

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2010 B 08460 Numéro SIREN : 521 770 438 Nom ou dénomination : 9HOTEL COLLECTION

Ce dépôt a été enregistré le 17/07/2019 sous le numéro de dépôt 67347



20190673472018

DATE DEPOT : 17/07/2019

N° DE DEPOT : 67347

N° GESTION : 2010B08460

N° SIREN : 521770438

DENOMINATION : 9HOTEL COLLECTION

ADRESSE : 76-78 avenue des Champs-Élysées 75008 Paris

MILLESIME : 2018

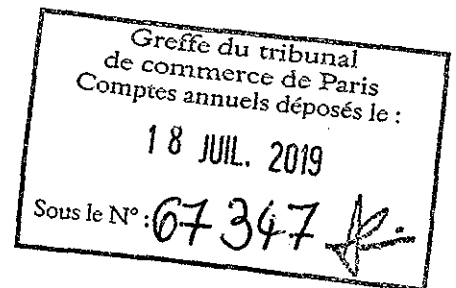
9HOTEL COLLECTION
Société par actions simplifiée au capital de 74.000.000 €

Siège social
76-78 avenue des Champs-Élysées - 75008 PARIS

RCS PARIS 521.770.438

❖ ❖ ❖ ❖

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE
EN DATE DU 23 MAI 2019



AFFECTATION DU RESULTAT
Décision adoptée

DEUXIÈME DÉCISION

L'associé unique décide d'affecter la perte de l'exercice d'un montant de 198.059,92 euros en totalité au compte « report à nouveau » dont le nouveau solde est négatif de 2.089.553,52 euros.

Conformément à la loi, l'associé unique prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.

**CERTIFIÉ
CONFORME**

9HOTEL COLLECTION
Société par actions simplifiée au capital de 74.000.000 €

Siège social
76-78 avenue des Champs-Élysées - 75008 PARIS

RCS PARIS 521.770.438



DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉ UNIQUE
EN DATE DU 23 MAI 2019

AFFECTATION DU RESULTAT
Résolution proposée

DEUXIÈME DÉCISION

L'associé unique décide d'affecter la perte de l'exercice d'un montant d'un montant de 198.059,92 euros en totalité au compte « report à nouveau » dont le nouveau solde est négatif de 2.089.553,52 euros.

Conformément à la loi, l'associé unique prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au titre des trois exercices précédents.


**CERTIFIÉ
CONFORME**

9HOTEL COLLECTION

76 Avenue DES CHAMPS ELYSEES

75008 PARIS 8E

Comptes au 31/12/2018



**CERTIFIÉ
CONFORME**

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5
Compte de résultat	6

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Variation des capitaux propres	10
Ventilation du chiffre d'affaires	11
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	N/A *
Situation fiscale différée et latente	N/A *
Rémunération des dirigeants	N/A *
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	12
Immobilisations	13
Amortissements	14
Provisions et dépréciations	15
Créances et dettes	16
Effectif moyen	N/A *
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	17
Filiales	18
Charges à payer	19
Charges et produits constatés d'avance	N/A *
Produits à recevoir	N/A *
Composition du capital social	20
Engagements financiers donnés et reçus	21

* : N/A Non applicable

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2018	31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	12,000		12,000	12,000
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	76,281,670		76,281,670	46,155,083
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	2,840,000		2,840,000	2,840,000
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	79,133,670		79,133,670	49,007,083
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	13,015,100		13,015,100	33,755,000
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	164,370		164,370	104,603
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	13,179,470		13,179,470	33,859,603
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	92,313,140		92,313,140	82,866,686

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Capital social ou individuel (dont versé : 74 000 000)	74 000 000	59 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Écarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-1 891 494	-1 341 470
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-198 060	-550 024
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	357 079	357 079
CAPITAUX PROPRES	72 267 526	57 965 586
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 547 342	15 477 706
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 491	23 395
Dettes fiscales et sociales		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	5 475 782	9 400 000
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	20 045 615	24 901 100
Écarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	92 313 140	82 866 686

Rubriques	France	Exportation	31/12/2018	31/12/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				95 000
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				95 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION				95 000
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			46 442	586 310
Impôts, taxes et versements assimilés			68	68
Salaires et traitements				
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				329
CHARGES D'EXPLOITATION			46 510	586 707
RESULTAT D'EXPLOITATION			-46 510	-491 707
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			150 000	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			23 476	123 824
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			173 476	123 824
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilés			325 026	182 141
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			325 026	182 141
RESULTAT FINANCIER			-151 550	-58 317
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-198 060	-550 024

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
RESULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	173 476	218 824
TOTAL DES CHARGES	371 536	768 848
BENEFICE OU PERTE	-198 060	-550 024

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

La société 9HOTEL COLLECTION a fait l'émission de 145 000 actions nouvelles de 100 euros de valeur nominale chacune et augmente ainsi son capital d'un montant de 14 500 000 euros pour le porter de 59 500 000 euros à 74 000 000 euros.

La société HOTEL CORAIL a été acquise le 11 avril 2018.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels admises en application du règlement ANC N°2016-07 du 4 novembre 2016 :

- 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 METHODE D'EVALUATION ET DE PRESENTATION

Aucun changement de méthode d'évaluation et de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

TRESORERIE ET COMPTES COURANTS DE TRESORERIE GROUPE

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur prix d'acquisition. Une provision est constituée lorsque la valeur d'inventaire s'avère inférieure au prix d'acquisition.

La société a signé avec ses filiales des conventions pour une gestion centralisée de la trésorerie du groupe. Ces flux sont intégrés dans les "autres créances" et "autres dettes"

AMORTISSEMENT

Seules les amortissements exceptionnels sont traités en amortissement dérogatoire.

PARTICIPATIONS AU CAPITAL DE SOCIETES DE GESTION ET D'EXPLOITATION HOTELIERES OU PARA-HOTELIERES

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à leur coût d'acquisition.

La valeur d'utilité est appréciée principalement par rapport à la valeur des capitaux propres des filiales et participations concernées, corrigées le cas échéant des plus-values latentes non comptabilisées, telles que les valeurs de fonds de commerce évaluées selon les critères usuellement retenus dans les transactions entre gestionnaires de résidences hôtelières ou para-hôtelières ou selon la méthode des discounted cash flow qui consiste en l'actualisation des flux futurs de trésorerie.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation sur créances est pratiquée dès l'apparition d'un risque probable de non recouvrement.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Une provision est constituée dès lors qu'une obligation résultant d'un événement passé à l'égard d'un tiers provoquera, de manière certaine ou probable, une sortie de ressources dont le montant peut être estimé de manière fiable.

La provision est revue à chaque exercice et ajustée le cas échéant pour refléter la meilleure estimation de l'obligation à cette date.

REGIME DE L'INTEGRATION FISCALE

la société 9HOTEL COLLECTION entre dans le périmètre d'intégration de la mère la SAS TAGERIM.

SAS est la société tête du groupe, c'est elle qui consolide les comptes.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan reçus sont constitués de :

- nantissement des titres de la SCI PAPILLON 14 en 2ème rang
- nantissement des titres de la SAS LE 9 HOTEL en 2ème rang

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

La société applique le règlement n° 2010-02 de l'ANC, qui précise que les transactions à mentionner en annexe sont celles qui présentent une importance significative et qui n'ont pas été conclues à des conditions normales de marché. De plus, sont exclues, les transactions conclues entre la société mère et ses filiales ainsi que celles conclues entre 2 filiales détenues en quasi totalité par une même société mère.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Néant

Rubriques	Montant
Capitaux propres à la clôture de l'exercice antérieur avant affectations	57 965 585
Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	
CAPITAUX PROPRES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	57 965 585
APPORTS RECUS AVEC EFFET RETROACTIF A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	
Variation du capital	
Variation des autres postes	
CAPITAUX PROPRES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE APRES APPORTS RETROACTIFS	57 965 585
Variation en cours d'exercice :	
Variation du capital	14 500 000
Variation des primes, réserves, report à nouveau	
Variation des "provisions" relevant des capitaux propres	
Contreparties de réévaluations	
Variation des provisions réglementées et subventions d'équipement	
Autres variations	-198 060
CAPITAUX PROPRES AU BILAN DE CLOTURE DE L'EXERCICE AVANT AGO	72 267 525
VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	14 301 940
Dont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	14 301 940

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2018	Total 31/12/2017	%
AUTRES PRODUITS				95 000	

TOTAL

95 000

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés			
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	12 000		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	46 155 083		30 126 587
Autres titres immobilisés	2 840 000		
Prêts et autres immobilisations financières			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	48 995 083		30 126 587
TOTAL GENERAL	49 007 083		30 126 587

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			12 000	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			76 281 670	
Autres titres immobilisés			2 840 000	
Prêts et autres immobilisations financières				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			79 121 670	
TOTAL GENERAL			79 133 670	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
-----------	------------------	-----------	----------	----------------

FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT

AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Terrains
Constructions sur sol propre
Constructions sur sol d'autrui
Constructions installations générales, agenc., aménag.
~~Installations techniques, matériel et outillage industriels~~
Installations générales, agenc. et aménag. divers
Matériel de transport
Matériel de bureau et informatique, mobilier
Emballages récupérables, divers

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

TOTAL GENERAL

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

AUT. INC.

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre

TOTAL

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	---------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler
Primes de remboursement des obligations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	357 079			357 079
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	357 079			357 079

Provisions pour litiges
Provisions pour garanties données aux clients
Provisions pour pertes sur marchés à terme
Provisions pour amendes et pénalités
Provisions pour pertes de change
Provisions pour pensions, obligations similaires
Provisions pour impôts
Provisions pour renouvellement immobilisations
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer
Autres provisions pour risques et charges

PROVISIONS RISQUES ET CHARGES

Dépréciations immobilisations incorporelles
Dépréciations immobilisations corporelles
Dépréciations titres mis en équivalence
Dépréciations titres de participation
Dépréciations autres immobilis. financières
Dépréciations stocks et en cours
Dépréciations comptes clients
Autres dépréciations

DEPRECIATIONS

TOTAL GENERAL	357 079	357 079
----------------------	----------------	----------------

Dotations et reprises d'exploitation
Dotations et reprises financières
Dotations et reprises exceptionnelles
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	13 015 100	13 015 100	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	13 015 100	13 015 100	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	14 547 342	1 100 473	5 357 588	8 089 281
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	22 491	22 491		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	5 472 028	5 472 028		
Autres dettes	3 754	3 754		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	20 045 615	6 598 746	5 357 588	8 089 281

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
TAGERIM - 76-78 AV DES CHAMPS ELYSEES 75008 PARIS	SAS	16 885 000	100,00 %

[illegible]

Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart	%
CHARGES A PAYER				
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
Fournisseurs hors groupe - FNP	22 491,00	23 394,50	-903,50	-3,86 %
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH	22 491,00	23 394,50	-903,50	-3,86 %
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
Intérêts courus à recevoir	-147 300,00	-123 824,07	-23 475,93	18,96 %
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT	-147 300,00	-123 824,07	-23 475,93	18,96 %
TOTAL CHARGES A PAYER	-124 809,00	-100 429,57	-24 379,43	24,28 %

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	740 000	145 000		100
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Engagements donnés

Au profit de

Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
--------------------------	-------	------------	----------	----------------	--------------------------	--------

Nantissement des Titres de la
SCI PAP 14 en 2e rang

Nantissement des Titres de la
SARL 9 HOTEL OPERA en 2e rang

Nantissement des Titres de la
SAS 9H COLLECTION en 1er rang

TOTAL

Engagements reçus

Accordés par

Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
--------------------------	-------	------------	----------	----------------	--------------------------	--------

TOTAL

Engagements réciproques

Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
--------------------------	-------	------------	----------	----------------	--------------------------	--------

TOTAL



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

9HOTEL COLLECTION S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

9HOTEL COLLECTION S.A.S.

76 - 78 avenue des Champs Elysées
75008 Paris

Ce rapport contient 25 pages

Référence : YD 192-03

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG
constitué de cabinets indépendants adhérents de
KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse.

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directeur et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale
des Commissaires aux Comptes
de Versailles.

Siège social :
KPMG S.A.
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €,
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre
TVA Union Européenne
FR 77 775 726 417



KPMG Audit
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 68 68
Télécopie : +33 (0)1 55 68 73 00
Site internet : www.kpmg.fr

9HOTEL COLLECTION S.A.S.

Siège social : 76 - 78 avenue des Champs Elysées
75008 Paris
Capital social : € 74 000 000

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2018

A l'attention de l'Associée unique,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société 9HOTEL COLLECTION relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 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.

La note « Règles et méthodes comptables » de l'annexe dans son paragraphe intitulé « Immobilisation financières » expose les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des titres de participation et en particulier les critères pouvant conduire 9HOTEL COLLECTION à constater des provisions pour dépréciation.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables précisées ci-dessus et des informations fournies dans les notes de l'annexe et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

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 à l'Associé unique

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-4 du code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

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

Paris La Défense, le 21 mai 2019

KPMG Audit
Département de KPMG S.A.



Yves Delmas
Commissaire aux comptes

9HOTEL COLLECTION

76 Avenue DES CHAMPS ELYSEES

75008 PARIS 8E

Comptes au 31/12/2018

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5
Compte de résultat	6

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Variation des capitaux propres	10
Ventilation du chiffre d'affaires	11
Répartition de l'impôt sur les bénéfices	N/A *
Situation fiscale différée et latente	N/A *
Rémunération des dirigeants	N/A *
Éléments relevant de plusieurs postes de bilan	N/A *
Immobilisations	12
Amortissements	13
Provisions et dépréciations	14
Créances et dettes	15
Effectif moyen	N/A *
Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société	16
Filiales	17
Charges à payer	N/S *
Charges et produits constatés d'avance	N/A *
Produits à recevoir	N/A *
Composition du capital social	18
Engagements financiers donnés et reçus	19

* : N/A Non applicable

* : N/S Non significatif

Subriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2018	31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	12 000		12 000	12 000
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	76 281 670		76 281 670	46 155 083
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	2 840 000		2 840 000	2 840 000
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	79 133 670		79 133 670	49 007 083
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	13 015 100		13 015 100	33 755 000
Capital souscrit et appelé, non versé				
DEBTS				
Autres mobilières de placement				
Ont actions propres :				
Responsibilités	164 370		164 370	104 603
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance				
ACTIF CIRCULANT	13 179 470		13 179 470	33 859 603
Prêts d'émission d'emprunts à étaler				
Prêts de remboursement des obligations				
Prêts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	92 313 140		92 313 140	82 866 686

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Capital social ou individuel (dont versé : 74 000 000)	74 000 000	59 500 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-1 891 494	-1 341 470
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-198 060	-550 024
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	357 079	357 079
CAPITAUX PROPRES	72 267 526	57 965 586
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 547 342	15 477 706
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 491	23 395
Dettes fiscales et sociales		
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	5 475 782	9 400 000
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	20 045 615	24 901 100
Parts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	92 313 140	82 866 686

Rubriques	France	Exportation	31/12/2018	31/12/2017
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				95 000
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				95 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION				95 000
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			46 442	586 310
Impôts, taxes et versements assimilés			68	68
Rémunérations et traitements				
Charges sociales				
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements				
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges				329
CHARGES D'EXPLOITATION			46 510	586 707
RESULTAT D'EXPLOITATION			-46 510	-491 707
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			150 000	
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			23 476	123 824
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			173 476	123 824
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			325 026	182 141
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			325 026	182 141
RESULTAT FINANCIER			-151 550	-58 317
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-198 060	-550 024

Produits exceptionnels sur opérations de gestion	31/12/2018	31/12/2017
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
RESULTAT EXCEPTIONNEL		
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	173 476	218 824
TOTAL DES CHARGES	371 536	768 848
BENEFICE OU PERTE	-198 060	-550 024

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

La société 9HOTEL COLLECTION a fait l'émission de 145 000 actions nouvelles de 100 euros de valeur nominale chacune et augmente ainsi son capital d'un montant de 14 500 000 euros pour le porter de 59 500 000 euros à 74 000 000 euros.

La société HOTEL CORAIL a été acquise le 11 avril 2018.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels admises en application du règlement ANC N°2014-03, modifié par le règlement ANC N°2016-07 du 4 novembre 2016:

- 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 METHODE D'EVALUATION ET DE PRESENTATION

Aucun changement de méthode d'évaluation et de présentation n'est intervenu au cours de l'exercice.

TRESORERIE ET COMPTES COURANTS DE TRESORERIE GROUPE

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur prix d'acquisition. Une provision est constituée lorsque la valeur d'inventaire s'avère inférieure au prix d'acquisition.

La société a signé avec ses filiales des conventions pour une gestion centralisée de la trésorerie du groupe. Ces flux sont intégrés dans les "autres créances" et "autres dettes"

AMORTISSEMENT

Seules les amortissements exceptionnels sont traités en amortissement dérogatoire.

PARTICIPATIONS AU CAPITAL DE SOCIETES DE GESTION ET D'EXPLOITATION HOTELIERES OU PARA-HOTELIERES

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition. Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'utilité est inférieure à leur coût d'acquisition.

La valeur d'utilité est appréciée principalement par rapport à la valeur des capitaux propres des filiales et participations concernées, corrigées le cas échéant des plus-values latentes non comptabilisées, telles que les valeurs de fonds de commerce évaluées selon les critères usuellement retenus dans les transactions entre gestionnaires de résidences hôtelières ou para-hôtelières ou selon la méthode des discounted cash flow qui consiste en l'actualisation des flux futurs de trésorerie.

CREANCES ET DETTES

Les créances et dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation sur créances est pratiquée dès l'apparition d'un risque probable de non recouvrement.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Une provision est constituée dès lors qu'une obligation résultant d'un événement passé à l'égard d'un tiers provoquera, de manière certaine ou probable, une sortie de ressources dont le montant peut être estimé de manière fiable.

La provision est revue à chaque exercice et ajustée le cas échéant pour refléter la meilleure estimation de l'obligation à cette date.

REGIME DE L'INTEGRATION FISCALE

la société 9HOTEL COLLECTION entre dans le périmètre d'intégration de la mère la SAS TAGERIM.

SAS est la société tête du groupe, c'est elle qui consolide les comptes.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Les engagements hors bilan reçus sont constitués de :

- nantissement des titres de la SCI PAPILLON 14 en 2ème rang
- nantissement des titres de la SARL 9 HOTEL OPERA en 2ème rang

Les engagements hors bilan donnés sont constitués de :

- nantissement des titres de la SAS 9H COLLECTION en 1er rang

TRANSACTIONS ENTRE PARTIES LIEES

La société applique le règlement n° 2010-02 de l'ANC, qui précise que les transactions à mentionner en annexe sont celles qui présentent une importance significative et qui n'ont pas été conclues à des conditions normales de marché. De plus, sont exclues, les transactions conclues entre la société mère et ses filiales ainsi que celles conclues entre 2 filiales détenues en quasi totalité par une même société mère.

EVENEMENTS POST CLOTURE

Néant

Rubriques	Montant
Capitaux propres à la clôture de l'exercice antérieur avant affectations	57 965 585
Affectation du résultat à la situation nette par l'AGO	
CAPITAUX PROPRES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	57 965 585
APPORTS RECUS AVEC EFFET RETROACTIF A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE	
Variation du capital	
Variation des autres postes	
CAPITAUX PROPRES A L'OUVERTURE DE L'EXERCICE APRES APPORTS RETROACTIFS	57 965 585
Variation en cours d'exercice :	
Variation du capital	14 500 000
Variation des primes, réserves, report à nouveau	
Variation des "provisions" relevant des capitaux propres	
Contreparties de réévaluations	
Variation des provisions réglementées et subventions d'équipement	
Autres variations	-198 060
CAPITAUX PROPRES AU BILAN DE CLOTURE DE L'EXERCICE AVANT AGO	72 267 525
VARIATION TOTALE DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	14 301 940
ont variations dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	14 301 940

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2018	Total 31/12/2017	%
AUTRES PRODUITS				95 000	

TOTAL

95 000

Librairie	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
RAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
Autres postes d'immobilisations incorporelles	12 000		
terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Primes et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	46 155 083		30 126 587
Autres titres immobilisés	2 840 000		
Autres et autres immobilisations financières			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	48 995 083		30 126 587
TOTAL GENERAL	49 007 083		30 126 587

Librairie	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
RAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
Autres postes IMMOB. INCORPORELLES			12 000	
terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Primes et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			76 281 670	
Autres titres immobilisés			2 840 000	
Autres et autres immobilisations financières				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			79 121 670	
TOTAL GENERAL			79 133 670	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
-----------	------------------	-----------	----------	----------------

RAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT

UTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

rrains
onstructions sur sol propre
onstructions sur sol d'autrui
onstructions installations générales,agenc.,aménagement.
stallations techniques, matériel et outillage industriels
stallations générales, agenc. et aménag. divers
atériel de transport
atériel de bureau et informatique, mobilier
mballages récupérables, divers

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

TOTAL GENERAL

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

RAIS ETBL

UT. INC.

rrains
onstruct.
ol propre
ol autrui
nstallations
stall. Tech.
stall. Gén.
at. Transp.
at bureau
mbal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre				
---------------	--	--	--	--

TOTAL

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	---------------	-----------	----------------

ais d'émission d'emprunts à étaler
imes de remboursement des obligations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	357 079			357 079
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	357 079			357 079
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES				
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	357 079			357 079
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières				
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée			
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	13 015 100	13 015 100	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance			
TOTAL GENERAL	13 015 100	13 015 100	

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	14 547 342	1 100 473	5 357 588	8 089 281
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	22 491	22 491		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	5 472 028	5 472 028		
Autres dettes	3 754	3 754		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	20 045 615	6 598 746	5 357 588	8 089 281

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
AGERIM - 76-78 AV DES CHAMPS ELYSEES 75008 PARIS	SAS	16 885 000	100,00 %

[illegible]

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
actions ordinaires	740 000	145 000		100
actions amorties				
actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
actions préférentielles				
parts sociales				
certificats d'investissements				

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Antissement des Titres de la AS 9H COLLECTION en 1er rang	1 800 000					1 800 000
age sur compte d'instruments anciers	1 800 000					1 800 000
TOTAL	3 600 000					3 600 000

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Antissement des Titres de la 1 PAPILLON 14 en 2ème rang						
Antissement des Titres de la RL 9H OPERA en 2ème rang						
TOTAL						

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						