au cours de l'exercice 2018, deux emprunts pour le financement de l'acquisition des titres de participation de la S.A.S. Hôtel Gramont :

1) Souscription d'un emprunt, auprès d'un établissement de crédit (Caisse d'Epargne), d'un montant de 1 370 Keuros sur une durée de 120 mois avec un différé de remboursement de 12 mois. Cet emprunt est assorti des garanties suivantes :

- Nantissement des 1 800 actions de la S.A.S. Hôtel Gramont pour un montant de 1 370 Keuros ;
Capital restant dû au 31/12/2025 : 596 132.78 euros.

Note N°2 : Financement de l'acquisition des titres de participation de la S.A.S. Hôtel Chaplain

La société a souscrit, au cours de l'exercice 2024, deux emprunts pour le financement de l'acquisition des titres de participation de la S.A.S. Hôtel Chaplain :

1) Souscription d'un emprunt, auprès d'un établissement de crédit (Crédit Agricole), d'un montant de 1 800 Keuros sur une durée de 120 mois. Cet emprunt est assorti des garanties suivantes :

- Nantissement des 3 082 actions de la S.A.S. Hôtel Chaplain pour un montant de 1 800 Keuros;
Capital restant dû au 31/12/2025 : 1 519 444.97 euros.

2) Souscription d'un emprunt, auprès d'un établissement de crédit (BPI), d'un montant de 1 650 Keuros sur une durée de 41 trimestres;
Capital restant dû au 31/12/2025 : 1 361 250.00 euros.

Intégration fiscale

La société 39 Terres est la société mère, d'un groupe de sociétés bénéficiant du régime de l'intégration fiscale, constitué à compter du 1er Janvier 2019 avec la société S.A.S HOTEL GRAMONT et à compter du 1er Janvier 2025 avec la société S.A.S HOTEL L'INATTENDU.

1) Modalités de répartition de l'impôt sur les sociétés assis sur le résultat d'ensemble du groupe :
Chaque société composant le groupe constate sa charge d'impôt sur les sociétés comme en l'absence d'intégration fiscale. La société mère (39 TERRES) enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble.

2) Différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt pour le paiement duquel l'entreprise est solidaire :
Impôt comptabilisé : - 51 150 euros

Annexe libre

Impôt pour le paiement duquel l'entreprise est solidaire : 0 euros

3) Différence entre l'impôt comptabilisé et l'impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale:

Impôt comptabilisé : - 51 150 euros

Impôt qui aurait été supporté en l'absence d'intégration fiscale : 0 euros

Déficits reportables propres à la société 39 Terres : 82 885 euros (avant constitution du groupe d'intégration fiscale).

Déficits reportables du groupe : 52 926 euros.