RCS : NEVERS
Code greffe : 5802

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2013 B 00084
Numéro SIREN : 317 750 313
Nom ou dénomination : ABCHOTELS

Ce dépôt a été enregistré le 18/05/2021 sous le numéro de dépôt 1277

Groupe ABC HOTELS

Comptes consolidés de l'exercice clos le 31/12/2019



Table des matières

États financiers **3**

1. Compte de résultat consolidé 3
2. Bilan consolidé 4
3. Tableau de flux de trésorerie consolidé 5
4. Variations des capitaux propres 6

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes **7**

Méthodes et principes de consolidation **2**

5. Principes généraux 2
6. Définition du périmètre de consolidation 2
7. Variation du périmètre de consolidation 2
8. Règles et méthodes comptables 3

Notes annexes sur les postes du bilan **6**

1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill) 6
2. Immobilisations corporelles et incorporelles 7
3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence 9
4. Stocks et en-cours 11
5. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation 12
6. Trésorerie nette 13
7. Variation des capitaux propres consolidés 13
8. Provisions 14
9. Dettes financières 15
10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation 16

Notes annexes sur les impôts différés **17**

Notes annexes sur les postes du compte de résultat **18**

11. Chiffre d'affaires 18
12. Autres produits d'exploitation 18
13. Achats consommés 18
14. Charges externes 19
15. Impôts et taxes 19
16. Charges de personnel 19
17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions 20
18. Produits financiers 20
19. Charges financières 20
20. Produits exceptionnels 21
21. Charges exceptionnelles 21
22. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts 22

Autres Informations **22**

23. Effectifs 22
24. Engagements hors-bilan 23
25. Rémunérations des commissaires aux comptes ..... **Erreur ! Signet non défini.**
26. Rémunération des dirigeants ..... **Erreur ! Signet non défini.**
27. Résultats sectoriels 12

États financiers

Compte de résultat consolidé

Libellé	2019	2018
Chiffre d'affaires	5 349 686	5 538 811
Autres produits d'exploitation	226 419	174 607
Produits d'exploitation	**5 576 105**	**5 713 418**
Achats consommés	(594 179)	(630 172)
Charges externes	(1874 303)	(1738 185)
Impôts et taxes	(156 181)	(168 265)
Charges de personnel	(2 241272)	(2 179 450)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	(322 014)	(357 912)
Charges d'exploitation	**(5 187 950)**	**(5 073 984)**
Résultat d'exploitation	**388 155**	**639 434**
Produits financiers	325	477
Charges financières	(280 963)	(293 738)
Résultat financier	**(280 638)**	**(293 261)**
Opérations en commun		
Résultat courant des entreprises intégrées	**107 517**	**346 172**
Produits exceptionnels	80 922	994
Charges exceptionnelles	(77 875)	(1052)
Résultat exceptionnel	**3 047**	**(57)**
Impôts sur les résultats	(93 308)	(66 371)
Résultat net des entreprises intégrées	**17 256**	**279 744**
Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment)		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(218 937)	(289 571)
Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence	133 797	44 917
Résultat net de l'ensemble consolidé	**(67 884)**	**35 090**
Intérêts minoritaires		
Résultat net (part du groupe)	**(67 884)**	**35 090**

Bilan consolidé

Libellé	Clôture	Ouverture
Capital souscrit non appelé		
Ecart d'acquisition	4 633 121	4 922 692
Immobilisations incorporelles	241 014	257 932
Immobilisations corporelles	3 328 809	3 345 511
Immobilisations financières	2 000	2 725
Titres mis en équivalence	31 286	(173 145)
Actif immobilisé	**8 236 230**	**8 355 715**
Stocks et en-cours	33 174	33 271
Clients et comptes rattachés	186 536	186 261
Impôts différés - actif	3 851	3 657
Autres créances et comptes de régularisation	294 947	194 795
Valeurs mobilières de placement	100 000	150 000
Disponibilités	296 822	389 050
Actif circulant	**915 330**	**957 034**
Total Actif	**9 151 560**	**9 312 749**
Capital	577 641	577 641
Primes liées au capital	114 425	114 425
Ecart de réévaluation		
Réserves (part du groupe)	(5 749)	(37 097)
Résultat net (Part du groupe)	(67 884)	35 090
Capitaux propres (Part du groupe)	**618 433**	**690 059**
Intérêts minoritaires		
Autres fonds propres		
Total des capitaux propres	**618 433**	**690 059**
Ecart d'acquisition passif		
Provisions pour risques et charges	129 743	119 301
Impôts différés - passif	201 149	356 954
Provisions et impôts différés	**330 892**	**476 255**
Dettes financières	6 654 384	7 112 172
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	669 308	423 978
Autres dettes et comptes de régularisation	878 543	610 285
Dettes	**8 202 235**	**8 146 435**
Total Passif	**9 151 560**	**9 312 749**

Tableau de flux de trésorerie consolidé

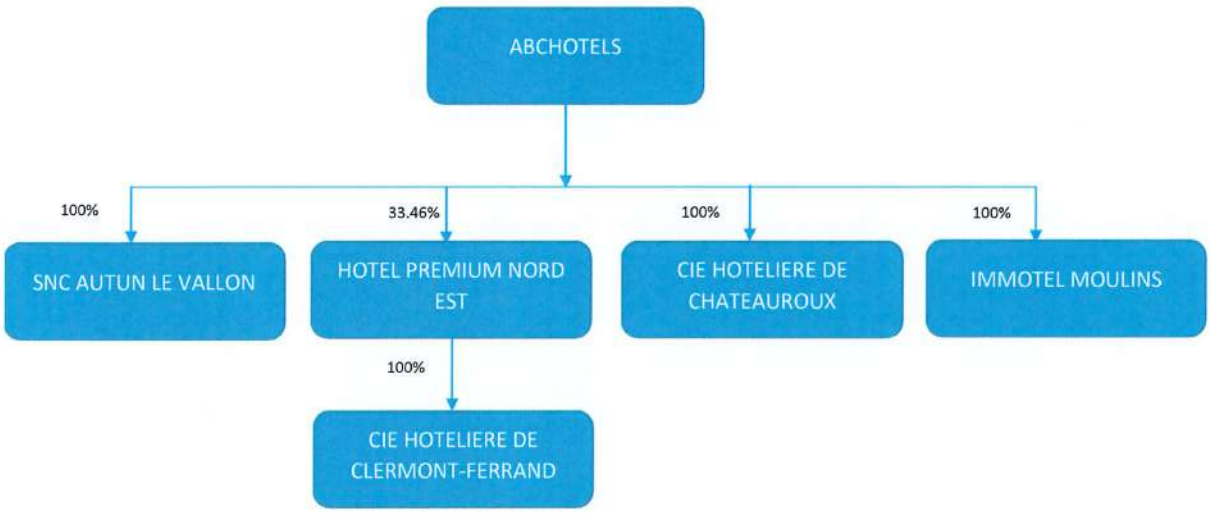
Libellé	2019.12	2018.12
Résultat net total des entités consolidées	**(67 884)**	**35 090**
Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations	540 892	571077
Variation de l'impôt différé	(155 999)	3 728
Eléments calculés ou gains/pertes liés aux var. de juste valeur		
Élimination des plus ou moins values de cessions d'actifs	95	
Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE	(133 737)	25 777
Marge brute d'autofinancement	**183 366**	**635 672**
Dividendes reçus des mises en équivalence		
Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses)	255 699	161337
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)	**439 065**	**797 009**
Acquisitions d'immobilisations	(182 505)	(94 275)
Cessions d'immobilisations	60 000	
Réduction des autres immobilisations financières		1754
Incidence des variations de périmètre	(1000)	
Variation nette des placements à court terme		
Opérations internes Haut de Bilan		
FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)	**(123 505)**	**(92 520)**
Émissions d'emprunts	63 761	3 089
Remboursements d'emprunts	(550 214)	(544 050)
Dividendes versés des filiales		
Dividendes reçus/versés de la société mère		
Augmentations / réductions de capital		
Cessions (acq.) nettes d'actions propres		
Variation nette des concours bancaires	51182	50 072
FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(II	**(435 271)**	**(490 890)**
Variation de change sur la trésorerie (IV)		
Variation de change sur autres postes du bilan		
INCIDENCE DES VARIATIONS DE CHANGE		
VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)	**(119 711)**	**213 599**
Trésorerie : ouverture	516 533	302 934
Trésorerie : ouverture	**516 533**	**302 934**
Trésorerie : cor. à-nouv. / reclass./ Chg méthode/ Juste valeur		
Trésorerie : clôture	**396 822**	**516 533**

Variations des capitaux propres

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2017.12	**577 641**	**114 425**	**(114 816)**			**77 719**	**654 968**	
Affectation du résultat N-1			77 719			(77 619)		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numeraire et souscrip								
Résultat						35 090	35 090	
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres								
2018.12	**577 641**	**114 425**	**(37 097)**			**35 190**	**690 058**	
Affectation du résultat N-1			35 090			(35 090)		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numeraire et souscrip								
Résultat						(67 884)	(67 884)	
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre			(3 743)				(3 743)	
Autres								
2019.12	**577 641**	**114 425**	**(5 750)**			**(67 784)**	**618 432**	

Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

Présentation du groupe et évolution



Le groupe ABCHOTELS s'organise autour de 6 hôtels restaurant de deux et trois étoiles, exploités sous enseignes IBIS et IBIS BUDGET à NEVERS, MONTLUCON, CHÂTEAUROUX, MOULINS et AUTUN.

HOTEL IBIS NEVERS :

Nombre de chambres : 56

Chiffre d'Affaires 2019 : 1 081 450 €

Résultat d'Exploitation : 273 400 €

Résultat Net : 273 325 €

HOTEL IBIS BUDGET NEVERS :

Nombre de chambres : 68

Chiffre d'Affaires 2019 : 853 997 €

Résultat d'Exploitation : 174 238 €

Résultat Net : 174 238 €

HOTEL IBIS MONTLUCON :

Nombre de chambres : 63

Chiffre d'Affaires 2019 : 801 477 €

Résultat d'Exploitation : 63 028 €

Résultat Net : 61 597 €

IMMOTELS MOULINS :

Pas d'activité en 2019

HOTEL IBIS BUDGET MONTLUCON:

Nombre de chambres : 64

Chiffre d'Affaires 2019 : 674 179 €

Résultat d'Exploitation : - 19 244 €

Résultat Net : - 18 853 €

HOTEL IBIS CHATEAUROUX :

Nombre de chambres : 60

Chiffre d'Affaires 2019 : 1 179 001 €

Résultat d'Exploitation : 284 515 €

Résultat Net : 210 217 €

HOTEL IBIS AUTUN :

Nombre de chambres : 46

Chiffre d'Affaires 2019 : 713 282 €

Résultat d'Exploitation : 60 555 €

Résultat Net : 59 400 €

Faits caractéristiques de l'exercice

- En date du 22 juillet 2019, la SAS ABC HOTELS a procédé à la levée d'option du contrat de crédit-bail immobilier situé VARENNES. VAUZELLES au terme du contrat, pour une valeur de 1 € HT.

- En date du 04 décembre 2019, la société HOTEL PREMIUM NORD EST a cédé un hôtel exploité sous l'enseigne « IBIS » composé de deux corps de bâtiments :

  - le premier composé d'un simple rez-de-chaussée groupant les services généraux ;

  - le second composé d'un rez-de-chaussée et d'un étage comprenant 43 chambres ;

  Au profit de :

  -la société Bpifrance Financement ;

  - la société BPCE Lease Immo ;

  Pour un montant de 940 000 €.

  Le bien étant ensuite financé par crédit-bail au profit de la société IMMOTEL MOULINS.

  En date du 04 décembre 2019, la société IMMOTEL MOULINS a signé une convention de sous-location avec la société HOTEL PREMIUM NORD EST pour un loyer de 300 000 € la première année qui débutera à compter de la fin des travaux estimée au 01/04/2021.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

La crise sanitaire liée au Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n° 2020-290 du 23 mars 2020 constituent un événement postérieur au 31 décembre 2019 qui n'a pas donné lieu à un ajustement des comptes consolidés clos au 31 décembre 2019, c'est-à-dire que les actifs et passifs, les charges et produits mentionnés respectivement au bilan et au compte de résultat au 31 décembre 2019 sont comptabilisés et évalués sans tenir compte de cet évènement et de ses conséquences.

Les conséquences du COVID-19 sur les opérations du groupe ne sont pas significatives à la date d'établissement des comptes au 31 décembre 2019, en revanche les mesures de confinement et de fermetures des entreprises décidées les 12 et 14 mars 2020 ont ralentis très fortement l'activité économique en France et dans le monde.

En raison de la nature de son activité hôtelière, le groupe a interrompu ses activités pendant la période de confinement du fait de l'absence de réservation et de fréquentation dans les hôtels.

Des mesures sont prises au niveau du groupe à savoir la fermeture des établissements et la mise au chômage de tous les employés hormis les directeurs, le report de toutes les échéances sociales, la suspension des emprunts avec report de 6 mois et demandes de PGE pour 845 k€, selon les mesures gouvernementales définies qui ont permis d'arrêter les comptes en vertu du principe de continuité d'exploitation.

Eu égard à ces mesures, le groupe constate que cette crise sanitaire a un impact significatif sur son activité depuis le 1er janvier 2020, sans toutefois remettre en cause la continuité d'exploitation.

Méthodes et principes de consolidation

1. Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement du CRC n° 99-02 du 22 juin 1999, modifié par le règlement du CRC n° 2005-10 du 3 novembre 2005.

L'exercice clos 31/12/2019 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/12/2018.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

2. Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Au 31 décembre 2019, le périmètre comprend 6 sociétés contre 6 à la clôture de l'exercice précédent.

La société IMMOTEL MOULINS a été consolidée pour la première fois en 2019. En 2018, la société IMMOTEL MOULINS n'avait pas réalisé de chiffre d'affaires. Le total des charges de l'exercice s'élevait à 3 743 €. La société avait réalisé une perte de 3 743 € au 31/12/2018. Le total bilan s'élevait en 2018 au 31/12/2018 à 1 777 €.

3. Variation du périmètre de consolidation

La société IMMOTEL MOULINS a été consolidée pour la première fois en 2019.

			% détention	% de contrôle	Méthode Conso
ABC HOTELS	317 750 313 RCS NEVERS	3 Plateau de la Bonne Dame, RN 7, 58000 NERVERS	100%	100%	IG
SNC AUTUN LE VALLON	432 527 026 RCS NEVERS	3 Plateau de la Bonne Dame, RN 7, 58000 NERVERS	100%	100%	IG
CIE HOTELLERIE DE CHATEAUROUX	392 108 296 RCS CHATEAUROUX	22 Square Saint John Perse, 36000 CHATEAUROUX	100%	100%	IG
HOTEL PREMIUM NORD EST	809 611 262 RCS PARIS	94 rue de la Victoire, 75009 PARIS	33,46%	33,46%	ME
CIE CLERMONT FERRAND	392 108 346 RCS CLERMONT FERRAND	1 Boulevad Jean Moulin, 63000 CLERMONT FERRAND	100%	33,46%	ME
IMMOTEL MOULINS	834 046 161 RCS NEVERS	3 Plateau de la Bonne Dame, RN 7, 58000 NERVERS	100%	100%	NC

Écarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

Ecarts d'acquisition positifs : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».

Les écarts d'acquisition positifs sont amortis linéairement sur une durée de 20 ans.

Ecarts d'acquisition négatifs : un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges ».

Les écarts d'acquisitions négatifs sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provision sur une durée de 10 ans.

4. Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Le groupe applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherches et développement à l'actif. Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :
  - La faisabilité technique en vue de sa mise en vente;
  - L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou la vendre
  - Sa capacité à utiliser ou vendre cette immobilisation;
  - L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs;
  - La société dispose des ressources nécessaire à l'achèvement et la vente;
  - Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable.
  - Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en Brevets, marques, droits et valeurs similaires.
  - Ce poste est constitué des dépenses sont comptabilisées sur la base des prix d'acquisition
  - Les immobilisations incorporelles sont amorties sur la durée de leur utilisation par les entreprises : 2 à 10 ans

- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

- Constructions	10 à 30 ans
- Agencements des constructions	10 à 15 ans
- Installations techniques	7 à 10 ans
- Matériels et outillages industriels	3 à 10 ans
- Matériels et outillages	3 à 10 ans
- Instal. Agencts aménagements divers	3 à 12 ans
- Aménagements extérieurs	5 à 12 ans
- Panneaux publicitaires	2 à 7 ans
- Matériel de transport	4 ans
- Matériel informatique	3 à 5 ans
- Mobilier	2 à 7 ans

- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

Stocks

Les stocks sont valorisés au prix de revient moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

Subventions d'investissements

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en comptes de régularisation.

Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

Engagements de retraite

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel à long terme concernent essentiellement des salariés en activité. Les régimes mis en place pour couvrir ces avantages sont soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies

- Régimes à cotisations définies : Le Groupe verse, selon les lois et usages de chaque pays, des cotisations assises sur les salaires à des organismes nationaux chargés des régimes de retraites et de prévoyance.
- Ces régimes donnent lieu à constitution de provisions et concernent essentiellement les indemnités de départ à la retraite, auxquelles se rajoutent :
    - d'autres engagements de retraite et compléments de retraite ;
    - les autres avantages long terme, soit principalement les médailles du travail et le capital temps ;
    - les régimes de couverture de frais médicaux.
    -
- L'âge de départ à la retraite est fixé à 62 ans.
- Ces indemnités ont fait l'objet d'une comptabilisation en provision pour risques et charges.

Autres informations complémentaires :

Le 22 Décembre 2015, Emission d'un emprunt obligataire divisé en 14 050 Obligations convertibles de 300 Euros de valeur nominale rémunérées au taux de 4.70 % pour une durée expirant le 31 Décembre 2021.

La méthode comptable "d'opération unique" a été choisi par les dirigeants, la prime de non conversion est une dette éventuelle qui n'a pas à être constatée au passif du bilan lors de l'émission de l'emprunt.

Le contrat d'émission d'obligations convertibles en actions du 22 Décembre 2015 prévoit une prime de non conversion conduisant à un TRI de 12 %.

Dans le cadre des accords avec BPI et 132 Venture, l'hypothèse retenue est une conversion au terme du contrat.

Par conséquent, le montant total des primes de non conversion dues en cas de remboursement total de l'emprunt obligataire n'est pas comptabilisé en provision pour risques et charges.

A titre d'informations le montant des intérêts et des éventuelles primes de conversion s'élèvent à :

	FF à 4,7%	PRIMES à 7,3%
2016	200 856,46	312 823,25
2017	200 856,46	335 121,81
2018	200 856,46	359 925,48
2019	200 856,46	386 564,96
2020	201 406,75	416 313,60
2021	200 856,46	445 989,12
Total	**1 205 689,05**	**2 256 738,22**

Notes annexes sur les postes du bilan

1. Détail des écarts d'acquisition (goodwill)

Libellé	Ouverture	Clôture	Entrées de périmètre	Sorties de périmètre	Dotation	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Ecart d'acquisition	4 377 533	4 377 533						
Amortissements des écarts d'acquisition	(656 631)	(875 508)			(218 877)			
Dépréciations des écarts d'acquisition								
Valeur nette	**3 720 902**	**3 502 025**			**(218 877)**			
Ecart d'acquisition - passif								
Reprise - ecart d acquisition - passif								
Valeur nette								

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

ABC HOTELS :

- écart d'acquisition positif sur les titres de la COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX pour 3 678 391 €
- écart d'acquisition positif sur les titres de la SNC AUTUN LE VALLON pour 699 142 €

Les écarts d'acquisition actifs sont amortis sur 20 ans

2. Immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement							
Frais de développement							
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	139 905	139 905					
Droit au bail							
Fonds commercial	338 360	338 360					
Autres immobilisations incorporelles	25 611	25 611					
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances et acomptes s/immo. incorp.							
Immobilisations incorporelles	**503 877**	**503 877**					
Terrains	1269 484	1209 389	1	(60 095)		0	
Agencements et aménagements de terrains							
Constructions	5 533 389	5 586 893	53 504				
Constructions sur sol d'autrui							
Installations techniques, matériel & outillage	1984 362	2 004 129	19 768				
Autres immobilisations corporelles	2 384 222	2 385 902	8 480	(6 801)			
Immobilisations corporelles en cours	35 773	108 133	72 360				
Avances et acomptes s/immo. corp.		183 933	183 933				
Immobilisations corporelles	**11 207 230**	**11 478 379**	**338 047**	**(66 896)**		**0**	
Immobilisations corporelles et incorporelles	**11 711 107**	**11 982 256**	**338 047**	**(66 896)**		**0**	

Fonds de commerce :

Les fonds de commerce sont amortis sur une période de 20 ans comme les écarts d'acquisitions positifs. Les fonds de commerce sont constitués de la façon suivante :

ABCHOTELS :

- Fonds de commerce IBIS Varennes de 157 760 € amorti sur 20 ans
- Fonds de commerce de IBIS Saint Victor 180 600 € amorti sur 20 ans

Les fonds de commerce de Nevers et de Montluçon d'une valeur brute de 758 434 € de la société ABCHOTELS étant complètement amortis au 01/01/2017 ont été éliminés.

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement							
Frais de développement							
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences	(13 826)	(13 826)					
Droit au bail							
Fonds commercial	(101508)	(118 426)	(16 918)				
Autres immobilisations incorporelles	(25 611)	(25 611)					
Amortissements des immobilisations incorporelles	**(140 945)**	**(157 863)**	**(16 918)**				
Agencements et aménagements de terrains							
Constructions	(3 563 850)	(3 727 632)	(163 782)				
Constructions sur sol d'autrui							
Installations techniques, matériel & outillage	(1771002)	(1856 235)	(85 232)				
Autres immobilisations incorporelles	(2 246 865)	(2 285 704)	(45 640)	6 801			
Ecart d'acquisition							
Amortissements des immobilisations corporelles	**(7 581 717)**	**(7 869 571)**	**(294 655)**	**6 801**			
Amortissements sur actif immobilisé	**(7 722 662)**	**(8 027 434)**	**(311 573)**	**6 801**			
Dont immobilisations en crédit-bail :							
Amortissements des immobilisations incorporelles							
Amortissements des immobilisations corporelles	(2 055 593)	(2 210 672)					

Le détail des dépréciations s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Frais d'établissement							
Frais de développement							
Concessions, brevets et droits similaires, brevets, licences							
Droit au bail							
Fonds commercial	(105 000)	(105 000)					
Autres immobilisations incorporelles							
Immobilisations incorporelles en cours							
Avances et acomptes s/immo. incorp.							
Dépréciations des immobilisations incorporelles	**(105 000)**	**(105 000)**					
Terrains	(280 000)	(280 000)					
Agencements et aménagements de terrains							
Constructions							
Constructions sur sol d'autrui							
Installations techniques, matériel & outillage							
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations corporelles en cours							
Avances et acomptes s/immo. corp.							
Dépréciations des immobilisations corporelles	**(280 000)**	**(280 000)**					
Dépréciations sur actif immobilisé	**(385 000)**	**(385 000)**					

La synthèse des immobilisations corporelles et incorporelles est la suivante :

	Immobilisations corporelles			
Libellé	Brut	Amortissements	Dépréciations	Net
Ouverture	**11 207 229**	**(7 581 717)**	**(280 000)**	**3 345 511**
Augmentation (Inv,Emp)	338 047			338 047
Dotation		(294 655)		(294 655)
Diminution (Cess, Remb.)	(66 896)	6 801		(60 095)
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	**11 478 379**	**(7 869 571)**	**(280 000)**	**3 328 809**

	Immobilisations incorporelles			
Libellé	Brut	Amortissements	Dépréciations	Net
Ouverture	**503 877**	**(140 945)**	**(105 000)**	**257 932**
Augmentation (Inv,Emp)				
Dotation		(16 918)		(16 918)
Diminution (Cess, Remb.)				
Reprise				
Autres variations				
Effet de change et réévaluation				
Variations de périmètre				
Clôture	**503 877**	**(157 863)**	**(105 000)**	**241 014**

3. Immobilisations financières et titres mises en équivalence

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Variation de la Situation nette MEE	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Titres de participation	1000						(1000)	
Dividendes à recevoir								
Créances rattachées à des participation								
Intérêts courus sur créances et prêts								
Titres immobilisés								
Actions propres								
Prêts, cautionnements et autres créances	1725	2 000	275					
Vers. restant à effectuer sur titres								
Immobilisations financières	**2 725**	**2 000**	**275**				**(1 000)**	
Titres mis en équivalence	1028 645	1 162 382			133 737			
Actifs financiers	**1 031 370**	**1 164 382**	**275**		**204 431**			

Le détail des dépréciations s'établit selon le tableau suivant :

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Titres de participation							
Créances rattachées à des participations							
Titres immobilisés							
Dépôts et cautionnements							
Actions propres							
Prêts & autres créances							
Dépréciations sur immobilisations financières							
Titres mis en équivalence							
Dépréciations sur actif immobilisé							

La synthèse des immobilisations financière est la suivante :

	Immobilisations financières		
Libellé	Brut	Provisions	Net
Ouverture	**2 725**		**2 725**
Augmentation (Inv,Emp)	275		275
Dotation			
Diminution (Cess, Remb.)			
Reprise			
Autres variations			
Effet de change et réévaluation			
Variations de périmètre	(1000)		(1000)
Clôture	**2 000**		**2 000**

Les créances immobilisées se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Créances rattachées à des							
Intérêts courus sur créances et prêts							
Prêts							
Dépôts et cautionnements versés	2 000						2 000
Autres créances immobilisées							
Prêts, cautionnements et autres créances							
Créances - Actif immobilisé	**2 000**						**2 000**

4. Stocks et en-cours

	Clôture			Ouverture		
Libellé	Brut	Dépréciations	Net	Brut	Dépréciations	Net
Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements	16 569		16 569	14 241		14 241
En-cours de biens						
En-cours de services						
Produits intermédiaires finis						
Stocks de marchandises	16 605		16 605	19 030		19 030
Stocks et en-cours	**33 174**		**33 174**	**33 271**		**33 271**

5. Clients et comptes rattachés, autres créances et comptes de régularisation

	Clôture			Ouverture		
Libellé	Brute	Provisions	Net	Brute	Provisions	Net
Clients et comptes rattachés	**186 536**		**186 536**	**188 832**	**(2 571)**	**186 261**
Avances et acomptes versés sur commandes	9 676		9 676	27 636		27 636
Créances sur personnel & org. Sociaux				14		14
Créances fiscales hors IS	132 038		132 038	64 776		64 776
Créances liées à l'intégration fiscale						
Etat, Impôt sur les bénéfices						
Comptes courants				12 302		12 302
Actionnaires : capital appelé non versé						
Créances sur cessions d'actifs						
Autres créances	74 282		74 282	19 027		19 027
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)						
Intérêts courus sur créances						
Charges à répartir						
Primes sur obligations						
Ecart de conversion - actif						
Charges constatées d'avance	78 951		78 951	71 040		71 040
Autres créances et comptes de régularisation	**481 483**		**481 483**	**383 627**	**(2 571)**	**381 056**

Les clients et comptes rattachés, les autres créances et les comptes de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Total	< 1an	1an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans
Clients et comptes rattachés	**186 536**	**186 536**			
Avances et acomptes versés sur commandes	9 676	9 676			
Créances sur personnel & org. Sociaux					
Créances fiscales hors IS	132 038	132 038			
Créances liées à l'intégration fiscale					
Etat, Impôt sur les bénéfices					
Comptes courants					
Actionnaires : capital appelé non versé					
Créances sur cessions d'actifs					
Autres créances	74 282	74 282			
Produits à recev. (Quote part rés. SNC)					
Intérêts courus sur créances					
Charges constatées d'avance	78 951	78 951			
Autres créances et comptes de régularisation	**294 947**	**294 947**			

6. Trésorerie nette

Libellé	Ouverture	Clôture
Trésorerie active nette	**389 050**	**296 822**
VMP - Equivalents de trésorerie		
Disponibilités	389 050	296 822
Intérêts courus non échus s/ dispo.		
Dépréciations sur VMP - Equivalents de trésorerie		
Trésorerie passive	**22 517**	
Concours bancaires (trésorerie passive)	22 517	
Trésorerie à court terme	**366 533**	**296 822**
Placements à court terme	**150 000**	**100 000**
VMP - Autres placements	150 000	100 000
Intérêts courus non échus s/ VMP		
Actions propres		
Actions propres		
Trésorerie passive assimilée une dette	**50 072**	**101 254**
Concours bancaires (dettes)	50 072	101 254
Intérêts courus non échus - passif		
Trésorerie à long terme	**99 928**	**(1 254)**
Trésorerie nette	**466 461**	**295 569**

7. Variation des capitaux propres consolidés

Libellé	Capital	Primes liées au capital	Réserves	Auto-contrôle	Réserves de conversion groupe	Résultat net (Part du groupe)	Capitaux propres (Part du groupe)	Intérêts minoritaires
2017.12	**577 641**	**114 425**	**(114 816)**			**77 719**	**654 968**	
Affectation du résultat N-1			77 719			(77 619)		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numeraire et souscrip								
Résultat						35 090	35 090	
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre								
Autres								
2018.12	**577 641**	**114 425**	**(37 097)**			**35 190**	**690 058**	
Affectation du résultat N-1			35 090			(35 090)		
Distribution/ brut versé								
Var. de capital en numeraire et souscrip								
Résultat						(67 884)	(67 884)	
Autres augmentations, diminutions								
Reclass, restruct., chang .de méth.								
Ecart de conv. - Effet de change								
Variations de périmètre			(3 743)				(3 743)	
Autres								
2019.12	**577 641**	**114 425**	**(5 750)**			**(67 784)**	**618 432**	

8. Provisions

Libellé	Ouverture	Clôture	Dotation	Reprise	Ecart de conversion	Variations de périmètre	Autres variations
Litiges							
Garanties							
Pertes de change							
Pertes sur contrats							
Autres risques							
Pensions et retraites	119 301	129 743	10 442				
Restructurations							
Autres charges							
Impôts différés	356 954	201 149					(155 805)
Provisions et impôts différés	**476 255**	**330 892**	**10 442**				**(155 805)**

La synthèse des postes autres fonds propres, écarts d'acquisition passif et provisions est la suivante :

Libellé	Subv. d'investissement nettes - part > 1 an	Subv. d'investissement nettes - part < 1 an	Quote-part des subv. inv. affectée au résultat	Provisions réglementées	Amortissements dérogatoires	Total
Ouverture						
Augmentation (Inv,Emp)						
Dotation						
Diminution (Cess, Remb.)						
Reprise						
Autres variations						
Effets de change et réévaluation						
Variations de périmètre						
Clôture						

9. Dettes financières

Libellé	Ouverture	Clôture	Augmentation (Inv,Emp)	Diminution (Cess, Remb.)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Emprunts obligataire	4 215 000	4 215 000					
Emprunts auprès établiss. de crédit	2 820 998	2 270 784		(550 214)			
Dépôts et cautionnements reçus							
Emission titres part. & av. de l'Etat							
Autres emprunts et dettes assimilée							
Intérêts courus sur emprunts	3 585	67 346	63 761				
Dettes rattachées à des participations							
Concours bancaires	72 589	101 254					28 665
Intérêts courus non échus - passif							
Dettes financières	**7 112 172**	**6 654 384**	**63 761**	**(550 214)**			**28 665**
Dont immobilisations en crédit-bail :							
Dettes financières	774 125	664 589					

Les dettes financières se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Emprunts obligataire	4 215 000	4 215 000					
Emprunts auprès établiss. de crédit	2 270 784	1 706 068	104 236	108 661	113 273	238 546	
Dépôts et cautionnements reçus							
Emission titres part. & av. de l'Etat							
Autres emprunts et dettes assimilées							
Intérêts courus sur emprunts	67 346	67 346					
Dettes rattachées à des participations							
Concours bancaires	101 254	101 254					
Intérêts courus non échus - passif							
Dettes financières	**6 654 384**	**6 089 668**	**104 236**	**108 661**	**113 273**	**238 546**	

10. Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

Libellé	Ouverture	Clôture
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**423 978**	**669 308**
Avances, acomptes reçus sur commandes	42 122	57 007
Dettes sociales	415 259	379 662
Dettes fiscales (hors IS)	106 609	81 167
Dettes liées à l'intégration fiscale		
Etat - impôts sur les bénéfices	21 484	128 845
Comptes courants		43 170
Dettes s/ acquis. d'actifs	9 704	164 521
Dividendes à payer		
Autres dettes	15 107	24 171
Charges à payer (Quote part pertes SNC)		
Intérêts courus sur dettes		
Ecarts de conversion passif		
Produits constatés d'avance		
Autres dettes et comptes de régularisation	**610 285**	**878 543**
Total	**1 034 263**	**1 547 852**

Les fournisseurs et comptes rattachés, les autres dettes et compte de régularisation se décomposent par nature et par échéance comme suit :

Libellé	Clôture	< 1 an	1 an<<2 ans	2 ans<<3 ans	3 ans<<4 ans	4 ans<<5 ans	Au-delà
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**669 308**	**669 308**					
Avances, acomptes reçus sur commandes	57 007	57 007					
Dettes sociales	379 662	379 662					
Dettes fiscales (hors IS)	81 167	81 167					
Dettes liées à l'intégration fiscale							
Etat - impôts sur les bénéfices	128 845	128 845					
Comptes courants groupe	43 170	43 170					
Dettes s/ acquis. d'actif	164 521	164 521					
Dividendes à payer							
Autres dettes -	24 171	24 171					
Charges à payer (Quote part pertes SNC)							
Intérêts courus sur dettes							
Produits constatés d'avance							
Autres dettes et comptes de régularisation	**878 543**	**878 543**					
Total	**1 547 852**	**1 547 852**					

Notes annexes sur les impôts différés

Impôts différés	Ouverture	Clôture	Variation du bas de bilan	Effets de taux (impôt)	Ecart de conversion	Variation de périmètre	Autres variations
Impôts différés - actif	3 657	3 851	144 511				(144 317)
Impôts différés - passif	356 954	201 149	(11 488)				(144 317)
Valeur nette d'impôt différé	**(353 297)**	**(197 298)**	**155 999**				
Liasse							
Fiscalité différée (décalages temporaires)							
Fiscalité différée (retraitements)							
Annulation part IP et MEE	**26 835**	**26 734**	**(101)**				
Sous total	26 835	26 734	(101)				
Autres	**(380 132)**	**(224 032)**	**156 100**				
Valeur nette par catégorie	**(353 297)**	**(197 298)**	**155 999**				

Notes annexes sur les postes du compte de résultat

11. Chiffre d'affaires

Libellé	2019	2018
Ventes de marchandises	44 939	44 739
Production vendue de biens		
Production vendue de services	5 186 333	5 366 394
Produits des activités annexes	118 414	127 679
Ventes et Production intra-groupe		
Rabais, remises et ristournes accordés		
Chiffre d'affaires	**5 349 686**	**5 538 811**

12. Autres produits d'exploitation

Libellé	2019	2018
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	2 487	2 739
Rep./Amt. & Dépr. immo. incorporelles		
Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles		
Reprise sur provisions d'exploitation		
Rep./Prov. engagements de retraite		3 141
Rep./Dépr. sur actif circulant	2 571	1 194
Transferts de charges d'exploitation	220 175	167 362
Autres produits	1 185	171
Autres produits d'exploitation	**226 419**	**174 607**

13. Achats consommés

Libellé	2019	2018
Achats de marchandises	(254 104)	(293 724)
Achats d'études et prestations de services	(3 709)	(1 559)
Autres achats		
Achats intra-groupe		
Achats non stockés de matières et fournitures	(309 052)	(308 687)
Variation stocks de marchandises	(2 424)	(1 265)
Achat m.p., fournit. & aut. appro.	(27 218)	(23 189)
Var. stocks mp, fournit. & autres appro.	2 327	(1 747)
Achats consommés	**(594 179)**	**(630 172)**

14. Charges externes

Libellé	2019	2018
Sous-traitance	(269 785)	(263 442)
Redevances de crédit-bail		0
Locations immobilières et charges locatives	(43 206)	(53 228)
Locations mobilières et charges locatives	(114 918)	(103 163)
Entretien et réparations	(172 157)	(126 586)
Primes d'assurances	(24 306)	(21 498)
Autres services extérieurs	(4 123)	(4 526)
Redevances		
Personnel détaché et interimaire	(34 154)	(29 276)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(556 418)	(492 642)
Publicité, publications, relations publiques	(103 457)	(103 209)
Transport	(1 986)	(2 594)
Déplacements, missions et réceptions	(21 196)	(22 159)
Frais postaux et frais de télécommunications	(21 228)	(28 636)
Frais bancaires	(87 980)	(45 450)
Autres charges externes	(14 924)	(9 978)
Autres charges	(404 465)	(431 799)
Charges externes	**(1 874 303)**	**(1 738 185)**

15. Impôts et taxes

Libellé	2019	2018
Impôts et taxes sur rémunérations	(21 318)	(32 411)
Autres impôts et taxes	(134 862)	(135 854)
Impôts et taxes	**(156 181)**	**(168 265)**

16. Charges de personnel

Libellé	2019	2018
Rémunérations du personnel	(1 735 444)	(1 693 449)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(503 661)	(561 858)
Autres charges de personnel	(2 167)	75 857
Participation des salariés		
Charges de personnel	**(2 241 272)**	**(2 179 450)**

17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

Libellé	2019	2018
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles	(16 918)	(16 918)
Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles	(294 654)	(327 602)
Dot./Amt. charges à répartir		
Dot. aux provisions d'exploitation		
Dot/Prov. engagements de retraite	(10 442)	(10 821)
Dotations pour dépr. des actifs circulants		(2 571)
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	**(322 014)**	**(357 912)**

18. Produits financiers

Libellé	2019	2018
Dividende		
Revenus des créances rattachées à des participations		
Produits sur créances et VMP		
Rep. sur provisions à caractère financier		
Rep./Dépr.sur actifs financiers		
Reprise sur dépréciation titres - groupe		
Transfert de charges financières		
Gain de change		
Produits nets sur cession de VMP		
Autres produits financiers	325	477
Incidence de juste valeur (produits)		
Produits financiers	**325**	**477**

19. Charges financières

Libellé	2019	2018
Charges d'intérêts	(280 963)	(293 738)
Pertes sur créances financières et VMP		
Perte de change		
Autres charges financières		
Incidence de juste valeur (charges)		
Dot./Amt primes de remb. des obligations		
Dot. aux provisions à caractère financier		
Dot. dépr. sur actifs financiers		
Dotations pour dépréciation titres - groupe		
Charges financières	**(280 963)**	**(293 738)**

20. Produits exceptionnels

Libellé	2019	2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	18 459	994
Produits excep. s/ exercices antérieurs	1 636	
Produits de cession d'immo. incorp.		
Produits de cession d'immo. corp.	60 000	
Produit de cession de titres		
Autres produits de cession		
Subv. invest. virées au résuit. de l'ex.		
Autres produits exceptionnels	827	
Produits de fusion		
Incidence des changements de méthode et juste valeur		
Boni provenant du rachat d'actions propres		
Rep. sur provisions réglementées		
Rep. sur provisions à caractère exceptionnel		
Rep. excep. dépr. Immo. Fin. (impairment)		
Rep. excep./ Dépr. actif circulant		
Reprises sur dépréciations exceptionnelles		
Transfert de charges exceptionnelles		
Produits exceptionnels	**80 922**	**994**

21. Charges exceptionnelles

Libellé	2019	2018
Charges exceptionnelles sur opération de gestion	(12 320)	(1 052)
Charges excep. sur exercices antérieurs	(5 459)	
VNC des titres conso cédés		
VNC des immo. incorp. cédées		
VNC des immo. corp. cédées	(60 095)	
VNC des titres cédés		
+/- value de consolidation		
VNC d'autres éléments d'actif cédés		
Autres charges exceptionnelles		
Charges de fusion		
Incidence des changements de méthode		
Mali provenant du rachat d'actions propres		
Dotations aux amortissements exceptionnels des immobilisations		
Dotations aux provisions réglementées		
Dot. aux provisions à caractère exceptionnel		
Dot. excep. dépr. immo. fin. (impairment)		
Dot. excep./Dépr. actif circulant		
Dotations pour dépreciations exceptionnelles		
Charges exceptionnelles	**(77 875)**	**(1 052)**

22. Impôts sur les résultats et preuve d'impôts

Libellé	2019	2018
Impôt sur les bénéfices	(249 307)	(92 125)
Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale		29 482
Impôts différés	155 999	(3 728)
Carry-back		
Charges d'impôts	**(93 308)**	**(66 371)**

La preuve d'impôts se décompose comme suit :

Résultat avant amort/prov sur écarts d'acq, impôts et résultat des MEE	**110 564**
Taux d'impôt de l'entité consolidante	28,00%
Impôt théorique	**(36 855)**
Effets sur les différences permanentes	**(143 531)**
ID sur écritures manuelles non fiscalisées	
Effets des différences de taux	**1**
Crédits d'impôt et autres dispositions fiscales particulières	**(41 812)**
Effets des déficits non activés	**(13 858)**
Ecritures manuelles sur Impôt	**141 587**
CHARGE D'IMPOT THEORIQUE	**(94 468)**
CHARGE D'IMPOT REELLE	**(93 308)**
ECART	**(1 160)**
Taux effectif d'impôt	*1,24%*

Autres Informations

23. Effectifs

Libellé	2019	2018
Effectif moyen interne	**59**	**67**
Cadres	7	7
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	52	60
Ouvriers		
Effectif moyen intérimaire		
Intérimaires		
Effectif moyen total	**59**	**67**

24. Engagements hors-bilan

Dettes garanties par des sûretés réelles

En garantie du prêt auprès du groupement bancaire composé du Crédit Agricole Centre Loire, de la Banque Populaire du Massif Central et de BPI Financement, d'un montant global de 2 585 757 euros (soit 861 919 euros pour chaque banque), il a été consenti les garanties suivantes :

- Nantissement des parts de la SNC AUTUN LE VALLON
- Nantissement des actions de la SAS COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX
- Hypothèque de premier rang sur l'immeuble IBIS NEVERS, 3 Plateau de la Bonne Dame
- Hypothèque de premier rang sur l'immeuble IBIS MONTLUCON, rue Nicolaï.

En garantie du prêt de 300 000 euros Caisse d'Epargne souscrit le 5 Juin 2015, promesse d'affectation hypothécaire pour le montant initial.

En garantie du prêt de 600 000 euros CACL souscrit le 4 Novembre 2010, caution solidaire partielle.

Emprunt obligataire convertible d'un montant de 4 215 000 €.

25. Rémunération des dirigeants

Les rémunérations allouées au titre de l'exercice aux organes de direction ne sont pas communiquées dans la mesure où cela conduirait indirectement à fournir une information sur une rémunération individuelle.

ABCHOTELS

Société par actions simplifiée
au capital de 577 640,50 euros
Siège social : 3, plateau de la Bonne Dame - RN 7 - 58000 Nevers
RCS NEVERS 317 750 313

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE

COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

Mesdames, Messieurs,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport sur la gestion du groupe établi conformément aux dispositions légales.

Le présent rapport, le rapport de votre commissaire aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2019, de même que le bilan, le compte de résultat et les annexes des comptes consolidés ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Au 31 décembre 2019, le périmètre de consolidation du groupe ABCHOTELS comprenait les sociétés suivantes :

SNC AUTUN
COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX
HOTELPREMIMUM NORD EST
COMPAGNIE HOTELIERE DE CLERMONT-FERRAND
IMMOTEL MOULINS

SITUATION DE L'ENSEMBLE CONSTITUE PAR LES ENTREPRISES COMPRISES DANS LA CONSOLIDATION

S'agissant de la société ABCHOTELS, société consolidante, je vous invite à consulter le rapport de gestion qui lui est spécialement consacré.

S'agissant de l'activité de nos filiales, nous pouvons vous indiquer ce qui suit :

- ABCHOTELS détient une **participation de 100 % dans la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX,** SAS au capital de 42 700 euros, immatriculée sous le numéro RCS CHATEAUROUX 392 108 296, dont le siège social est 22 Square John Perse 36000 CHATEAUROUX, qui a pour activité l'acquisition, la propriété, la location et la vente d'un fonds de commerce d'hôtel meublé et de restaurant sis à Châteauroux (36) – 22 rue Saint Cyran / 7 et 9 rue Molière, l'activité de marchands de biens, la participation à toutes opérations financières, industrielles ou commerciales, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement au secteur hôtelier ou immobilier.

  L'exercice clos le 31 décembre 2019 de la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX s'est soldé par un bénéfice de 210 217 euros (contre un bénéfice 252 701 euros au titre de l'exercice précédent). Au 31 décembre 2019, le total du bilan de la société s'élevait à 1 441 506 euros contre 1 182 091 euros à la clôture de l'exercice précédent.

- ABCHOTELS détient une **participation de 100 % dans la société SNC AUTUN DU VALLON,** SNC au capital de 7 500 euros, immatriculée sous le numéro RCS NEVERS 432 527 026, dont le siège social est 3 Plateau de la Bonne Dame RN7- 58000 Nevers, qui a pour activité l'achat, la construction et l'exploitation de tous hôtels et en particulier celle de l'hôtel à Autun.

  L'exercice clos le 31 décembre 2019 de la société AUTUN DU VALLON s'est soldé par un bénéfice de 59 399 euros (contre un bénéfice de 12 818 euros au titre de l'exercice précédent). Au 31 décembre 2019, le total du bilan de la société s'élevait à 330 702 euros contre 344 278 euros à la clôture de l'exercice précédent.

- ABCHOTELS détient une **participation de 33 % dans la société HOTELPREMIUM NORD EST,** Société en commandite par actions au capital de 3 585 352 euros, dont le siège social est sis 94, rue de la Victoire – 75009 Paris, immatriculée sous le numéro 809 611 262 RCS Paris, qui a pour activité la gestion et l'exploitation, sous toutes formes et par tous moyens, de tout fonds de commerce d'établissement commercial d'hébergement d'une clientèle de passage, exploité toute l'année ou saisonnier (c'est-à-dire pendant moins de 9 mois par an) et quel que soit le nombre de chambres louées classés de 3 à 4 étoiles situés dans le secteur géographique constitué des régions Nord-Pas de Calais, Picardie, Champagne-Ardenne, Lorraine, Alsace, Franche-Comté, Bourgogne, Rhône-Alpes et Auvergne.

  L'exercice clos le 31 décembre 2019, s'est soldé par un bénéfice de 411 520 euros (contre un bénéfice de 24 162 euros au titre de l'exercice précédent). Au 31 décembre 2019, le total du bilan de la société s'élevait à 5 595 963 euros contre 5 989 002 euros à la clôture de l'exercice précédent.

- La société HOTEL PREMIUM NORD EST détient elle-même une participation de 100% dans la société **COMPAGNIE HOTELIERE DE CLERMONT-FERRAND,** SAS au capital de 38 125 euros, immatriculée sous le numéro RCS CLERMONT-FERRAND 392 108 346, dont le siège social est 1 Boulevard Jean Moulin 63 000 CLERMONT-FERRAND, qui a pour activité l'acquisition, la propriété, l'exploitation, la location et la vente d'un fonds de commerce d'hôtel meublé et de restaurant sis à CLERMONT FERRAND (63) Zone Industrielle de Brézet, rue Claude Guichard, l'activité de marchands de biens, la participation à toutes opérations financières, industrielles ou commerciales, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement au secteur hôtelier ou immobilier.

  L'exercice clos le 31 décembre 2019 de la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CLERMONT-FERRAND s'est soldé par un bénéfice de 114 686 euros (contre un bénéfice de 132 736 euros au titre de l'exercice précédent). Au 31 décembre 2019, le total du bilan de la société s'élevait à 1 103 704 euros contre 908 012 euros à la clôture de l'exercice précédent.

- Le 24 novembre 2017, ABCHOTELS a créé une nouvelle filiale détenue à 100 %, la société **IMMOTEL MOULINS**, SASU au capital de 1.000 euros, immatriculée sous le numéro RCS NEVERS 834 046 161, dont le siège est situé 3 plateau de la Bonne Dame RN7- 58000 Nevers, qui a pour activité l'acquisition, l'administration et la gestion par location ou autrement de tous immeubles et biens immobiliers, l'acquisition, l'administration et la gestion par tous moyens de toutes participations ou investissement, toutes opérations financières, et en particulier l'acquisition, l'administration et la gestion par la location de l'extension de l'assise immobilière de l'hôtel Ibis de Moulins.

  L'exercice clos le 31 décembre 2019, second exercice de la société IMMOTEL MOULINS s'est soldé par une perte de 49 494 euros contre une perte de 3 743 euros au titre de l'exercice antérieur. Au 31 décembre 2019, le total du bilan de la société s'élevait à 295 904 euros contre 1 777 euros à la clôture de l'exercice précédent.

S'agissant des établissements, nous pouvons vous donner les informations ci-après :

Le groupe ABCHOTELS s'organise autour de 8 hôtels restaurant de deux et trois étoiles, exploités sous enseignes IBIS et IBIS BUDGET à NEVERS, MONTLUCON, CHÂTEAUROUX, MOULINS et CLERMONT FERRAND et AUTUN.

HOTEL IBIS NEVERS :
Nombre de chambres : 56
Chiffre d'Affaires 2019 : 1 081 450 €
Résultat d'Exploitation : 273 400 €
Résultat Net : 273 325 €

HOTEL IBIS BUDGET NEVERS :
Nombre de chambres : 68
Chiffre d'Affaires 2019 : 853 997 €
Résultat d'Exploitation : 174 238 €
Résultat Net : 174 238 €

HOTEL IBIS MONTLUCON :
Nombre de chambres : 63
Chiffre d'Affaires 2019 : 801 477 €
Résultat d'Exploitation : 63 028 €
Résultat Net : 61 597 €

HOTEL IBIS BUDGET MONTLUCON:
Nombre de chambres : 64
Chiffre d'Affaires 2019 : 674 179 €
Résultat d'Exploitation : - 19 244 €
Résultat Net : - 18 853 €

HOTEL IBIS CHATEAUROUX :
Nombre de chambres : 60
Chiffre d'Affaires 2019 : 1 179 001 €
Résultat d'Exploitation : 284 515 €
Résultat Net : 210 217 €

HOTEL IBIS AUTUN :
Nombre de chambres : 46
Chiffre d'Affaires 2019 : 713 282 €
Résultat d'Exploitation : 60 555 €
Résultat Net : 59 400 €

HOTEL IBIS CLERMONT – FERRAND :
Nombre de chambres : 70
Chiffre d'Affaires 2019 : 1 125 647 €
Résultat d'Exploitation : 170 407 €
Résultat Net : 114 686 €

IMMOTEL MOULINS
Pas d'activité en 2019.

RESULTATS CONSOLIDES

Résultats économiques et financiers :

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2019 :

Le chiffre d'affaires net s'est élevé à 5 349 686 € contre 5 538 811 € lors de l'exercice précédent.

Les produits d'exploitation se sont élevés à 5 576 105 € contre 5 713 418 € au cours de l'exercice antérieur.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 5 187 950 € contre 5 073 984 € pour l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier négatif à hauteur de 280 638 € (contre un résultat financier négatif de 293 261€ au titre de l'exercice antérieur), le résultat courant avant impôts des entreprises intégrées s'est élevé à 107 517 €, contre à 346 172 € au cours de l'exercice antérieur.

Compte tenu d'un résultat exceptionnel de 3 047 € (contre – 57 € au titre de l'exercice antérieur), d'un impôt sur les bénéfices s'élevant à – 93 308€ (contre la somme de - 66 371 € au titre de l'exercice antérieur), le résultat net des entreprises intégrées est un bénéfice de 17 256 € contre un bénéfice de 279 744 € pour l'exercice antérieur.

Après prise en compte de dotations aux amortissements des écarts d'acquisition pour un montant de 218 937€ vs 289 571€ pour l'exercice antérieur et d'une quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence d'un montant de 133 797 € (contre un montant négatif de 44 917 € pour l'exercice antérieur), le résultat net de l'ensemble consolidé est une perte de – 67 884 €, contre un bénéfice de 35 090 € au cours de l'exercice antérieur.

Le total du bilan s'est élevé à 9 151 560 €, contre 9 312 749 €, à la clôture de l'exercice antérieur.

EVOLUTION PREVISIBLE

Compte tenu du Covid-19 et de la réouverture des établissements en juin et juillet 2020, il ne nous apparait pas pertinent d'avancer des EBITDA prévisionnels pour les sociétés hôtelières

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS ENTRE LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE DE CONSOLIDATION

Nous tenons à préciser que compte tenu des mesures liées au Covid-19 tous les établissements ont été fermées entre mi-mars et fin avril 2020.

IBIS NEVERS – 56 chambres

Activité commerciale
Les résultats obtenus à l'issue des **trois premiers mois** de l'exercice 2020 figurent dans le tableau présenté ci-dessous

TO	41,8%
PRIX MOYEN TTC	68,8
REVPAR HT	28,6
CA HT	171 426
EBITDA	25 339

IBIS MONTLUCON – 63 chambres

Activité commerciale
Les résultats obtenus à l'issue des **trois premiers mois** de l'exercice 2020 figurent dans le tableau présenté ci-dessous :

TO	31,1%
PRIX MOYEN TTC	68,7
REVPAR HT	19,4
CA HT	132 391
EBITDA	-21 950

Pour mémoire, le restaurant de l'hôtel est définitivement fermé depuis le 15/06/2017.

IBIS BUDGET NEVERS VARENNES VAUZELLES – 68 chambres

Activité commerciale
Les résultats obtenus à l'issue des **trois premiers mois** de l'exercice 2020 figurent dans le tableau présenté ci-dessous :

TO	42,2%
PRIX MOYEN TTC	45,2
REVPAR HT	17,4
CA HT	121 433
EBITDA	-9 832

IBIS BUDGET MONTLUCON SAINT VICTOR – 64 chambres

Activité commerciale
Les résultats obtenus à l'issue des **trois premiers mois** de l'exercice 2020 figurent dans le tableau présenté ci-dessous :

TO	37,4%
PRIX MOYEN TTC	46,6
REVPAR HT	15,8
CA HT	106 772
EBITDA	-406

La crise sanitaire liée au Covid-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 constituent un événement postérieur au 31 décembre 2019 qui n'a pas donné lieu à un ajustement des comptes annuels clos au 31 décembre 2019, c'est-à-dire que les actifs et passifs, les charges et produits mentionnés respectivement au bilan et au compte de résultat au 31 décembre 2019 sont comptabilisés et évalués sans tenir compte de cet évènement et de ses conséquences.

Les conséquences du COVID-19 sur les opérations de la société ne sont pas significatives à la date d'établissement des comptes au 31 décembre 2019, en revanche les mesures de confinement et de fermetures des entreprises décidées les 12 et 14 mars 2020 ont ralentis très fortement l'activité économique en France et dans le monde.

En raison de la nature de son activité hôtelière, l'établissement a interrompu son activité pendant la période de confinement du fait de l'absence de réservation et de fréquentation de l'hôtel.

Des mesures ont été prises au niveau de la société et du groupe à savoir :

- Siège : 1 personnel administratif 100% partiel à compter du 30/03 et responsable comptable 50% partiel / 50% CP.
- Ibis NEVERS : Fermeture de l'établissement et chomage pour tous les employés hormis la directrice : rythme par semaine de 20% de travail (= 1j par semaine),
- Ibis MONTLUCON : Fermeture de l'établissement et chomage pour tous les employés hormis la directrice - CP puis 20% de travail 80% de chômage partiel
- Ibis budget Saint-Victor : Fermeture de l'établissement et chômage pour tous les employés hormis Directrice 20% de travail 80% de chômage partiel à partir de lundi 23.03
- Ibis Budget VARENNES : Fermeture de l'établissement et chômage pour tous les employés hormis la directrice : rythme par semaine de 20% de travail (= 1j par semaine).

A cela s'est ajouté le report de toutes les échéances sociales selon les mesures gouvernementales définies, le report des échéances des emprunts de 6 mois et demande de PGE à hauteur de 625 K€ qui ont permis d'arrêter les comptes en vertu du principe de continuité d'exploitation.

Eu égard à ces mesures et à la situation de l'entreprise, l'entreprise constate que cette crise sanitaire a un impact significatif sur son activité depuis le 1er janvier 2020, sans toutefois remettre en cause la

continuité d'exploitation.

Il convient de souligner qu'aucun autre événement important n'est survenu entre la date de la clôture de l'exercice et la date à laquelle le rapport est établi.

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Néant.

CONVENTIONS REGLEMENTEES

Conventions qui se sont poursuivies :

Nous vous rappelons que les conventions suivantes se sont poursuivies :

- Convention d'intégration fiscale conclue entre la société ABCHOTELS, tête de groupe, et la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX, en application des articles 223 A et suivants du CGI, et notamment l'article 223 L, 6-d du CGI avec la société ABCHOTELS, en date du 27 avril 2016, à effet au 1er janvier 2016.

- Convention de prestation de services conclue entre la société ABC HOTELS, tête de groupe et la société SNC AUTUN LE VALLON qui exploite l'hôtel IBIS d'AUTUN, en date du 11 janvier 2016 (services administratifs et financiers). En rémunération des différentes prestations et services, ABC HOTELS perçoit les honoraires hors taxes annuels suivants : 1 750 euros H.T. par mois. Le contrat a été conclu pour une durée de douze mois à compter du 1er janvier 2016 et a été prorogé en 2017.

- Convention de prestation de services conclue entre la société ABC HOTELS, tête de groupe et la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX qui exploite l'hôtel IBIS de CHATEAUROUX, en date du 11 janvier 2016 (services administratifs et financiers). En rémunération des différentes prestations et services, ABC HOTELS perçoit les honoraires hors taxes annuels suivants : 1 750 euros H.T. par mois. Le contrat a été conclu pour une durée de douze mois à compter du 1er janvier 2016 et a été prorogé en 2017.

- Convention de prestation de services conclue entre la société ABC HOTELS, tête de groupe et la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CLERMONT-FERRAND qui exploite l'hôtel IBIS d'HERBET, en date du 11 janvier 2016 (services administratifs et financiers). En rémunération des différentes prestations et services, ABC HOTELS perçoit les honoraires hors taxes annuels suivants : 1 750 euros H.T. par mois. Le contrat a été conclu pour une durée de douze mois à compter du 1er janvier 2016. Il a été prorogé en 2017.

- Convention de prestation de services conclue entre la société ABC HOTELS, tête de groupe et la société HOTELPREMIUM NORD EST qui exploite l'hôtel IBIS de MOULINS, en date du 11 janvier 2016 (services administratifs et financiers). En rémunération des différentes prestations et services, ABC HOTELS perçoit les honoraires hors taxes annuels suivants : 1 750 euros H.T. par mois. Le contrat a été conclu pour une durée de douze mois à compter du 1er janvier 2016 et a été prorogé en 2017.

- Contrat de prestations de services d'assistance à gestion hôtelière conclu entre (i) la société SOCIETE HOTELIERE MOULINS-CHAMPMILAN LE RELAIS D'AVRILLY Dite « SHMC – SARA », la société HOTEL PREMIUM NORD EST, la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX, la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CLERMONT-FERRAND, la société AUTUN LE VALLON (« les Société d'Exploitation ») qui exploitent des hôtels (« les Etablissements ») et (ii) la société HPVA HOTELS MANAGEMENT (« le Prestataire ») en date du 22 décembre 2015. En rémunération des différentes prestations et services, le Prestataire percevra les honoraires hors taxes annuels suivants :
  - Honoraires fixes de base : 3% du chiffre d'affaires total hors taxes total des Etablissements/an

- Honoraires « Incentive », sous réserve d'une variation de trésorerie consolidée des Sociétés d'Exploitation positive de 50 000 euros minimum créée sur l'année considérée, fonction de l'EBITDA consolidé.
Le contrat est conclu pour une durée de cinq ans (5) ans à compter du 23 décembre 2015. Il pourra être tacitement reconduit par période de deux ans, sauf dénonciation par l'une des parties par lettre recommandée avec demande d'avis de réception envoyée au moins 6 mois avant l'expiration de la période initiale ou de chaque période renouvelée.

Conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice :

Néant.

***

Nous vous demandons conformément aux articles L 225-100 et L 233-16 du Code de commerce de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous sont présentés en annexe.

Le Président
La société HPVA HOTELS MANAGEMENT,
Représentée par la société HPVA HOTELS,
Elle-même représentée par son Directeur général, Monsieur Vincent AVILA

Emerson
audit & conseil

Emerson Audit
Société de commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
48 rue Cardinet - 75017 Paris
Tel. : 09 81 94 88 20

ABCHOTELS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Société par actions simplifiée au capital de 577 640,50 euros
Siège social : 3 plateau de la Bonne Dame – RN 7
58000 Nevers
R.C.S. Nevers 317 750 313

Exercice clos le 31 décembre 2019

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés
Exercice clos le 31 décembre 2019

Aux Associés,

I - Opinion sur les comptes consolidés

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ABCHOTELS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II - 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 consolidés » 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 1er janvier 2019 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.

III - 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

IV - Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes consolidés.

V – Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relative aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Président.

VI - Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 consolidés 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 consolidés ;

- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Paris, le 23 juillet 2020

Emerson Audit



Gabriel de Villepin
Commissaire aux comptes inscrit
membre de la compagnie de Paris