Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

DOSSIER DE GESTION

CERTIFIE CONFORME

DocuSigned by:
GUIRAUDON Alain
8237AF4455AD41F...

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Tableau des Emplois et Ressources

Etat exprimé en **euros**
Etat en valeurs brutes
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	31/12/2024
EMPLOIS	Distributions mises en paiement au cours de l'exercice		
	Acquisitions d'éléments de l'actif immobilisé :		
	Immobilisations incorporelles		
	Immobilisations corporelles		65 000
	Immobilisations financières	2 426 202	4 193 902
	Charges à répartir sur plusieurs exercices (a)		
	Réductions de capitaux propres et prélèvements		
	Remboursements de dettes financières (b)	25 581	237 686
	TOTAL DES EMPLOIS	**2 451 783**	**4 496 587**

Détermination de la Capacité d'autofinancement		
Excédent (ou insuffisance) Brut d'Exploitation (E.B.E.)	(13 136)	(13 736)
+ *Autres produits (d'exploitation)*	3	
- *Autres charges (d'exploitation)*		
+ *Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun*		
+ *Produits financiers*	940 197	2 291 885
- *Charges financières*	221 023	263 324
+ *Produits exceptionnels*		10
- *Charges exceptionnelles*		
- *Participation des salariés aux fruits de l'expansion*		
- *Impôts sur les bénéfices*	35 782	123 105
= *CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT DE L'EXERCICE*	670 258	1 891 730

RESSOURCES	Capacité d'autofinancement de l'exercice	670 258	1 891 730
	Cessions ou réductions d'éléments de l'actif immobilisé :		
	Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles		
	Cessions ou réduction d'immobilisations financières	2 445 579	2 462 740
	Augmentation des capitaux propres :		
	Augmentation de capital ou apports		
	Augmentation des autres capitaux propres		
	Augmentation des dettes financières (b) (c)	385 782	10 536
	TOTAL DES RESSOURCES	**3 501 618**	**4 365 006**

VARIATION DU FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL	**1 049 835**	**(131 582)**

(a) Montant brut transféré au cours de l'exercice
(b) Sauf concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques
(c) Hors primes de remboursement des obligations

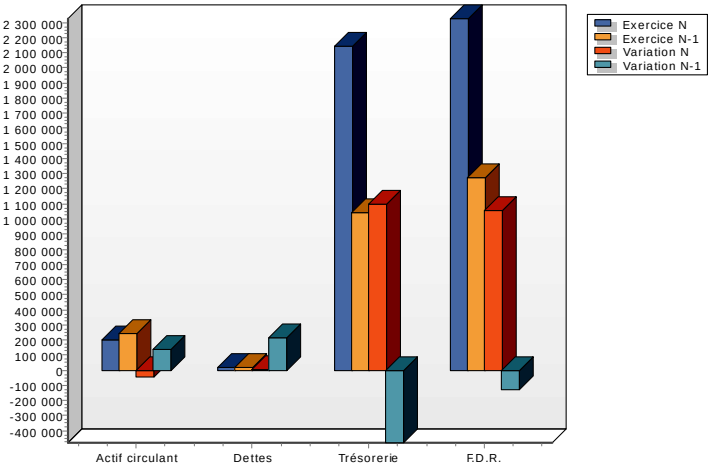
Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Tableau de Financement

Etat exprimé en **euros**
Etat en valeurs brutes
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025			31/12/2024
		Début d'exercice	Fin d'exercice	Emplois/Ressources	Emplois/Ressources
ACTIF CIRCULANT	Stocks				
	Clients	935		(935)	
	Autres créances	243 198	197 220	(45 978)	137 511
	TOTAL ACTIF CIRCULANT	**244 133**	**197 220**	**(46 913)**	**137 511**
DETTES A COURT TERME	Fournisseurs	4 768	5 667	(899)	(39)
	Fournisseurs d'immobilisations				
	Autres dettes	13 743	10 583	3 160	215 049
	TOTAL DETTES A COURT TERME	**18 511**	**16 250**	**2 261**	**215 010**
	BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**225 622**	**180 970**	**(44 652)**	**352 521**
TRESORERIE	Disponible	1 045 437	2 144 469	1 099 032	(479 614)
	Concours bancaires courants & soldes créditeurs de banque				
	TOTAL TRESORERIE	**1 045 437**	**2 144 469**	**1 099 032**	**(479 614)**
	FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL	**1 271 059**	**2 325 439**	**1 054 380**	**(127 094)**

Emplois exprimés en positif - Ressources exprimées en négatif



Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Analyse fonctionnelle du bilan

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06 Etat en valeurs brutes

	31/12/2025	31/12/2024	Variations	%
EMPLOIS STABLES				
Immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles	4 108 397	4 108 397		
Immobilisations financières	92 266 341	92 290 263	(23 922)	-0,03
Frais d'émission des emprunts				
Total emplois stables	**96 374 738**	**96 398 660**	**(23 922)**	**-0,02**
RESSOURCES STABLES				
Capital et réserves	81 457 593	79 582 929	1 874 664	2,36
Rétention de résultat	15 835 671	15 118 805	716 865	4,74
Résultat	(46 608)	1 874 664	(1 921 271)	-102,49
Subventions investissements				
Provisions réglementées				
Provisions risques et charges				
Comptes courants d'associés	805 291	756 589	48 702	6,44
Emprunts et dettes assimilés	648 231	336 732	311 498	92,51
Total ressources stables	**98 700 177**	**97 669 719**	**1 030 458**	**1,06**
FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL	**2 325 439**	**1 271 059**	**1 054 380**	**82,95**
EMPLOIS CIRCULANTS				
Stocks de matières et marchandises				
Stocks en cours de produits				
Avances et acomptes	5 200	5 000	200	4,00
Clients et comptes rattachés		935	(935)	-100,00
Effets escomptés				
Autres créances d'exploitation	192 020	237 479	(45 459)	-19,14
Comptes de régularisation		719	(719)	-100,00
Total de l'actif circulant	**197 220**	**244 133**	**(46 913)**	**-19,22**
RESSOURCES CIRCULANTES				
Avances reçues				
Fournisseurs et comptes rattachés	5 667	4 768	899	18,85
Dettes fiscales et sociales	10 583	13 743	(3 160)	-22,99
Autres dettes				
Comptes de régularisation				
Total du passif circulant	**16 250**	**18 511**	**(2 261)**	**-12,22**
BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**180 970**	**225 622**	**(44 652)**	**-19,79**
Disponibilités	443 216	1 045 437	(602 221)	-57,60
Valeurs mobilières de placement	1 701 253		1 701 253	
Total trésorerie active	**2 144 469**	**1 045 437**	**1 099 032**	**105,13**
Concours bancaires				
Effets escomptés				
Total trésorerie passive				
TRESORERIE NETTE	**2 144 469**	**1 045 437**	**1 099 032**	**105,13**
FONDS DE ROULEMENT NET GLOBAL	**2 325 439**	**1 271 059**	**1 054 380**	**82,95**

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Ratios comparatifs

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

	31/12/2025 *12*	31/12/2024 *12*	31/12/2023 *12*
Capitaux propres / Total bilan X 100	81 410 985 / 82 880 756	81 457 593 / 82 569 425	79 582 929 / 81 136 921
AUTONOMIE FINANCIERE (%)	**98,23**	**98,65**	**98,08**

Ce ratio exprime l'indépendance de l'entreprise vis-à-vis des tiers.

Besoin en fonds de roulement / Chiffre d'affaires HT X 30 X Nombre de mois de la période	180 970	225 622	(126 898)
EVOLUTION DU B.F.R. (Jours)			

La valeur de ce ratio est à rapprocher du niveau d'activé de l'entreprise.
Il indique, en nombre de jours de chiffre d'affaires, l'importance du B.F.R.

Résultat de l'exercice / Situation nette X 100	(46 608) / 81 410 985	1 874 664 / 81 457 593	2 784 197 / 79 582 929
RENTABILITE FINANCIERE (%)	**-0,06**	**2,30**	**3,50**

Ce ratio mesure la rentabilité de l'investissement des associés.
Remarque : Il est non significatif pour les entreprises soumises à l'impôt sur le revenu.

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Ratios comparatifs

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

	31/12/2025 *12*	31/12/2024 *12*	31/12/2023 *12*
Stock moyen (S.I. + S.F. / 2) / Achats de marchandises X 30 X Nombre de mois de la période			
ROTATION DU STOCK MARCHANDISES (Jours)			

Une augmentation de ce ratio peut révéler des achats massifs en fin d'année, une dégradation de la gestion du stock, une baisse du niveau d'activité.

Stock moyen (S.I. + S.F. / 2) / Produit vendue - Résultat d'exploitation X 30 X Nombre de mois	730 000	30 601	45 225
ROTATION STOCK DES PRODUITS FINIS ET INTER. (Jours)			

Ce ratio mesure de délai moyen d'écoulement des produits intermédiaires et finis.

Stock moyen (S.I. + S.F. / 2) / Achats de matières premières et autres approvisionnements X 30 X Nombre de mois de la période			
ROTATION DU STOCK MATIERES PREMIERES (Jours)			

Dettes fournisseurs / Achats + charges externes TTC X 30 X Nombre de mois de la période	5 667 12 995	4 768 13 636	4 729 15 340
DELAI MOYEN DU CREDIT FOURNISSEURS (Jours)	**156,98**	**125,88**	**110,98**

Une augmentation de délai moyen de règlement des fournisseurs peut traduire une utilisation accrue des facilités de crédit, ou des difficultés de trésorerie.

Créances clients brutes + effets escomptés / Chiffre d'affaires TTC X 30 X Nombre de mois		935	935
DELAI MOYEN DU CREDIT CLIENTS (Jours)			

L'existence de créances douteuses importantes peut influer ce ratio.

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

DETAIL DES COMPTES

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Détail du Compte de Résultat

Etat exprimé en **euros**		01/01/2025 31/12/2025 12 mois	01/01/2024 31/12/2024 12 mois	Variations	%
Total des produits d'exploitation		**3**		**3**	*N/S*
Ventes de marchandises					
Production vendue Biens					
Production vendue Services + Travaux					
Montant net du chiffre d'affaires					
Autres produits d'exploitation		**3**		**3**	*N/S*
75800000	PRODUITS DIV.GESTION COUR	3		3	*N/S*
Total des charges d'exploitation		**730 002**	**30 601**	**699 401**	*N/S*
Autres achats et charges externes		**12 995**	**13 636**	**(640)**	*-4,70*
61320000	LOCATIONS IMMOBILIERES	1 033	1 042	(8)	*-0,80*
61600000	PRIMES D'ASSURANCES	3 857	4 646	(789)	*-16,98*
62260000	HONORAIRES	5 699	6 364	(665)	*-10,45*
62270000	FRAIS ACTES & CONTENTIEUX	77	430	(353)	*-82,08*
62340000	CADEAUX A LA CLIENTELE	620		620	
62510000	VOYAGES ET DEPLACEMENTS	1 708		1 708	
62560000	MISSIONS		1 154	(1 154)	*-100,00*
Impôts, taxes et versements assimilés		**141**	**100**	**41**	*41,00*
63514000	TAXE S/VEHICULES SOCIETES	141	100	41	*41,00*
Dotations aux amortissements		**16 865**	**16 865**		
68112000	DOT.AMORT.IMMO.CORPOR.	16 865	16 865		
Dotations aux provisions sur immobilisations		**700 000**		**700 000**	
68162000	DOT.PROV.DEPRE.IMMO.CORP.	700 000		700 000	
Autres charges					
65800000	CHARGES DIV.GEST.COURANTE				
Résultat d'exploitation		**(730 000)**	**(30 601)**	**(699 399)**	*N/S*
Total des produits financiers		**940 197**	**2 291 885**	**(1 351 688)**	*-58,98*
Produits financiers de participations		**913 140**	**2 255 701**	**(1 342 561)**	*-59,52*
76120000	PDTS PART. GPLGD		9 469	(9 469)	*-100,00*
76140000	REV DES PRETS/ INT C/C	762 096	1 098 167	(336 070)	*-30,60*
76150000	PDTS PART. CARRE AUBE ROUGE	20 641	936 562	(915 921)	*-97,80*
76151000	PDTS PART. 111 LA FONCIERE	127 165	165 865	(38 700)	*-23,33*
76155000	PDTS PART. CF PROMOTION	3 238	17 348	(14 111)	*-81,34*
76160000	PDTS PART. DIGITERIO		28 290	(28 290)	*-100,00*
Produits autres valeurs mob. & créances actif imm.		**21 000**	**21 057**	**(57)**	*-0,27*
76210000	REV. TITRES IMMOBILISES	21 000	21 057	(57)	*-0,27*
Autres intérêts et produits assimilés		**6 057**	**15 127**	**(9 070)**	*-59,96*
76800000	AUTRES PDTS FINANCIERS	6 057	15 127	(9 070)	*-59,96*

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Détail du Compte de Résultat

Etat exprimé en **euros**		01/01/2025 31/12/2025 12 mois	01/01/2024 31/12/2024 12 mois	Variations	%
Total des charges financières		**221 023**	**263 324**	**(42 301)**	***-16,06***
Intérêts et charges assimilées		**221 023**	**263 324**	**(42 301)**	***-16,06***
66116000	INTERETS EMPRUNTS &DETTES	35 922	6 414	29 508	*460,05*
66150000	INTERETS COMPTES COURANTS	5 621	74 669	(69 048)	*-92,47*
66400003	PERTE/LES BALLONS ROUGES	129 351	123 287	6 064	*4,92*
66400055	PERTE/CF PROMOTION		558	(558)	*-100,00*
66400060	PERTE/LE CHATEAU	58	63	(5)	*-8,58*
66400061	PERTE/2 AVENUE DU MISTRAL	40	36	4	*11,24*
66400062	PERTE/CR PART.DIGITERIO		10 500	(10 500)	*-100,00*
66400063	PERTE /SNC PLAN DU PALAIS	46 992	47 391	(399)	*-0,84*
66800000	AUTRES CHARGES FINANC.	3 040	406	2 633	*647,93*
Résultat financier		**719 174**	**2 028 561**	**(1 309 387)**	***-64,55***
Résultat courant avant impôts		**(10 826)**	**1 997 960**	**(2 008 785)**	***-100,54***
Produits exceptionnels			**10**	**(10)**	***-100,00***
Produits exceptionnels			**10**	**(10)**	***-100,00***
77200000	PDTS EXERCICES ANTERIEURS		10	(10)	*-100,00*
Charges exceptionnelles			**201**	**(201)**	***-100,00***
Charges exceptionnelles			**201**	**(201)**	***-100,00***
67560000	VAL.NET.COMPT IMMO FINANCIERE		201	(201)	*-100,00*
Résultat exceptionnel			**(191)**	**191**	***100,00***
Impôts sur les bénéfices		**35 782**	**123 105**	**(87 323)**	***-70,93***
69500000	IMPOTS S/LES BENEFICES	37 987	125 310	(87 323)	*-69,69*
69940000	CREDIT IMPOT AGRICULTURE BIOLOG	(2 205)	(2 205)		
Résultat de l'exercice		**(46 608)**	**1 874 664**	**(1 921 271)**	***-102,49***

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Détail de l'Actif

Etat exprimé en **euros**		01/01/2025 31/12/2025 12 mois		01/01/2024 31/12/2024 12 mois		Variations	%
Capital souscrit non appelé							
TOTAL II – Frais d'établissement NET							
TOTAL III - Actif Immobilisé NET		**80 539 067**	***97,17***	**81 279 855**	***98,44***	**(740 788)**	***-0,91***
Autres immobilisations corporelles		**3 339 243**	***4,03***	**4 056 109**	***4,91***	**(716 865)**	***-17,67***
21810000	INSTAL./AGENC.DIVERS	95 455	*0,12*	95 455	*0,12*		
21820000	MATERIEL DE TRANSPORT	36 600	*0,04*	36 600	*0,04*		
21831000	MATERIEL INFORMATIQUE	2 467		2 467			
21850000	OEUVRES	3 973 876	*4,79*	3 973 876	*4,81*		
29180000	PROV.DEPRE.AUT.IMMOB.	(700 000)	*-0,84*			(700 000)	
28181000	AMORT.AG.CONS.DIVERSES	(33 706)	*-0,04*	(24 161)	*-0,03*	(9 545)	*-39,51*
28182000	AMORT.MATERIEL DE TRANSP.	(32 981)	*-0,04*	(25 661)	*-0,03*	(7 320)	*-28,53*
28183100	AMORT.MAT.INFORMATIQUE	(2 467)		(2 467)			
Participations		**55 079 342**	***66,46***	**55 079 342**	***66,71***		
26110000	SAS GGL GROUPE 33.33%	69 998 000	*84,46*	69 998 000	*84,77*		
26120000	SCEA LA CHOUETTE DU CHAI 49%	4 900	*0,01*	4 900	*0,01*		
26130000	SCI LES BALLONS ROUGES 80%	8 000	*0,01*	8 000	*0,01*		
26150000	SCCV CARRE AUBE ROUGE 25%	250		250			
26151000	SNC 111 LA FONCIERE 33.33%	4 000		4 000			
26152000	SCI GPLGD	200		200			
26153000	SNC MAS FIGAREDE 100%	10 000	*0,01*	10 000	*0,01*		
26154000	SARL MEDIMAGE MEDICAL 50%	50 000	*0,06*	50 000	*0,06*		
26160000	SCI LE CHATEAU 0.10%	1		1			
26161000	SCI AVENUE DU MISTRAL 0.10%	1		1			
26163000	SNC PLAN DU PLALAIS 99%	990		990			
26164000	SAS H 100%	1 000		1 000			
29610000	PROV.DEPR.TITRES PARTICIP	(14 998 000)	*-18,10*	(14 998 000)	*-18,16*		
Créances rattachées à des participations		**21 790 147**	***26,29***	**21 620 196**	***26,18***	**169 951**	***0,79***
26810000	CR/PART.GGLG	5 500 817	*6,64*	5 617 094	*6,80*	(116 276)	*-2,07*
26820000	CR/PART.LA CHOUETTE DU CHAI	7 054 993	*8,51*	6 664 009	*8,07*	390 984	*5,87*
26830000	CR/PART.LES BALLONS ROUGES	955 540	*1,15*	868 581	*1,05*	86 959	*10,01*
26850000	CR/PART.CARRE AUBE ROUGE			169 613	*0,21*	(169 613)	*-100,00*
26851000	CR/PART.111 LA FONCIERE	3 030 958	*3,66*	3 604 938	*4,37*	(573 980)	*-15,92*
26852000	CR/PART.GPLGD	221 701	*0,27*	212 285	*0,26*	9 416	*4,44*
26853000	CR/PART.MAS FIGAREDE	144 548	*0,17*	141 714	*0,17*	2 834	*2,00*
26854000	CR/PART.MEDIMAGE	3 726 801	*4,50*	3 549 988	*4,30*	176 813	*4,98*
26860000	CR/PART.SCI LE CHATEAU	5 722	*0,01*	5 537	*0,01*	185	*3,35*
26863000	CR/PART. PLAN DU PALAIS	93 991	*0,11*	66 362	*0,08*	27 629	*41,63*
26864000	CR/PART CHEZ H	1 055 075	*1,27*	720 076	*0,87*	334 999	*46,52*
Autres titres immobilisés		**300 000**	***0,36***	**300 000**	***0,36***		
27210000	OBLIGATION - TISSOT	300 000	*0,36*	300 000	*0,36*		
Prêts		**4 790**	***0,01***	**219 663**	***0,27***	**(214 873)**	***-97,82***
27487300	PRET EPONA	4 790	*0,01*	4 663	*0,01*	127	*2,72*
27487400	PRET AU MONDE DU VIN	68 517	*0,08*	68 517	*0,08*		
27487700	PRET BARASCUD BERTRAND			215 000	*0,26*	(215 000)	*-100,00*
29748000	PROV.DEPR.PRETS DIVERS	(68 517)	*-0,08*	(68 517)	*-0,08*		
Autres immobilisations financières		**25 545**	***0,03***	**4 545**	***0,01***	**21 000**	***462,05***
27680000	INT.COUR.S/AUTRES IMMO FI	25 545	*0,03*	4 545	*0,01*	21 000	*462,05*
TOTAL IV - Actif Circulant NET		**2 341 689**	***2,83***	**1 289 570**	***1,56***	**1 052 119**	***81,59***
Avances & acomptes versés sur commandes		**5 200**	***0,01***	**5 000**	***0,01***	**200**	***4,00***
40910000	FOURN.ACPTES S/COMMANDES	5 200	*0,01*	5 000	*0,01*	200	*4,00*

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Détail de l'Actif

Etat exprimé en **euros**		01/01/2025 31/12/2025 12 mois		01/01/2024 31/12/2024 12 mois		Variations	%
Créances clients et comptes rattachés				**935**		**(935)**	*-100,00*
041D	Collectif clients débiteurs			935		(935)	*-100,00*
Autres créances		**192 020**	***0,23***	**237 479**	***0,29***	**(45 459)**	*-19,14*
44400000	ETAT IMPOTS S/BENEFICES	92 020	*0,11*	137 479	*0,17*	(45 459)	*-33,07*
46721000	SARL MEDIMAGE	100 000	*0,12*	100 000	*0,12*		
Charges constatées d'avance				**719**		**(719)**	*-100,00*
48600000	CHARGES CONSTAT.D'AVANCE			719		(719)	*-100,00*
Valeurs mobilières de placement		**1 701 253**	***2,05***			**1 701 253**	
50300000	VAL.MOBILIERES PLACEMENT	701 253	*0,85*			701 253	
50310000	OPCVM CIC	1 000 000	*1,21*			1 000 000	
Disponibilités		**443 216**	***0,53***	**1 045 437**	***1,27***	**(602 221)**	*-57,60*
51210000	CA DU LANGUEDOC	329 809	*0,40*	131 169	*0,16*	198 640	*151,44*
51220000	CIC BANQUE PRIVEE	108 730	*0,13*	914 267	*1,11*	(805 538)	*-88,11*
51870000	BANQUES PROD. A RECEVOIR	4 677	*0,01*			4 677	
TOTAL DU BILAN ACTIF		**82 880 756**	***100,00***	**82 569 425**	***100,00***	**311 331**	***0,38***

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Détail du Passif

Etat exprimé en **euros**		01/01/2025 31/12/2025 12 mois		01/01/2024 31/12/2024 12 mois		Variations	%
TOTAL I - Capitaux propres		**81 410 985**	*98,23*	**81 457 593**	*98,65*	**(46 608)**	*-0,06*
Capital Social ou individuel		**55 000 000**	*66,36*	**55 000 000**	*66,61*		
10130000	CAPITAL APPELE VERSE	55 000 000	*66,36*	55 000 000	*66,61*		
Réserve légale		**1 323 224**	*1,60*	**1 229 491**	*1,49*	**93 733**	*7,62*
10611000	RESERVE LEGALE PROP.DITE	1 323 224	*1,60*	1 229 491	*1,49*	93 733	*7,62*
Autres réserves		**25 134 369**	*30,33*	**20 708 450**	*25,08*	**4 425 919**	*21,37*
10680000	AUTRES RESERVES	25 134 369	*30,33*	20 708 450	*25,08*	4 425 919	*21,37*
Report à nouveau				**2 644 988**	*3,20*	**(2 644 988)**	*-100,00*
11000000	REPORT A NOUVEAU			2 644 988	*3,20*	(2 644 988)	*-100,00*
Résultat de l'exercice		**(46 608)**	*-0,06*	**1 874 664**	*2,27*	**(1 921 271)**	*-102,49*
TOTAL II - Autres fonds propres							
TOTAL III - Total des Provisions							
TOTAL IV - Total des dettes		**1 469 771**	*1,77*	**1 111 832**	*1,35*	**357 939**	*32,19*
Autres emprunts obligataires		**363 836**	*0,44*			**363 836**	
16310000	EMPRUNT OBLIGATAIRE HDG	333 334	*0,40*			333 334	
16380000	INT COURUS/EMPRUNT OBLIGATAIRE	30 502	*0,04*			30 502	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		**280 509**	*0,34*	**336 593**	*0,41*	**(56 083)**	*-16,66*
16884000	INT.COURUS/EMPRUNT ETAB.C			1 251		(1 251)	*-100,00*
16410000	EMPRUNT INVEST.LA CHOUETTE	279 467	*0,34*	335 342	*0,41*	(55 874)	*-16,66*
16480000	Int.courus / emp.éts crédit	1 042				1 042	
Emprunts et dettes financières divers		**809 176**	*0,98*	**756 728**	*0,92*	**52 448**	*6,93*
17120000	DETTE/PART.2 AV F MISTRAL	187		140		47	*33,90*
17155000	DETTE/PART.CARRE AUBE ROUGE	3 698				3 698	
45520000	C/C GUIRAUDON ALAIN	805 291	*0,97*	756 589	*0,92*	48 702	*6,44*
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**5 667**	*0,01*	**4 768**	*0,01*	**899**	*18,85*
040C	Collectif fournisseurs créditeurs	868				868	
40810000	FOURNIS.FACT.NON PARVENUE	4 799	*0,01*	4 768	*0,01*	31	*0,65*
Dettes fiscales et sociales		**10 583**	*0,01*	**13 743**	*0,02*	**(3 160)**	*-22,99*
44551000	TVA A DECAISSER	141		100		41	*41,00*
44860000	ETAT AUTRES CH. A PAYER	10 442	*0,01*	13 643	*0,02*	(3 201)	*-23,46*
TOTAL DU BILAN PASSIF		**82 880 756**	*100,00*	**82 569 425**	*100,00*	**311 331**	*0,38*

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

ANNEXE

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

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

Le bilan de l'exercice présente un total de **82 880 756** euros**.**

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **940 200** euros et un total **charges** de **986 807** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **-46 608** 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.

Changement de réglementation

Le règlement ANC n° 2022-06, amende le Plan Comptable Général et est d'application obligatoire à partir du 1er Janvier 2025. Ce règlement modifie notamment la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers utilisés pour les annexes des états financiers.
Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement. Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont quant à eux pas retraités rétrospectivement et seuls des reclassements et regroupements sont opérés au sein du bilan ou du compte de résultat afin de respecter le nouveau format des états financiers.

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.

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

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.

Immobilisations financières

Les titres de participations sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition ou d'apport.

Une provision pour dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition ou d'apport.

La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte, notamment, de la quote-part de la Société dans les capitaux propres sociaux ou consolidés des sociétés détenues, de leurs perspectives de rentabilité et du potentiel de développement des marchés sur lesquels opèrent ces sociétés.

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.

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).
Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.
Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

Disponibilités

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

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Engagements hors bilan

Engagements donnés :

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

LES BALLONS ROUGES :
Montant autorisé : 500 000 €
Montant du cautionnement : 293 566.51 €
Garanties:
- Caution personnes morale
- Hypothèque légale spéciale de rang 1

PLAN DU PALAIS :
Montant autorisé : 982 000 €
Montant du cautionnement : 642 259.46 €
Garanties:
- Caution personnes morale
- Hypothèque légale spéciale de rang 1

LES BALLONS ROUGES :
Montant autorisé : 2 738 000 €
Montant du cautionnement : 1 471 638.33 €
Garanties:
- Caution personnes morale
- Hypothèque conventionnelle

Engagements reçus :

Emprunt obligataire : caution solidaire personne physique : 440 000 €

Evénements de l'exercice

A la date d'arrêté des comptes des états financiers 2025 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

La société n'est pas directement exposé au conflit actuel Russo-ukrainien et aux conséquences induites par les sanctions prises à l'égard de la Russie, n'ayant pas de filiales en Ukraine ou Russie et ne réalisant pas d'opérations significatives avec ces deux pays.

De façon indirecte, il est possible que le conflit crée de l'inflation, une baisse de croissance économique européenne, des perturbations logistiques, une pénurie de matériels, de pièces détachées et de matières premières dans certains secteurs sans en connaître aujourd'hui les conséquences.

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Immobilisations

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions, créations, apport, et virements de poste à poste	Virements de poste à poste	Cessions ou mise hors srvce	
INCORPORELLES	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Autres immobilisations incorporelles						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers	95 455					95 455
	Matériel de transport	36 600					36 600
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 467					2 467
	Emballages récupérables et divers	3 973 876					3 973 876
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**4 108 397**					**4 108 397**
FINANCIERES	Participations	70 077 342					70 077 342
	Créances rattachées à des participations	21 620 196		2 383 367		2 213 416	21 790 147
	Autres titres immobilisés	300 000					300 000
	Prêts et autres immobilisations financières	292 725		42 835		236 708	98 852
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**92 290 263**		**2 426 202**		**2 450 124**	**92 266 341**
	TOTAL	**96 398 660**		**2 426 202**		**2 450 124**	**96 374 738**

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Amortissements

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		Durée ou taux	Mode d'amts	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
					Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement						
	Frais 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			24 161	9 545		33 706
	Matériel de transport			25 661	7 320		32 981
	Matériel de bureau, mobilier			2 467			2 467
	Emballages récupérables et divers						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES			**52 289**	**16 865**		**69 154**
	TOTAL			**52 289**	**16 865**		**69 154**

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement							
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							

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Provisions

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2025
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
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		700 000		700 000
	Sur immobilisations corporelles				
	Sur immobilisations des titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations titres de participation	14 998 000			14 998 000
	Sur immobilisations autres immo. financières	68 517			68 517
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**15 066 517**	**700 000**		**15 766 517**
	TOTAL GENERAL	**15 066 517**	**700 000**		**15 766 517**

Dont dotations et reprises	- d'exploitation	700 000	
	- financières		
	- exceptionnelles		

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.

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Créances et Dettes

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	21 790 147	21 790 147	
	Prêts	73 307	73 307	
	Autres immobilisations financières	25 545	25 545	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	92 020	92 020	
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers	100 000	100 000	
	Charges constatées d'avance			
	TOTAL DES CREANCES	**22 081 019**	**22 081 019**	

Prêts accordés en cours d'exercice	17 290
Remboursements obtenus en cours d'exercice	232 163
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	363 836	363 836		
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	280 509	57 923	222 586	
	Emprunts et dettes financières divers	3 885	3 885		
	Fournisseurs et comptes rattachés	5 667	5 667		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	141	141		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	10 442	10 442		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	805 291	805 291		
	Autres dettes				
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	**1 469 771**	**1 247 185**	**222 586**	

Emprunts souscrits en cours d'exercice	333 334
Emprunts remboursés en cours d'exercice	55 874
Emprunts dettes associés (personnes physiques)	805 291

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Produits à recevoir

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025
Total des Produits à recevoir		**30 222**
Autres immobilisations financières		**25 545**
INT.COUR.S/AUTRES IMMO FI	*25 545*	
Autres créances		**4 677**
BANQUES PROD. A RECEVOIR	*4 677*	

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Charges à payer

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025
Total des Charges à payer		**46 785**
Autres emprunts obligataires		**30 502**
INT COURUS/EMPRUNT OBLIGATAIRE	*30 502*	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		**1 042**
Int.courus / emp.éts crédit	*1 042*	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**4 799**
FOURNIS.FACT.NON PARVENUE	*4 799*	
Dettes fiscales et sociales		**10 442**
ETAT AUTRES CH. A PAYER	*10 442*	

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en **euros**	Période	Montants	**31/12/2025**
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Produits constatés d'avance

Etat exprimé en **euros**	Période	Montants	**31/12/2025**
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION			
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Engagements financiers

Etat exprimé en **euros**	31/12/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Société concernée : LES BALLONS ROUGES		293 567	
Nantissement de parts sociales (capital restant dû)			
Société concernée : PLAN DU PALAIS		642 259	
Société concernée : LES BALLONS ROUGES		1 471 638	
Emprunt obligataire : caution solidaire personne physique			440 000
		2 407 464	**440 000**
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		**2 407 464**	**440 000**
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Filiales et participations

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

Etat exprimé en **euros** — **31/12/2025**

	Capitaux propres	Quote 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					
SAS CHEZ H	970 565	100,00	1 000	1 000	1 055 075
SNC MAS FIGAREDE	(116 459)	100,00	10 000	10 000	148 251
SNC PLAN DU PALAIS	(46 196)	99,00	990	990	93 991
SC LES BALLONS ROUGES	(128 680)	80,00	8 000	8 000	955 540
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales	**679 230**	**379,00**	**19 990**	**19 990**	**2 252 857**
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
SARL MEDIMAGE MEDICAL SYSTEMS	705 209	50,00	50 000	50 000	3 726 801
SCEA LA CHOUETTE DU CHAI	(3 721 323)	49,00	4 900	4 900	7 054 993
SAS GGL GROUPE	172 581 617	33,33	69 998 000	55 000 000	5 500 817
SNC 111 LA FONCIERE	89 166	33,33	4 000	4 000	3 030 958
SCV CARRE AUBE ROUGE	(6 194)	25,00	250	250	
SCI GPLGD	216 798	20,00	200	200	221 701
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations	**169 648 475**	**210,66**	**70 057 350**	**55 059 350**	**19 313 569**
C. Total des filiales et des participations (A + B)	**170 327 705**	**589,66**	**70 077 340**	**55 079 340**	**21 566 427**

	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					
SAS CHEZ H			(280 295)		
SNC MAS FIGAREDE			(21 790)		
SNC PLAN DU PALAIS		20 400	(47 196)		
SC LES BALLONS ROUGES		3 375	(116 356)		
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales		**23 775**	**(465 637)**		
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
SARL MEDIMAGE MEDICAL SYSTEMS		16 470 166	(1 602 559)		
SCEA LA CHOUETTE DU CHAI		281 449	(455 430)		
SAS GGL GROUPE		10 846 709	6 743 959		
SNC 111 LA FONCIERE		289 577	77 166	127 165	
SCV CARRE AUBE ROUGE			(7 194)	20 641	
SCI GPLGD					
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations		**27 887 902**	**4 755 942**	**147 806**	
C. Total des filiales et des participations (A + B)		**27 911 677**	**4 290 305**	**147 806**	

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Capital social

Etat exprimé en **euros**	31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice	3 500 000,00	15,7143	55 000 000,00
	Emises pendant l'exercice			
	Remboursées pendant l'exercice			
	Du capital social fin d'exercice	**3 500 000,00**	**15,7143**	**55 000 000,00**

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

DETAIL DES IMMOBILISATIONS

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Edition des dotations

Du 01/01/2025 au 31/12/2025 — Exprimé en euros

Numéro / Mode	Reg. Sec. / Taux	Durée an-mois	Date amort.	Désignation	Valeur entrée	Amort. début	Qte rest.	Base	Fournisseur	Dot. fiscale	Date Acquis. / Dérogatoire	Amort. fin	VNC
Compte 21810000				INSTAL./AGENC.DIVERS									
C20401	0000 / 0000			CHAPITEAU POUR OEUVRE D ART			1,00		LOYAL PAOLA		25/04/2022		
L	10,00	10 - 00	25/04/2022		15 000,00	4 025,00		15 000,00		1 500,00		5 525,00	9 475,00
C20600	0000 / 0000			SAINT ROCH BTP - SOCLE TOUR PA			1,00		SAINT ROCH BTP		30/06/2022		
L	10,00	10 - 00	30/06/2022		80 454,65	20 136,02		80 454,65		8 045,47		28 181,49	52 273,16
Sous-total					**95 454,65**	**24 161,02**		**95 454,65**		**FL 9 545,47**		**33 706,49**	**61 748,16**
Compte 21820000				MATERIEL DE TRANSPORT									
C10600	0000 / 0000			JEEP			1,00		TRESSOL AUTOMOBILE		29/06/2021		
L	20,00	05 - 00	29/06/2021		36 600,00	25 660,67		36 600,00		7 320,00		32 980,67	3 619,33
Sous-total					**36 600,00**	**25 660,67**		**36 600,00**		**FL 7 320,00**		**32 980,67**	**3 619,33**
Compte 21831000				MATERIEL INFORMATIQUE									
B51000	0000 / 0000			MACBOOK PRO			1,00		APPLE STORE		28/10/2015		
L	33,33	03 - 00	28/10/2015		1 649,00	1 649,00		1 649,00				1 649,00	0,00
B80700	0000 / 0000			IPHONE 7 128go			1,00		APPLE STORE/IPHONE 7		25/07/2018		
L	33,33	03 - 00	25/07/2018		817,95	817,95		817,95				817,95	0,00
Sous-total					**2 466,95**	**2 466,95**		**2 466,95**		**0,00**		**2 466,95**	**0,00**
Compte 21850000				OEUVRES									
C20400	0000 / 0000			PARIS B - SCULPTURE BUBBLE GAM			1,00		PARIS B		10/04/2022		
N	0,00	00 - 00	10/04/2022		18 000,00			18 000,00					18 000,00
C21000	0000 / 0000			ENDLESS-Frais oeuvre Pasqua			1,00		ENDLESS SUMMER		06/10/2022		
N	0,00	00 - 00	06/10/2022		51 000,00			51 000,00					51 000,00
C21001	0000 / 0000			AWA - Frais oeuvre PASQUA			1,00		AWA		06/10/2022		
N	0,00	00 - 00	06/10/2022		51 000,00			51 000,00					51 000,00
C21200	0000 / 0000			ANTERIORITE OEUVRES D'ART			1,00				31/12/2022		
N	0,00	00 - 00	31/12/2022		3 739 375,60			3 739 375,60					3739375,60
C30900	0000 / 0000			TVA/OEUVRES PASQUA			1,00				25/09/2023		
N	0,00	00 - 00	25/09/2023		49 500,00			49 500,00					49 500,00
C40700	0000 / 0000			PARAVENT			1,00		AD GALERIE		17/07/2024		
N	0,00	00 - 00	17/07/2024		65 000,00			65 000,00					65 000,00
Sous-total					**3 973 875,60**	**0,00**		**3 973 875,60**		**0,00**			**0,003 973 875,60**
Total					**4 108 397,20**	**52 288,64**		**4 108 397,20**		**FL 16 865,47**		**69 154,114 039 243,09**	

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

LIASSE FISCALE

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
Liberté
Egalité
Fraternité

IMPÔT SUR LES SOCIÉTÉS

N° 2065-SD
(2026)
Formulaire obligatoire
(art. 223 du Code général des impôts)
Timbre à date du service

Exercice ouvert le **01012025** et clos le **31122025** — Régime simplifié d'imposition [X] — Régime réel normal [ ]
Déclaration souscrite pour le résultat d'ensemble du groupe [ ] — Si PME innovante [ ] — Si option pour le régime optionnel de taxation au tonnage art. 209-O B (entreprises de transport maritime) [ ]

A IDENTIFICATION DE L'ENTREPRISE

Désignation de la société	Adresse du siège social
SARL H. AZORAH	
SIRET **53874698300021**	
Adresse du principal établissement	Ancienne adresse en cas de changement
91 RUE DU FAUBOURG SAINT HONOR **75008 PARIS 8**	

RÉGIME FISCAL DES GROUPES

Les entreprises placées sous le régime des groupes de sociétés, doivent déposer cette déclaration en deux exemplaires (art 223 A à U du CGI)
Date d'entrée dans le groupe de la société déclarante
SIRET
Pour les sociétés filiales, désignation, adresse du lieu d'imposition et n° d' identification de la société mère :

B ACTIVITÉ

Activités exercées : **HOLDING** — Si vous avez changé d'activité, cochez la case [ ]

C RÉCAPITULATION DES ÉLÉMENTS D'IMPOSITION (cf. notice de la déclaration n°2065-SD)

1. Résultat fiscal Bénéfice imposable au taux normal : 151 946 — Bénéfice imposable à 15% — Déficit
Résultat net de cession, de concession ou de sous-concession des brevets et droits de propriété industrielle assimilés imposable au taux de 10%

2. Plus-values
PV à long terme imposables à 15% — PV à long terme imposables à 19% — PV exonérées (art. 238 quindecies)
Autres PV imposables à 19% — PV à long terme imposables à 0%

3. Abattements sur le bénéfice et exonérations
Entreprise nouvelle art. 44 sexies [ ] — Jeunes entreprises innovantes, art. 44 sexies-0 A [ ] — Zone franche urbaine Territoire entrepreneur art 44 octies A [ ] — Zone de revitalisation rurale, art. 44 quindecies [ ] — Zone de restructuration de la défense art 44 terdecies [ ]
France ruralités revitalisation FRR art. 44 quindecies A [ ] — Zone franche d'activité nouvelle génération art.44 quaterdecies [ ] — Zone de développement prioritaire art. 44 septdecies [ ] — Bassins d'emploi à redynamiser, art. 44 duodecies [ ] — Autres dispositifs [ ]
Bassins urbains à dynamiser (BUD) art.44 sexdecies [ ]
Sociétés d'investissements immobiliers cotées [ ] — Bénéfice ou déficit exonéré (indiquer + ou - selon le cas) — Plus-values exonérées relevant du taux de 15%

4. Option pour le crédit d'impôt outre-mer dans le secteur productif, art. 244 quater W du CGI [ ]

F CONTRIBUTION EXCEPTIONNELLE SUR LES BENEFICES DES GRANDES ENTREPRISES (CES) (cf. notice déclaration n°2065-SD)

Base d'imposition — Chiffre d'affaires — Taux d'imposition

I CONTRIBUTION EXCEPTIONNELLE SUR LES GRANDES ENTREPRISES DE TRANSPORT MARTIME (CTM) (cf. notice n°2065-SD)

Base d'imposition — Taux d'imposition

D IMPUTATIONS (cf. notice de la déclaration n°2065-SD)

1. Au titre des revenus mobiliers de source française ou étrangère, ayant donné lieu à la délivrance d'un certificat de crédits d'impôts
2. Au titre des revenus auxquels est attaché, en vertu d'une convention fiscale conclue avec un Etat étranger, un territoire ou une collectivité territoriale d'Outre-Mer, un crédit d'impôt représentatif de l'impôt de cet Etat, territoire ou collectivité.

E CONTRIBUTION ANNUELLE SUR LES REVENUS LOCATIFS (cf. notice de la déclaration n°2065-SD)

Recettes nettes soumises à la contribution de 2,5%

F COMPTABILITÉ INFORMATISÉE

L'entreprise dispose-t-elle d'une comptabilité informatisée ? OUI — Si oui, indication du logiciel utilisé : ComptabiliteExpert

Nom et adresse du professionnel de l'expertise comptable : S	Nom et adresse du conseil :
Cabinet MENON Frédéric 395 RUE MAURICE BEJART 34080 MONTPELLIER Tél : 0499614040	Tél :

Identité du déclarant :
Date : 15052026 Lieu : PARIS
Qualité et nom du signataire : GERANT
Signature : M GUIRAUDON ALAIN

Examen de conformité fiscale (ECF) [ ] — ***prestataire :***

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Formulaire obligatoire
(art. 223 du Code général des impôts)

IMPOT SUR LES SOCIETES
ANNEXE A LA DECLARATION N° 2065

N° 2065 Bis-SD
(2026)

(A ne remplir que sur les exemplaires "en continu")

Désignation de l'entreprise et date de clôture de l'exercice : **SARL H. AZORAH** — **31122025**

G RÉPARTITION DES PRODUITS DES ACTIONS ET PARTS SOCIALES, AINSI QUE DES REVENUS ASSIMILÉS DISTRIBUÉS

1. Montant global brut des distributions correspondant aux intérêts, dividendes, revenus et autres produits des actions et parts sociales payables aux associés, actionnaires et porteurs de parts	Payées par la société elle-même	(a)	
	Payées par un établissement chargé du service des titres	(b)	
2. Montant des distributions correspondant à des rémunérations ou avantages dont la société ne désigne pas le (les) bénéficiaire(s)		(c)	
3. Montant des prêts, avances ou acomptes consentis aux associés, actionnaires et porteurs de parts, soit directement, soit par personnes interposées		(d)	
4. Montant des distributions autres que celles visées en (a),(b),(c) et (d) ci-dessus **(A préciser par nature sur les lignes e à h)**		(e)	
		(f)	
		(g)	
		(h)	
5. Montant des revenus distribués éligibles à l'abattement de 40% prévu au 2° du 3 de l'article 158 du CGI		(i)	
6. Montant des revenus distribués non éligibles à l'abattement de 40% prévu au 2° du 3 de l'article 158 du CGI		(j)	
7. Montant des revenus répartis		total (a à h)	

H RÉMUNÉRATIONS NETTES VERSÉES AUX MEMBRES DE CERTAINES SOCIÉTÉS

Nom, prénoms, domicile et qualité (art. 48-1 à 6 ann. III au CGI) : - SARL - tous les associés ; - SCA - associés gérants ; - SNC ou SCS - associés en nom ou commandités ; - SEP et sté de copropriétaires de navires - associés, gérants ou coparticipants	Pour les SARL : Nombre de parts sociales appartenant à chaque associé en toute propriété ou en usufruit	Année au cours de laquelle le versement a été effectué	Sommes versées, au cours de la période retenue pour l'assiette de l'impôt sur les sociétés, à chaque associé, gérant ou non, désigné col. 1, à titre de traitements, émoluments, indemnités, remboursements forfaitaires de frais ou autres rémunérations de ses fonctions dans la société. Montant des sommes versées :				
			à titre de traitements émoluments et indemnités proprement dits	à titre de frais de représentation, de mission et de déplacement		à titre de frais professionnels autres que ceux visés dans les colonnes 5 et 6	
				Indemnités forfaitaires	Remboursements	Indemnités forfaitaires	Remboursements
1	2	3	4	5	6	7	8

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Formulaire obligatoire
(art. 223 du Code général des impôts)

IMPOT SUR LES SOCIETES
ANNEXE A LA DECLARATION N° 2065

N° 2065 Bis-SD (SUITE)
(2026)

(A ne remplir que sur les exemplaires "en continu")

Désignation de l'entreprise : **SARL H. AZORAH**

et Date de clôture de l'exercice : **31122025**

I	DIVERS

NOM ET ADRESSE DU PROPRIETAIRE DU FONDS (en cas de gérance libre)

ADRESSES DES AUTRES ETABLISSEMENTS (Si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle)

J	CADRE NE CONCERNANT QUE LES ENTREPRISES PLACÉES SOUS LE RÉGIME SIMPLIFIÉ D'IMPOSITION

REMUNERATIONS	Montant brut des salaires, **abstraction faite des sommes comprises dans les DSN et versées aux apprentis sous contrat et aux handicapés, figurant sur les DSN de 2025,** montant total des bases brutes fiscales. Ils doivent être majorés, le cas échéant, des indemnités exonérées de la taxe sur les salaires, telles notamment les sommes portées au titre de la contribution de l'employeur à l'acquisition des chèques-vacances par les salariés.
	Rétrocessions d'honoraires, de commissions et de courtages

MOINS-VALUES A LONG TERME IMPOSÉES À 0 %,15% ou 19 %

	Taux de 0 %	Taux de 15 % (art. 219 I a*ter* et a*quater*)	Taux de 19 %
MVLT restant à reporter à l'ouverture de l'exercice			
MVLT imputée sur les PVLT de l'exercice			
MVLT réalisée au cours de l'exercice			
MVLT restant à reporter			

K	CADRE NE CONCERNANT QUE LES ORGANISMES BENEFICIAIRES DE DONS (article 222 bis du CGI)

Montant cumulé des dons et versements mentionnés sur les reçus, attestations ou tous autres documents et perçus au titre de l'exercice	
Nombre de reçus, attestations ou tous autres documents délivrés au titre de l'exercice	

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Taux réduit d'IS

Détermination des bénéfices soumis au taux réduit
(Article 219-I-b du CGI, ann III, art. 46 quater-OZZ bis A)

Identification de la société		
Désignation de la société et adresse de son établissement principal	N° de SIRET de son établissement principal	Code NAF
SARL H. AZORAH	**53874698300021**	**6820B**
	Adresse du siège social (si elle est différente de l'adresse ci-contre)	
91 RUE DU FAUBOURG SAINT HONOR **75008 PARIS 8**		

	I. Résultats de l'exercice	
A. Résultats imposables dans les conditions de droit commun		
a	Bénéfice net de l'exercice avant imputation des déficits antérieurs *(tableau 2058-A, ligne XI ou tableau 2033-B, ligne 352)*	151 946
b	Dont plus-value nette à court terme *(tableau 2059-A, total colonne 9 ou tableau 2033-C, ligne 596)*	
c	Déficits antérieurs imputés au titre de l'exercice *(tableau 2058-A, ligne XL ou tableau 2033-B, ligne 360)*	
B. Résultats relevants du régime des plus-values à long terme		
d	Plus-value nette à long terme de l'exercice *(pour les entreprises sousmises au régime réel normal, tableau 2058-A, ligne WV)*	
e	Dont résultat net de la concession de licences d'exploitation d'éléments mentionnés au 1 de l'article 39 terdecies du CGI *(tableau 2059-A, ligne 17 ou tableau 2033-C, ligne 593)*	
f	Dont moins-values à long terme ou deficits imputés au titre de l'exercice *(pour les entreprises sousmises au régime réel normal, tableau 2058-A, ligne WW et XB)*	

	II. Bénéfices soumis au taux réduit	
g	Montant maximum éligible au taux réduit : 38 120 € ou 42 500 € x (Durée de l'exercice en mois / 12)	
h	Dont plus-value nette à court terme imposable	
i	Dont résultat net imposable dans les conditions de droit commun autre que la plus-value nette à court terme de l'exercice	
j	Dont résultat net imposable de la concession de licences d'exploitation d'éléments mentionnés au 1 de l'article 39 terdecies du CGI	
k	Dont plus-value nette à long terme autre que le résultat net imposable de la concession de licences d'exploitation d'éléments mentionnés au 1 de l'article 39 terdecies du CGI	
	Total des lignes h à k à reporter cadre C-1 de l'imprimé n°2065	

	III. Bénéfices soumis au taux normal	
l	Total des lignes (a-c-h-i) à reporter cadre C-1 de l'imprimé n°2065	151 946

	IV. Plus-value nette à long terme soumise au taux de 15%	
m	Total des lignes (d-j-k) à reporter cadre C-2 de l'imprimé n°2065	

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Formulaire obligatoire (article 302 septies A bis du Code général des impôts)

(1) BILAN SIMPLIFIE

DGFiP N° 2033-A-SD2026

Désignation de l'entreprise : **SARL H. AZORAH** — **91 RUE DU FAUBOURG SAINT HONOR** — Néant ☐ *

Adresse de l'entreprise : **75008 PARIS 8**

SIRET : **5 3 8 7 4 6 9 8 3 0 0 0 2 1**

Durée de l'exercice en nombre de mois * : 12

Durée de l'exercice précédent * : 12

							Exercice N clos le 31122025	Exercice N-1 clos le 31122024
ACTIF			Brut 1		Amortissements-Provisions 2		Net 3	Net 4
ACTIF IMMOBILISE	Immobilisations incorporelles { Fonds commercial*	010		012				
	Autres*	014		016				
	Immobilisations corporelles*	028	4 108 397	030	769 154		3 339 243	4 056 109
	Immobilisations financières* (1)	040	92 266 341	042	15 066 517		77 199 824	77 223 746
	Total I (5)	044	**96 374 738**	048	**15 835 671**		**80 539 067**	**81 279 855**
ACTIF CIRCULANT	STOCKS Matières premières, approvisionnements, en cours de production *	050		052				
	STOCKS Marchandises *	060		062				
	Avances et acomptes versés sur commandes	064	5 200	066			5 200	5 000
	Créances (2) { Clients et comptes rattachés *	068		070				935
	Autres * (3)	072	192 020	074			192 020	237 479
	Charges constatées d'avance *	092		094				719
	Valeurs mobilières de placement	080	1 701 253	082			1 701 253	
	Disponibilités	084	443 216	086			443 216	1 045 437
	Total II	096	**2 341 689**	098			**2 341 689**	**1 289 570**
	Total général (I + II)	110	**98 716 427**	112	**15 835 671**		**82 880 756**	**82 569 425**

PASSIF			Exercice N NET 1	Exercice N-1 NET 2
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel *	120	55 000 000	55 000 000
	Ecarts de réévaluation	124		
	Réserve légale	126	1 323 224	1 229 491
	Réserves réglementées*	130		
	Autres réserves (dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* 131)	132	25 134 369	20 708 450
	Report à nouveau	134		2 644 988
	Résultat de l'exercice	136	**(46 608)**	**1 874 664**
	Subventions d'investissement	137		
	Provisions réglementées	140		
	Total I	142	**81 410 985**	**81 457 593**
Provisions pour risques et charges	**Total II**	154		
DETTES (4)	Emprunts et dettes assimilées	156	648 231	336 732
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	164		
	Fournisseurs et comptes rattachés *	166	5 667	4 768
	Dettes fiscales et sociales (dont montant de la TVA 169 141)	172	10 583	13 743
	Comptes courants d'associés	173	805 291	756 589
	Autres dettes	175		
	Produits constatés d'avance	174		
	Total III	176	**1 469 771**	**1 111 832**
	Total général (I + II + III)	180	**82 880 756**	**82 569 425**

RENVOIS								
(1)	Dont immobilisations financières à moins d'un an	193	21 820 482	(4)	Dont dettes à plus d'un an	195	222 586
(2)	Dont créances à plus d'un an	197		(5)	Coût de revient des immobilisations acquises ou créées au cours de l'exercice *	182	2 426 202
(3)	Dont comptes courants d'associés débiteurs	199			Prix de vente hors TVA des immobilisations cédées au cours de l'exercice *	184	

* Des explications concernant cette rubrique figurent dans la notice n° 2033-NOT.

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

(2) COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ DE L'EXERCICE (en liste)

DGFiP N° 2033-B-SD2026

Formulaire obligatoire (article 302 septies A-bis du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise: **SARL H. AZORAH**

Néant ☐ *

A - RÉSULTAT COMPTABLE

		Exercice N clos le 31122025 (1)	Exercice N-1 clos le 31122024 (2)
PRODUITS D'EXPLOITATION			
Ventes de marchandises *	210		
Production vendue biens	214		
Production vendue services *	218		
dont export et livraisons intracommunautaires 209			
dont export et livraisons intracommunautaires 215			
dont export et livraisons intracommunautaires 217			
Production stockée * (Variation du stock en produits intermédiaires, produits finis et en cours de production)	222		
Production immobilisée *	224		
Subventions d'exploitation reçues	226		
Autres produits	230	3	
Total des produits d'exploitation hors TVA (I)	232	**3**	
CHARGES D'EXPLOITATION			
Achats de marchandises * (y compris droits de douane)	234		
Variation de stocks (marchandises) *	236		
Achats de matières premières et autres approvisionnements* (y compris droits de douane)	238		
Variation de stocks (matières premières et approvisionnement)*	240		
Autres charges externes* : (dont crédit bail : - mobilier : ..... - immobilier : . .....)	242	12 995	13 636
Impôts, taxes et versements assimilés (dont taxe professionnelle CFE et CVAE * 243)	244	141	100
Rémunérations du personnel *	250		
Cotisations sociales (dont cotisations personnelles de l'exploitant 380)	252		
Dotations aux amortissements * (dont amortissement du fonds de commerce article 39, 1-2°, al.3 du CGI 255)	254	16 865	16 865
Dotations aux dépréciations	256	700 000	
Autres charges — dont provisions fiscales pour implantations commerciales à l'étranger * 259	262		
Autres charges — dont cotisations versées aux organisations syndicales et professionnelles 260			
Total des charges d'exploitation (II)	264	**730 002**	**30 601**
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	270	**(730 000)**	**(30 601)**
PRODUITS ET CHARGES DIVERS			
Produits financiers (III)	280	940 197	2 291 885
Produits exceptionnels (IV)	290		10
Charges financières (V)	294	221 023	263 324
Charges exceptionnelles (VI)	300		201
Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art 217 octies) 347			
Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art 39 quinquies D) 348			
Impôts sur les bénéfices * (VII)	306	35 782	123 105
2 - BÉNÉFICE OU PERTE : Produits (I + III + IV) - Charges (II + V + VI + VII)	310	**(46 608)**	**1 874 664**
B - RÉSULTAT FISCAL Reporter le bénéfice comptable col. 1, le déficit comptable col. 2	312		314 **46 608**
Réintégrations			
Rémunérations et avantages personnels non déductibles*	316		
Amortissements excédentaires (art. 39-4 C.G.I.) et autres amortissements non déductibles	318	3 660	
Provisions non déductibles*	322		
Impôts et taxes non déductibles * (cf page 7 de la notice 2033-NOT-SD)	324	38 128	
Divers*, dont intérêts excédentaires des cptes-cts d'associés 247 ; écarts de valeurs liquidatives sur OPC* 248 13 415	330	699 272	
Fraction des loyers à réintégrer dans le cadre d'un crédit bail immobilier et de levée d'option (Part de loyers dispensée de réintégration (art. 239 sexies D) 249)	251		
Charges afférentes à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage des entreprises de transport maritime	998		
Résultat fiscal afférent à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage des entreprises de transport maritime	999		
Déductions			
Produits afférents à l'activité relevant du régime optionnel de taxation au tonnage des entreprises de transport maritime			997
Entreprises nouvelles (44. sexies) 986 ; Jeune entreprise innovante (44. sexies A) 989 ; Zone de revitalisation rurales (44. quindecies) 138			
Bassins d'emploi à redynamiser (art. 44 duodecies) 991 ; Bassins urbains à dynamiser-BUD (art. 44 sexdecies) 992			342
ZFA NG (44 quaterdecies) 345 ; Investissements et souscriptions outre-mer 344 ; Zone de développement prioritaire (art. 44 septdecies) 993			
Zone franche urbaine (44 octies A) 987 ; Zones restructuration de la défense (44 terdecies) 127 ; Zone France Ruralités Revitalisation (ZFRR) 181			
dont divers* Créance due au report en arrière du déficit 346 ; Déduction exceptionnelle (art 39 decies) 655 ; Déduction exceptionnelle simulateur de conduite 641			350 542 506
dont divers* Déduction exceptionnelle (art 39 decies A) 643 ; Déduction exceptionnelle (art 39 decies B) 645 ; Déduction exceptionnelle (art 39 decies C) 647			
dont divers* Déduction exceptionnelle (art 39 decies D) 648 ; Déduction exceptionnelle (art. 39 decies G) 649 ; Déductions exceptionnelles (art. 39 decies F) 990			
RÉSULTAT FISCAL AVANT IMPUTATION DES DÉFICITS ANTÉRIEURS Bénéfice col. 1 / Déficit col. 2	352	**151 946**	354
Déficits Déficit de l'exercice reporté en arrière * (Entreprises I.S. seulement)	356		
Déficits antérieurs reportables :*.....dont imputés sur le résultat :			360
RÉSULTAT FISCAL APRÈS IMPUTATION DES DÉFICITS Bénéfice col. 1 / Déficit col. 2	370	**151 946**	372

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice 2033-NOT.

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

DGFiP N° 2033-C2026

3 IMMOBILISATIONS - AMORTISSEMENTS - PLUS-VALUES - MOINS-VALUES

Formulaire obligatoire (article 302 Septies A bis du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : **SARL H. AZORAH**

Néant ☐ *

I IMMOBILISATIONS

ACTIF IMMOBILISE		Valeur brute des immobilisations au début de l'exercice		Augmentations		Diminutions		Valeur brute des immobilisations à la fin de l'exercice		Réévaluation légale * Valeur d'origine des immobilisations en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles	Fonds commercial	400		402		404		406		
	Autres	410		412		414		416		
Immobilisations corporelles	Terrains	420		422		424		426		
	Constructions	430		432		434		436		
	Installations techniques matériel et outillage industriels	440		442		444		446		
	Installations générales agencements divers	450	95 455	452		454		456	95 455	
	Matériel de transport	460	36 600	462		464		466	36 600	
	Autres immobilisations corporelles	470	3 976 343	472		474		476	3 976 343	
Immobilisations financières		480	92 290 263	482	2 426 202	484	2 450 124	486	92 266 341	
TOTAL		490	**96 398 660**	492	**2 426 202**	494	**2 450 124**	496	**96 374 738**	

II AMORTISSEMENTS

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES		Montant des amortissements au début de l'exercice		Augmentations : dotations de l'exercice		Diminutions : amortissements afférents aux éléments sortis de l'actif et reprises		Montant des amortissements à la fin de l'exercice	
Fonds commercial		495		497		498		499	
Autres immoblisations incorporelles		500		502		504		506	
Immobilisations corporelles	Terrains	510		512		514		516	
	Constructions	520		522		524		526	
	Installations techniques matériel et outillage industriels	530		532		534		536	
	Installations générales, agencements, aménagements divers	540	24 161	542	9 545	544		546	33 706
	Matériel de transport	550	25 661	552	7 320	554		556	32 981
	Autres immobilisations corporelles	560	2 467	562		564		566	2 467
TOTAL		570	**52 289**	572	**16 865**	574		576	**69 154**

III PLUS-VALUES, MOINS-VALUES

(19 %, 15 % et 0% pour les entreprises à l'IS, 12,8 % pour les entreprises à l'IR)
(Si ce cadre est insuffisant, joindre un état du même modèle)

Nature des immobilisations cédées virées de poste à poste, mises hors service ou réintégrées dans le patrimoine privé y compris les produits de la propriété industrielle.

1	2	3	4	5
6	7	8	9	10

Immobilisation	Valeur d'actif * ①	Amortissements * ②	Valeur résiduelle ③	Prix de cession * ④	Plus ou moins-values: Court terme * ⑤	Long terme: 19 % ⑥	Long terme: 15 % ou 12,80 % ⑦	Long terme: 0 % ⑧
1								
2								
3								
4								
5								
6								
7								
8								
9								
10								
TOTAL	578	580	582	584	586	581	587	589
Plus-values taxables à 19 % (1)			579	Régularisations	590	583	594	595
TOTAL					596	585	597	599

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice 2033-NOT.

(1) Ces plus-values sont imposables aux taux de 19 % en application des articles 238 bis JA, 210F et 208C du CGI. Joindre un état établi selon le même modèle, indiquant les modalités de calcul de ces plus values.

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

2033C - Détail du cadre III, plus & moins values au 31/12/2025

Nature des immobilisations cédées	Valeur d'actif	Amortiss.	Valeur résiduelle	Prix de cession	Plus ou moins-values			
					court terme	long terme 19%	long terme 15% ou 12,80%	long terme 0%
Totalisation								

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

(4) **RELEVÉ DES PROVISIONS - AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES - DÉFICITS REPORTABLES - DIVERS**

Formulaire obligatoire (article 302 Septies A bis du Code général des impôts) — Désignation de l'entreprise : **SARL H. AZORAH** — Néant ☐ *

I RELEVÉ DES PROVISIONS - AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

A NATURE DES PROVISIONS		Montant au début de l'exercice		Augmentations: dotations de l'exercice		Diminutions: reprises de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice	
Provisions réglementées	Amortissements dérogatoires	600		602		604		606	
	Dont majorations exceptionnelles de 30 %	601		603		605		607	
	Autres provisions réglementées	610		612		614		616	
Provisions pour risques et charges		620		622		624		626	
Provisions pour dépréciation	Sur immobilisations	630	15 066 517	632	700 000	634		636	15 766 517
	Sur stocks et en cours	640		642		644		646	
	Sur clients et comptes rattachés	650		652		654		656	
	Autres provisions pour dépréciation	660		662		664		666	
TOTAL		680	**15 066 517**	682	**700 000**	684		686	**15 766 517**

B MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

	Dotations		Reprises	
Fonds commercial	681		683	
Autres Immob. incorp.	700		705	
Terrains	710		715	
Constructions	720		725	
Inst. techniques mat. et outillage	730		735	
Inst. générales, agen-cements amén. div.	740		745	
Matériel de transport	750		755	
Autres immobilisations corporelles	760		765	
TOTAL	770		775	

C VENTILATION DES DOTATIONS AUX PROVISIONS ET CHARGES À PAYER NON DÉDUCTIBLES POUR L'ASSIETTE DE L'IMPÔT

(Si le cadre C est insuffisant, joindre un état du même modèle)

1	Indemnités pour congés à payer, charges sociales et fiscales correspondantes	
2		
3		
4		
5		
6		
7		
Total à reporter ligne 322 du tableau n° 2033-B	780	

II DÉFICITS REPORTABLES

Déficits restant à reporter au titre de l'exercice précédent (1)			982	
Déficits transférés de plein droit (article 209-II-2 du CGI)	982 bis		Nombre d'opérations sur l'exercice	982 ter
Déficits imputés			983	
Déficits reportables			984	
Déficits de l'exercice			860	
Total des déficits restant à reporter			870	

III DIVERS

Primes et cotisations complémentaires facultatives			381	
dont montant déductible des cotisations facultatives versées en application du I de l'article 154 bis du CGI dont cotisations facultatives Madelin (I de l'art. 154 bis du CGI)	325			
dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite	327			
Montant de la TVA collectée			374	
Montant de la TVA déductible sur biens et services (sauf immobilisations)			378	
Montant des prélèvements personnels de l'exploitant			399	
Aides perçues ayant donné droit à la réduction d'impôt prévue au 4 de l'article 238 bis du CGI pour l'entreprise donatrice			398	
Montant de l'investissement reçu qui a donné lieu à amortissement exceptionnel chez l'entreprise investisseur dans le cadre de l'article 217 octies du CGI			397	

IV TRAVAILLEURS INDÉPENDANTS

Sommes à réintégrer pour la détermination du revenu brut social		690	
Sommes à déduire pour la détermination du revenu brut social		691	
Revenu brut social (si le montant est négatif)	692		
Revenu brut social (si le montant est positif)		693	

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

5

DETERMINATION DES EFFECTIFS ET DE LA VALEUR AJOUTEE

DGFiP N° 2033-E 2026

Formulaire obligatoire (article 53 A du code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : **SARL H. AZORAH** Néant ☐ *

Exercice ouvert le : **01012025** et clos le : **31122025** Durée en nombre de mois **12**

DECLARATION DES EFFECTIFS

Effectifs moyens du personnel *	376	
dont apprentis	657	
dont handicapés	651	
Effectifs affectés à l'activité artisanale	861	

CALCUL DE LA VALEUR AJOUTEE

I - Chiffre d'affaires de référence CVAE

Ventes de produits fabriqués, prestations de services et marchandises	108	
Redevances pour concessions, brevets, licences et assimilés	118	
Plus-values de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles, si rattachées à une activité normale et courante	119	
TOTAL 1	106	

II - Autres produits à retenir pour le calcul de la valeur ajoutée

Autres produits de gestion courante y compris les plus-values de cessions d'immobilisations corporelles ou incorporelles non rattachées à une activité normale et courante (hors quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun)	115	3
Production immobilisée à hauteur des seules charges déductibles ayant concouru à sa formation	143	
Subventions d'exploitation reçues et certains abandons de créances à caractère commercial	113	
Variation positive des stocks	111	
Rentrées sur créances amorties lorsqu'elles se rapportent au résultat d'exploitation	153	
TOTAL 2	144	**3**

III - Charges à retenir pour le calcul de la valeur ajoutée

Achats	121	
Variation négative des stocks	145	
Services extérieurs, à l'exception des loyers et redevances	125	11 962
Loyers et redevances, à l'exception de ceux afférents à des immobilisations corporelles mises à disposition dans le cadre d'une convention de location-gérance ou de crédit-bail ou encore d'une convention de location de plus de 6 mois	146	
Taxes déductibles de la valeur ajoutée	133	
Autres charges de gestion courante hors quote-parts de résultat sur opérations faites en commun	148	
Charges déductibles de la valeur ajoutée afférente à la production immobilisée déclarée	128	
Fraction déductible de la valeur ajoutée des dotations aux amortissements afférentes à des immobilisations corporelles mises à disposition dans le cadre d'une convention de location-gérance ou de crédit-bail ou encore d'une convention de location de plus de 6 mois	135	
Moins-values de cession d'immobilisations corporelles et incorporelles rattachées ou non à une activité normale et courante	150	
TOTAL 3	152	**11 962**

IV - Valeur ajoutée produite

Calcul de la valeur ajoutée **TOTAL 1 + TOTAL 2 - TOTAL 3**	137	**(11 960)**

V - Cotisation sur la Valeur ajoutée des Entreprises

Valeur ajoutée assujettie à la CVAE (à reporter sur les 1330-CVAE pour les multi-établissements et sur les 1329-AC et 1329-DEF. Si la VA calculée est négative, il convient de reporter un montant égal à 0 au cadre C des formulaires n° 1329-AC et 1329-DEF)	117	

Cadre réservé au mono établissement au sens de la CVAE

Les entreprises effectuant uniquement des opérations à caractères agricoles n'entrant pas dans le champ de la CVAE ne doivent pas compléter ce cadre. Si vous êtes assujettis à la CVAE et êtes un mono établissement au sens de la CVAE (cf notice de la déclaration n°1330-CVAE-SD), veuillez compléter le cadre ci-dessous et la ligne 117 (ci-dessus). Vous serez alors dispensé du dépôt de la déclaration 1330-CVAE-SD.

Mono établissement au sens de la CVAE	020			
Chiffre d'affaires de référence CVAE			022	
Effectifs au sens de la CVAE			023	
Chiffre d'affaires du groupe économique (art. 223 A du CGI)			026	
Période de référence	024		160	
Date de cessation (de l'activité soumise à la CVAE)			186	

(1) il ne doit pas être tenu compte dans les lignes 121 à 148 des charges déductibles de la valeur ajoutée, afférente à la production immobilisée déclarée ligne 143, portées en ligne 128.

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2033-NOT-SD

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Formulaire obligatoire
(art. 38 de l'annexe III au C.G.I.)

⑥ COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

DGFiP N° 2033-F 2026

(liste des personnes ou groupements de personnes de droit ou de fait détenant directement au moins 10% du capital de la société)

N° de dépôt

1/1 (1) Néant ☐ *

EXERCICE CLOS LE 31/12/2025

N° SIRET 53874698300021

DENOMINATION DE L'ENTREPRISE **SARL H. AZORAH**

ADRESSE (voie) **91 RUE DU FAUBOURG SAINT HONOR**

CODE POSTAL **75008** VILLE **PARIS 8**

NOMBRE TOTAL D'ASSOCIES OU ACTIONNAIRES PERSONNES MORALES DE L'ENTREPRISE	901		NOMBRE TOTAL DE PARTS OU D'ACTIONS CORRESPONDANTES	902	
NOMBRE TOTAL D'ASSOCIES OU ACTIONNAIRES PERSONNES PHYSIQUES DE L'ENTREPRISE	903	3	NOMBRE TOTAL DE PARTS OU D'ACTIONS CORRESPONDANTES	904	3 500 000
TOTALISATION	905	3	TOTALISATION	906	3 500 000

I. CAPITAL DETENU PAR LES PERSONNES MORALES :

Forme juridique | Dénomination | N° SIREN (si société établie en France) | % de détention | Nb de parts ou actions | Adresse : N° | Voie | Code postal | Commune | Pays

Forme juridique | Dénomination | N° SIREN (si société établie en France) | % de détention | Nb de parts ou actions | Adresse : N° | Voie | Code postal | Commune | Pays

Forme juridique | Dénomination | N° SIREN (si société établie en France) | % de détention | Nb de parts ou actions | Adresse : N° | Voie | Code postal | Commune | Pays

Forme juridique | Dénomination | N° SIREN (si société établie en France) | % de détention | Nb de parts ou actions | Adresse : N° | Voie | Code postal | Commune | Pays

II. CAPITAL DETENU PAR LES PERSONNES PHYSIQUES :

Titre (2) **M** | Nom de famille **GUIRAUDON** | Prénom(s) **Alain** | Nom d'usage | % de détention **100,00** | Nb de parts ou actions **3 499 998**

Naissance : Date **29031965** | N° département **12** | Commune **MILLAU** | Pays **FRANCE**

Adresse : N° **416** | Voie **rue Beaudelaire** | Code postal **34980** | Commune **ST GELY DU FESC** | Pays **FRANCE**

Titre (2) | Nom de famille | Prénom(s) | Nom d'usage | % de détention | Nb de parts ou actions

Naissance : Date | N° département | Commune | Pays

Adresse : N° | Voie | Code postal | Commune | Pays

(1) Lorsque le nombre d'associés excède le nombre de lignes de l'imprimé, utiliser un ou plusieurs tableaux supplémentaires. Dans ce cas, il convient de numéroter chaque tableau en haut et à gauche de la case prévue à cet effet et de porter le nombre total de tableaux souscrits en bas à droite de cette même case.

(2) Indiquer : M pour Monsieur, MME pour Madame.

* Des explications concernant cette rubrique figurent dans la notice n° 2033-NOT.

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Formulaire obligatoire
(art. 38 de l'annexe III au C.G.I.)

N° de dépôt

(7) FILIALES ET PARTICIPATIONS

(liste des personnes ou groupements de personnes de droit ou de fait dont la société détient directement au moins 10 % du capital)

DGFiP N° 2033-G 2026

1/2 **(1)** Néant ☐ *

EXERCICE CLOS LE 31/12/2025

N° SIRET 53874698300021

DENOMINATION DE L'ENTREPRISE **SARL H. AZORAH**

ADRESSE (voie) **91 RUE DU FAUBOURG SAINT HONOR**

CODE POSTAL **75008** VILLE **PARIS 8**

NOMBRE TOTAL DE FILIALES DETENUES PAR L'ENTREPRISE	**905**	**14**

Forme juridique **SAS** Dénomination **GGL GROUPE**
N° SIREN (si société établie en France) **422889469** % de détention **33,33**
Adresse : N° **111** Voie **PLACE PIERRE DUHEM**
Code postal **34000** Commune **MONTPELLIER** Pays **FRANCE**

Forme juridique **SCI** Dénomination **LES BALLONS ROUGES**
N° SIREN (si société établie en France) **809312028** % de détention **80,00**
Adresse : N° **416** Voie **RUE CHARLES BAUDELAIRE**
Code postal **34980** Commune **ST GELY DU FESC** Pays **FRANCE**

Forme juridique **SNC** Dénomination **PLAN DU PALAIS**
N° SIREN (si société établie en France) **901907006** % de détention **99,00**
Adresse : N° **416** Voie **RUE CHARLES BAUDELAIRE**
Code postal **34980** Commune **ST GELY DU FESC** Pays **FRANCE**

Forme juridique **SCI** Dénomination **CARRE AUBE ROUGE**
N° SIREN (si société établie en France) **812380186** % de détention **25,00**
Adresse : N° **488** Voie **RTE DE NIMES**
Code postal **34170** Commune **CASTELNAU LE LEZ** Pays **FRANCE**

Forme juridique **SCEA** Dénomination **LA CHOUETTE DU CHAIS**
N° SIREN (si société établie en France) **809130370** % de détention **49,00**
Adresse : N° **416** Voie **RUE CHARLES BAUDELAIRE**
Code postal **34980** Commune **ST GELY DU FESC** Pays **FRANCE**

Forme juridique **SNC** Dénomination **111 LA FONCIERE**
N° SIREN (si société établie en France) **808631568** % de détention **33,33**
Adresse : N° **111** Voie **Place Pierre Duhem**
Code postal **34000** Commune **MONTPELLIER** Pays **FRANCE**

Forme juridique **SCI** Dénomination **GPLGD**
N° SIREN (si société établie en France) **808642094** % de détention **20,00**
Adresse : N° Voie **RTE DE ST GEORGES D ORQUES**
Code postal **34990** Commune **JUVIGNAC** Pays **FRANCE**

Forme juridique **SARL** Dénomination **MEDIMAGE MEDICAL SYSTEMS**
N° SIREN (si société établie en France) **831011861** % de détention **50,00**
Adresse : N° **20** Voie **RUE FRANCOIS COLI**
Code postal **34130** Commune **MAUGUIO** Pays **FRANCE**

(1) Lorsque le nombre de filiales excède le nombre de lignes de l'imprimé, utiliser un ou plusieurs tableaux supplémentaires. Dans ce cas, il convient de numéroter chaque tableau en haut et à gauche de la case prévue à cet effet et de porter le nombre total de tableaux souscrits en bas à droite de cette même case.

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice 2033-NOT

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

Formulaire obligatoire (art. 38 de l'ann. III au C.G.I.)

18

FILIALES ET PARTICIPATIONS

DGFiP N° 2059-G 2026

(liste des personnes ou groupements de personnes de droit ou de fait dont la société détient directement au moins 10 % du capital)

N° de dépôt

2/2 (1) Néant ☐ *

EXERCICE CLOS LE 31/12/2025 N° SIRET 538746983000021

DENOMINATION DE L'ENTREPRISE **SARL H. AZORAH**

ADRESSE (voie) **91 RUE DU FAUBOURG SAINT HONOR**

CODE POSTAL **75008** VILLE **PARIS 8**

NOMBRE TOTAL DE FILIALES DETENUES PAR L'ENTREPRISE	P5	**14**

Forme juridique **SNC** Dénomination **MAS FIGAREDE**

N° SIREN (si société établie en France) **828926394** % de détention **100,00**

Adresse : N° **416** Voie **RUE CHARLES BAUDELAIRE**

Code postal **34980** Commune **SAINT GELY DU FESC** Pays **FRANCE**

Forme juridique **SNC** Dénomination **CF PROMOTION**

N° SIREN (si société établie en France) **820396265** % de détention **20,00**

Adresse : N° **111** Voie **PLACE PIERRE DUHEM**

Code postal **34995** Commune **MONTPELLIER** Pays **FRANCE**

Forme juridique **SAS** Dénomination **H**

N° SIREN (si société établie en France) **920043361** % de détention **100,00**

Adresse : N° **111** Voie **place Pierre Duhem**

Code postal **34935** Commune **Montpellier** Pays **FRANCE**

Forme juridique Dénomination

N° SIREN (si société établie en France) % de détention

Adresse : N° Voie

Code postal Commune Pays

Forme juridique Dénomination

N° SIREN (si société établie en France) % de détention

Adresse : N° Voie

Code postal Commune Pays

Forme juridique Dénomination

N° SIREN (si société établie en France) % de détention

Adresse : N° Voie

Code postal Commune Pays

Forme juridique Dénomination

N° SIREN (si société établie en France) % de détention

Adresse : N° Voie

Code postal Commune Pays

Forme juridique Dénomination

N° SIREN (si société établie en France) % de détention

Adresse : N° Voie

Code postal Commune Pays

(1) Lorsque le nombre de filiales excède le nombre de lignes de l'imprimé, utiliser un ou plusieurs tableaux supplémentaires. Dans ce cas, il convient de numéroter chaque tableau en haut et à gauche de la case prévue à cet effet et de porter le nombre total de tableaux souscrits en bas à droite de cette même case.

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

RÉPUBLIQUE FRANÇAISE
Liberté
Egalité
Fraternité

N° 2069-RCI-SD
(2026)
Formulaire obligatoire

RÉDUCTION ET CRÉDIT D'IMPÔT DE L'EXERCICE

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

Au titre de l'année civile Néant ☐

Dénomination de l'entreprise	SARL H. AZORAH	N° Siren :538746983
Adresse	91 RUE DU FAUBOURG SAINT HONOR 75008 PARIS 8	

Société bénéficiant du régime fiscal des groupes de sociétés ☐ PME au sens communautaire ☐

Dénomination de la société mère	SARL H. AZORAH	N° Siren :538746983
Adresse	91 RUE DU FAUBOURG SAINT HONOR 75008 PARIS 8	

I - RÉDUCTIONS ET CRÉDITS D'IMPÔT NE DONNANT PAS LIEU AU DÉPÔT D'UNE DÉCLARATION SPÉCIALE

Réduction d'impôt en faveur du mécenat - Dont montant des dons et versements consentis à des organismes dont le siége est situé au sein de l'UE ou de l'EEE	
Dont mt versés aux fédérations ou unions d'organismes ayant pour objet exclusif de fédérer, d'organiser, de représenter et de promouvoir les org. agréés en vue du financement des PME	

Crédit d'impôt pour la compétitivité et l'emploi (exploitations situées à Mayotte)

Dont montant préfinancé	
Montant total des rémunérations versées n'excédant pas 2,5 SMIC et ouvrant droit à crédit d'impôt versées à des salariés affectés à des exploitations situées à Mayotte	
Montant des rémunérations éligibles à la majoration pour les salariés des professions pour lesquelles le paiement des congés et des charges sur les indemnités de congés est mutualisé entre les employeurs affiliés obligatoirement aux caisses de compensation prévue à l'article L. 3141-32 du code du travail	
Quote-part de crédit d'impôt résultant de la participation de l'entreprise dans des sociétés de personnes ou groupements assimilés	

II - CRÉDITS D'IMPÔT AVEC DÉPÔT OBLIGATOIRE D'UNE DÉCLARATION SPECIALE

BIO - Crédit d'impôt agriculture biologique	2 205
Crédit d'impôt en faveur de la recherche - dont montant du crédit d'impôt pour les dépenses situées dans les DOM	

PRÉCISIONS SUR L'UTILISATION DES CRÉDITS D'IMPÔTS (Utilisation de la valeur AUT « Autres crédits d'impôts»)

III - CAS PARTICULIERS

Crédit d'impôt déposé en cas de cessation au titre de l'année N

Crédit d'impôt déposé au titre de l'année civile N-2, N-1 en cas d'exercice de plus de 12 mois

IV - MÉCÉNAT - Liste des bénéficiaires finaux

Pour les entreprises ayant effectué au cours de l'exercice plus de 10 000 € de dons et versements ouvrant droit à la réduction d'impôt prévue à l'article 238 bis du code général des impôts.

Docusign Envelope ID: 35849EF9-DD1A-8923-80AC-EFF902DD157C

H AZORAH
Société à responsabilité limitée
au capital de 55 000 000 euros
Siège social : 91, rue du Faubourg Saint Honoré
75008 PARIS
538 746 983 RCS PARIS

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 JUIN 2026

PROPOSITION DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2025

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale approuve la proposition de la gérance et décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 décembre 2025 s'élevant à -46 608,00 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice :	-46 608,00 euros
Au compte « **report à nouveau** »	-46 608,00 euros
S'élevant ainsi à -46 608,00 euros	

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 81 410 985,00 euros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale constate qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
La Gérance

DocuSigned by:
GUIRAUDON Alain
8237AF4455AD41F...

FB AUDIT

H. AZORAH

Société à responsabilité limitée

91 Rue Faubourg Saint-Honoré
75008 PARIS

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31/12/2025

415 Avenue de l'Argensol - 84100 Orange

E-mail : contact@fbaudit.com Tél. : 04.90.51.46.30

S.A.S. au capital de 41 715 € - 349 066 605 R.C.S. AVIGNON
Société de commissaires aux comptes rattachée à la CRCC de Montpellier – Nîmes

afaq ISO 9001 Qualité AFNOR CERTIFICATION

H. AZORAH
Société à responsabilité limitée
91 Rue Faubourg Saint-Honoré
75008 PARIS

Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31/12/2025

A l'assemblée générale de la société **H. AZORAH,**

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée lors de votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **H. AZORAH** relatifs à l'exercice clos le 31/12/2025 tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 01/01/2025 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 «Règles et Méthodes Comptables - Changement de règlementation» de l'annexe qui expose le changement de méthode comptable relatif à la première application du règlement ANC n°2022-06.

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.

- L'annexe mentionne dans la note « Immobilisations financières » que les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31/12/2025 s'établit à 55.079.342 €, sont inscrits à leur valeur historique d'apport ou d'acquisition par la société. Une provision pour dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition ou d'apport.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent les valeurs d'utilité, notamment à revoir le montant des capitaux propres des filiales au 31/12/2025 et l'actualisation des perspectives de développement et de rentabilité des activités concernées établie sous le contrôle de la direction générale.

Sur la base de nos diligences, nous avons conclu au caractère approprié de la valeur des titres.

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.

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Gérant et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Gérant.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

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

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Orange, le 26/06/2026



Julien REDON
FB AUDIT

Formulaire obligatoire (article 302 septies A bis du Code général des impôts)

① BILAN SIMPLIFIE

DGFiP N° 2033-A-SD2026

Désignation de l'entreprise : SARL H. AZORAH — 91 RUE DU FAUBOURG SAINT HONOR — Néant ☐ *

Adresse de l'entreprise : 75008 PARIS 8

SIRET : 5 3 8 7 4 6 9 8 3 0 0 0 2 1

Durée de l'exercice en nombre de mois * : 12

Durée de l'exercice précédent * : 12

ACTIF

			Brut 1		Amortissements-Provisions 2	Exercice N clos le 31122025 Net 3	Exercice N-1 clos le 31122024 Net 4
ACTIF IMMOBILISE	Immobilisations incorporelles — Fonds commercial*	010		012			
	Immobilisations incorporelles — Autres*	014		016			
	Immobilisations corporelles*	028	4 108 397	030	769 154	3 339 243	4 056 109
	Immobilisations financières* (1)	040	92 266 341	042	15 066 517	77 199 824	77 223 746
	Total I (5)	044	**96 374 738**	048	**15 835 671**	**80 539 067**	**81 279 855**
ACTIF CIRCULANT	STOCKS — Matières premières, approvisionnements, en cours de production *	050		052			
	STOCKS — Marchandises *	060		062			
	Avances et acomptes versés sur commandes	064	5 200	066		5 200	5 000
	Créances (2) — Clients et comptes rattachés *	068		070			935
	Créances (2) — Autres * (3)	072	192 020	074		192 020	237 479
	Charges constatées d'avance *	092		094			719
	Valeurs mobilières de placement	080	1 701 253	082		1 701 253	
	Disponibilités	084	443 216	086		443 216	1 045 437
	Total II	096	**2 341 689**	098		**2 341 689**	**1 289 570**
	Total général (I + II)	110	**98 716 427**	112	**15 835 671**	**82 880 756**	**82 569 425**

PASSIF

			Exercice N NET 1	Exercice N-1 NET 2
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel *	120	55 000 000	55 000 000
	Ecarts de réévaluation	124		
	Réserve légale	126	1 323 224	1 229 491
	Réserves réglementées*	130		
	Autres réserves (dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* 131)	132	25 134 369	20 708 450
	Report à nouveau	134		2 644 988
	Résultat de l'exercice	136	**(46 608)**	**1 874 664**
	Subventions d'investissement	137		
	Provisions réglementées	140		
	Total I	142	**81 410 985**	**81 457 593**
	Provisions pour risques et charges — **Total II**	154		
DETTES (4)	Emprunts et dettes assimilées	156	648 231	336 732
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	164		
	Fournisseurs et comptes rattachés *	166	5 667	4 768
	Dettes fiscales et sociales (dont montant de la TVA 169 141)	172	10 583	13 743
	Comptes courants d'associés	173	805 291	756 589
	Autres dettes	175		
	Produits constatés d'avance	174		
	Total III	176	**1 469 771**	**1 111 832**
	Total général (I + II + III)	180	**82 880 756**	**82 569 425**

RENVOIS

(1)	Dont immobilisations financières à moins d'un an	193	21 820 482	(4)	Dont dettes à plus d'un an	195	222 586
(2)	Dont créances à plus d'un an	197		(5)	Coût de revient des immobilisations acquises ou créées au cours de l'exercice *	182	2 426 202
(3)	Dont comptes courants d'associés débiteurs	199			Prix de vente hors TVA des immobilisations cédées au cours de l'exercice *	184	

* Des explications concernant cette rubrique figurent dans la notice n° 2033-NOT.

② COMPTE DE RÉSULTAT SIMPLIFIÉ DE L'EXERCICE (en liste)

DGFiP N° 2033-B-SD2026

Formulaire obligatoire (article 302 septies A-bis du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise: **SARL H. AZORAH**

Néant ☐ *

A - RÉSULTAT COMPTABLE

				Exercice N clos le 31122025 (1)	Exercice N-1 clos le 31122024 (2)
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises *	209	210		
	Production vendue biens	dont export et livraisons intracommunautaires 215	214		
	Production vendue services *	dont export et livraisons intracommunautaires 217	218		
	Production stockée * (Variation du stock en produits intermédiaires, produits finis et en cours de production)		222		
	Production immobilisée *		224		
	Subventions d'exploitation reçues		226		
	Autres produits		230	3	
	Total des produits d'exploitation hors TVA (I)		232	**3**	
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises * (y compris droits de douane)		234		
	Variation de stocks (marchandises) *		236		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements* (y compris droits de douane)		238		
	Variation de stocks (matières premières et approvisionnement)*		240		
	Autres charges externes* : (dont crédit bail : - mobilier : ..... - immobilier : . .....)		242	12 995	13 636
	Impôts, taxes et versements assimilés (dont taxe professionnelle CFE et CVAE * 243)		244	141	100
	Rémunérations du personnel *		250		
	Cotisations sociales (dont cotisations personnelles de l'exploitant 380)		252		
	Dotations aux amortissements * (dont amortissement du fonds de commerce article 39, 1-2°, al.3 du CGI 255)		254	16 865	16 865
	Dotations aux dépréciations		256	700 000	
	Autres charges — dont provisions fiscales pour implantations commerciales à l'étranger * 259		262		
	Autres charges — dont cotisations versées aux organisations syndicales et professionnelles 260				
	Total des charges d'exploitation (II)		264	**730 002**	**30 601**
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			270	**(730 000)**	**(30 601)**
PRODUITS ET CHARGES DIVERS	Produits financiers	(III)	280	940 197	2 291 885
	Produits exceptionnels	(IV)	290		10
	Charges financières	(V)	294	221 023	263 324
	Charges exceptionnelles — Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes (art 217 octies) 347	(VI)	300		201
	Charges exceptionnelles — Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art 39 quinquies D) 348				
	Impôts sur les bénéfices *	(VII)	306	35 782	123 105
2 - BÉNÉFICE OU PERTE : Produits (I + III + IV) - Charges (II + V + VI + VII)			310	**(46 608)**	**1 874 664**
B - RÉSULTAT FISCAL	Reporter le bénéfice comptable col. 1, le déficit comptable col. 2		312		314

ANNEXE

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

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

Le bilan de l'exercice présente un total de **82 880 756** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **940 200** euros et un total **charges** de **986 807** euros,dégageant ainsi un **résultat** de **-46 608** 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.

Changement de réglementation

Le règlement ANC n° 2022-06, amende le Plan Comptable Général et est d'application obligatoire à partir du 1er Janvier 2025. Ce règlement modifie notamment la définition du résultat exceptionnel, supprime la technique des transferts de charges et modifie les modèles d'états financiers utilisés pour les annexes des états financiers.
Les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2025 sont établis et présentés conformément aux dispositions de ce règlement. Les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 ne sont quant à eux pas retraités rétrospectivement et seuls des reclassements et regroupements sont opérés au sein du bilan ou du compte de résultat afin de respecter le nouveau format des états financiers.

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.

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

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.

Immobilisations financières

Les titres de participations sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition ou d'apport.

Une provision pour dépréciation est constituée à la clôture de l'exercice lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition ou d'apport.

La valeur d'inventaire est déterminée en tenant compte, notamment, de la quote-part de la Société dans les capitaux propres sociaux ou consolidés des sociétés détenues, de leurs perspectives de rentabilité et du potentiel de développement des marchés sur lesquels opèrent ces sociétés.

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.

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).
Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.
Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

Disponibilités

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

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charge correspondant à leur nature.

Engagements hors bilan

Engagements donnés :

Règles et Méthodes Comptables

Etat exprimé en **euros**

LES BALLONS ROUGES :
Montant autorisé : 500 000 €
Montant du cautionnement : 293 566.51 €
Garanties:
- Caution personnes morale
- Hypothèque légale spéciale de rang 1

PLAN DU PALAIS :
Montant autorisé : 982 000 €
Montant du cautionnement : 642 259.46 €
Garanties:
- Caution personnes morale
- Hypothèque légale spéciale de rang 1

LES BALLONS ROUGES :
Montant autorisé : 2 738 000 €
Montant du cautionnement : 1 471 638.33 €
Garanties:
- Caution personnes morale
- Hypothèque conventionnelle

Engagements reçus :

Emprunt obligataire : caution solidaire personne physique : 440 000 €

Evénements de l'exercice

A la date d'arrêté des comptes des états financiers 2025 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

La société n'est pas directement exposé au conflit actuel Russo-ukrainien et aux conséquences induites par les sanctions prises à l'égard de la Russie, n'ayant pas de filiales en Ukraine ou Russie et ne réalisant pas d'opérations significatives avec ces deux pays.

De façon indirecte, il est possible que le conflit crée de l'inflation, une baisse de croissance économique européenne, des perturbations logistiques, une pénurie de matériels, de pièces détachées et de matières premières dans certains secteurs sans en connaître aujourd'hui les conséquences.

Immobilisations

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/12/2025
			Augmentations		Diminutions		
			Réévaluations	Acquisitions, créations, apport, et virements de poste à poste	Virements de poste à poste	Cessions ou mise hors srvce	
INCORPORELLES	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Autres immobilisations incorporelles						
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES						
CORPORELLES	Terrains						
	Constructions sur sol propre						
	sur sol d'autrui						
	instal. agenct aménagement						
	Instal technique, matériel outillage industriels						
	Instal., agencement, aménagement divers	95 455					95 455
	Matériel de transport	36 600					36 600
	Matériel de bureau, informatique et mobilier	2 467					2 467
	Emballages récupérables et divers	3 973 876					3 973 876
	Immobilisations corporelles en cours						
	Avances et acomptes						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**4 108 397**					**4 108 397**
FINANCIERES	Participations	70 077 342					70 077 342
	Créances rattachées à des participations	21 620 196		2 383 367		2 213 416	21 790 147
	Autres titres immobilisés	300 000					300 000
	Prêts et autres immobilisations financières	292 725		42 835		236 708	98 852
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**92 290 263**		**2 426 202**		**2 450 124**	**92 266 341**
	TOTAL	**96 398 660**		**2 426 202**		**2 450 124**	**96 374 738**

Amortissements

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		Durée ou taux	Mode d' amts	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/12/2025
					Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement						
	Frais 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			24 161	9 545		33 706
	Matériel de transport			25 661	7 320		32 981
	Matériel de bureau, mobilier			2 467			2 467
	Emballages récupérables et divers						
	TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES			**52 289**	**16 865**		**69 154**
	TOTAL			**52 289**	**16 865**		**69 154**

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						
	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortissement à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement							
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

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/12/2025
PROVISIONS REGLEMENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMENTEES				
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				
	Sur immobilisations : corporelles		700 000		700 000
	Sur immobilisations : des titres mis en équivalence				
	Sur immobilisations : titres de participation	14 998 000			14 998 000
	Sur immobilisations : autres immo. financières	68 517			68 517
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION	**15 066 517**	**700 000**		**15 766 517**
	TOTAL GENERAL	**15 066 517**	**700 000**		**15 766 517**

Dont dotations et reprises	- d'exploitation	700 000	
	- financières		
	- exceptionnelles		

Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.

Créances et Dettes

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations	21 790 147	21 790 147	
	Prêts	73 307	73 307	
	Autres immobilisations financières	25 545	25 545	
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients			
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices	92 020	92 020	
	Taxes sur la valeur ajoutée			
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés			
	Débiteurs divers	100 000	100 000	
	Charges constatées d'avance			
	TOTAL DES CREANCES	**22 081 019**	**22 081 019**	
	Prêts accordés en cours d'exercice	17 290		
	Remboursements obtenus en cours d'exercice	232 163		
	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	363 836	363 836		
	Emprunts dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine				
	Emprunts dettes ets de crédit à plus 1 an à l'origine	280 509	57 923	222 586	
	Emprunts et dettes financières divers	3 885	3 885		
	Fournisseurs et comptes rattachés	5 667	5 667		
	Personnel et comptes rattachés				
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	141	141		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	10 442	10 442		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés	805 291	805 291		
	Autres dettes				
	Dette représentative de titres empruntés				
	Produits constatés d'avance				
	TOTAL DES DETTES	**1 469 771**	**1 247 185**	**222 586**	
	Emprunts souscrits en cours d'exercice	333 334			
	Emprunts remboursés en cours d'exercice	55 874			
	Emprunts dettes associés (personnes physiques)	805 291			

Produits à recevoir

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025
Total des Produits à recevoir		**30 222**
Autres immobilisations financières		**25 545**
INT.COUR.S/AUTRES IMMO FI	*25 545*	
Autres créances		**4 677**
BANQUES PROD. A RECEVOIR	*4 677*	

Charges à payer

Etat exprimé en **euros**
Règlement ANC 2022-06

		31/12/2025
Total des Charges à payer		**46 785**
Autres emprunts obligataires		**30 502**
INT COURUS/EMPRUNT OBLIGATAIRE	*30 502*	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		**1 042**
Int.courus / emp.éts crédit	*1 042*	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		**4 799**
FOURNIS.FACT.NON PARVENUE	*4 799*	
Dettes fiscales et sociales		**10 442**
ETAT AUTRES CH. A PAYER	*10 442*	

Charges constatées d'avance

Etat exprimé en **euros**	Période	Montants	31/12/2025
Charges constatées d'avance - EXPLOITATION			
Charges constatées d'avance - FINANCIERES			
Charges constatées d'avance - EXCEPTIONNELLES			
TOTAL			

Produits constatés d'avance

Etat exprimé en **euros**	Période	Montants	31/12/2025
Produits constatés d'avance - EXPLOITATION			
Produits constatés d'avance - FINANCIERS			
Produits constatés d'avance - EXCEPTIONNELS			
TOTAL			

Engagements financiers

Etat exprimé en **euros**	31/12/2025	Engagements financiers donnés	Engagements financiers reçus
Effets escomptés non échus			
Avals, cautions et garanties			
Société concernée : LES BALLONS ROUGES		293 567	
Nantissement de parts sociales (capital restant dû)			
Société concernée : PLAN DU PALAIS		642 259	
Société concernée : LES BALLONS ROUGES		1 471 638	
Emprunt obligataire : caution solidaire personne physique			440 000
		2 407 464	**440 000**
Engagements de crédit-bail			
Engagements en pensions, retraite et assimilés			
Autres engagements			
Total des engagements financiers (1)		**2 407 464**	**440 000**
(1) Dont concernant :			
Les dirigeants			
Les filiales			
Les participations			
Les autres entreprises liées			

Filiales et participations

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

Etat exprimé en **euros** — **31/12/2025**

	Capitaux propres	Quote 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					
SAS CHEZ H	970 565	100,00	1 000	1 000	1 055 075
SNC MAS FIGAREDE	(116 459)	100,00	10 000	10 000	148 251
SNC PLAN DU PALAIS	(46 196)	99,00	990	990	93 991
SC LES BALLONS ROUGES	(128 680)	80,00	8 000	8 000	955 540
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales	**679 230**	**379,00**	**19 990**	**19 990**	**2 252 857**
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
SARL MEDIMAGE MEDICAL SYSTEMS	705 209	50,00	50 000	50 000	3 726 801
SCEA LA CHOUETTE DU CHAI	(3 721 323)	49,00	4 900	4 900	7 054 993
SAS GGL GROUPE	172 581 617	33,33	69 998 000	55 000 000	5 500 817
SNC 111 LA FONCIERE	89 166	33,33	4 000	4 000	3 030 958
SCV CARRE AUBE ROUGE	(6 194)	25,00	250	250	
SCI GPLGD	216 798	20,00	200	200	221 701
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations	**169 648 475**	**210,66**	**70 057 350**	**55 059 350**	**19 313 569**
C. Total des filiales et des participations (A + B)	**170 327 705**	**589,66**	**70 077 340**	**55 079 340**	**21 566 427**

	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					
SAS CHEZ H			(280 295)		
SNC MAS FIGAREDE			(21 790)		
SNC PLAN DU PALAIS		20 400	(47 196)		
SC LES BALLONS ROUGES		3 375	(116 356)		
A2. Renseignements globaux pour les filiales non reprises au A1					
A. Total des filiales		**23 775**	**(465 637)**		
B1. Renseignements détaillés pour chaque participation					
SARL MEDIMAGE MEDICAL SYSTEMS		16 470 166	(1 602 559)		
SCEA LA CHOUETTE DU CHAI		281 449	(455 430)		
SAS GGL GROUPE		10 846 709	6 743 959		
SNC 111 LA FONCIERE		289 577	77 166	127 165	
SCV CARRE AUBE ROUGE			(7 194)	20 641	
SCI GPLGD					
B2. Renseignements globaux pour les participations non au B1					
B. Total des participations		**27 887 902**	**4 755 942**	**147 806**	
C. Total des filiales et des participations (A + B)		**27 911 677**	**4 290 305**	**147 806**	

Capital social

	Etat exprimé en **euros**	31/12/2025	Nombre	Val. Nominale	Montant
ACTIONS / PARTS SOCIALES	Du capital social début exercice		3 500 000,00	15,7143	55 000 000,00
	Emises pendant l'exercice				
	Remboursées pendant l'exercice				
	Du capital social fin d'exercice		**3 500 000,00**	**15,7143**	**55 000 000,00**