

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 : 2013 B 00641 Numéro SIREN : 501 181 499 Nom ou dénomination : MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS
--

Ce dépôt a été enregistré le 20/10/2021 sous le numéro de dépôt 122265

SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS

Société par actions simplifiée au capital de 12.041.070 euros

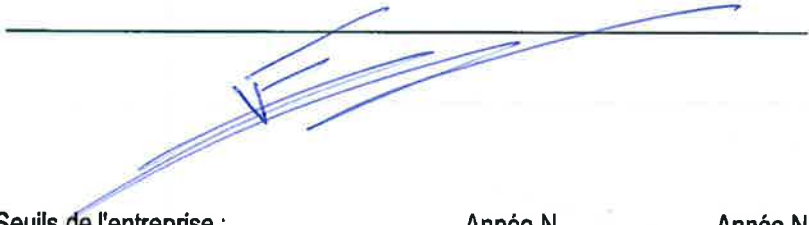
Siret : 50118149900028 – APE : 6832B

**59, Av de la Grande Armée
75116 PARIS**

BILAN, COMPTE DE RESULTAT ET ANNEXE

à la date du **31 décembre 2019**

établis conformément au Code de Commerce
et au règlement N° 2014-03 relatif au
nouveau Plan Comptable Général
et au règlement N° 2015-06



Seuils de l'entreprise :	Année N	Année N-1
- Chiffre d'affaires hors taxes en euros :	48.684	216.000
- Montant du bilan en euros :	33.085.115	22.190.977
- Effectif moyen de l'exercice :	/	1

COMPTE RENDU DE TRAVAUX DE L'EXPERT COMPTABLE

Conformément à la mission qui nous a été confiée et qui a fait l'objet de notre lettre de mission en date du 10 octobre 2011, nous avons effectué une mission de présentation des comptes annuels de la société

SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS

Relatifs à l'exercice du 1er janvier 2019 au 31 décembre 2019.

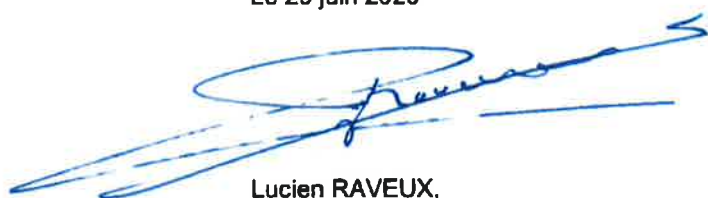
Ces comptes annuels sont joints au présent compte rendu ; ils se caractérisent par les données suivantes :

- total du bilan	33.085.115 Euros
- chiffre d'affaires	48.684 Euros
- résultat net comptable	3.332.806 Euros

Nous avons effectué les diligences prévues par la norme professionnelle du Conseil supérieur de l'Ordre des experts-comptables applicable à la mission de présentation de comptes.

Fait à PARIS

Le 29 juin 2020



Lucien RAVEUX,
Expert-Comptable

S.A.S. CABINET COURTOIS
28, Boulevard de Sébastopol
75004 PARIS

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles	1 649	1 649		
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage				
	Autres immobilisations corporelles	329 586	158 235	171 351	183 954
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations financières (2)				
	Participations mises en équivalence				
	Autres participations	5 072 314		5 072 314	5 652 809
	Créances rattachées à des participations	16 183 929		16 183 929	8 103 421
	Autres titres immobilisés	8 000 000		8 000 000	
	Prêts	186 300		186 300	15 000
	Autres immobilisations financières	2 545 226		2 545 226	7 173 065
Total II		32 319 005	159 884	32 159 121	21 128 249
ACTIF CIRCULANT	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				3 440
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés	7 200		7 200	30 000
	Autres créances	676 747		676 747	331 945
	Capital souscrit - appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement				
	Disponibilités	240 752		240 752	696 439
	Charges constatées d'avance (3)	1 295		1 295	905
	Total III	925 995		925 995	1 062 728
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	33 244 999	159 884	33 085 115	22 190 977

(1) Dont droit au bail
(2) Dont à moins d'un an
(3) Dont à plus d'un an

16 370 229

CABINET COURTOIS

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 12 041 070) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	12 041 070 43 152	12 041 070 43 152
	Réserves		
	Réserve légale	469 816	457 039
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	1 518 157	1 518 157
	Report à nouveau	7 401 258	7 158 487
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	3 332 806	255 549
	Subventions d'investissement Provisions réglementées	4 890	4 890
	Total I	24 811 149	21 478 343
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (1)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	7 894 779	579 358
	Concours bancaires courants	6 870	14 413
	Emprunts et dettes financières diverses	100 621	741
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 110	21 663
	Dettes fiscales et sociales	203 585	46 459
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	50 000	50 000
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total IV	8 273 966	712 634
	Ecarts de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	33 085 115	22 190 977

(1) Dont à moins d'un an

668 866

399 430

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12
	France	Exportation	Total	
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	48 684		48 684	216 000
Chiffre d'affaires NET	48 684		48 684	216 000
Production stockée				
Production immobilisée				26 100
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			29 259	37 892
Autres produits			2	3
Total des Produits d'exploitation (I)			77 945	279 995
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			439 482	157 908
Impôts, taxes et versements assimilés			12 555	12 865
Salaires et traitements			60 000	86 100
Charges sociales			22 590	27 309
Dotations aux amortissements et dépréciations				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			32 503	31 130
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			4	6
Total des Charges d'exploitation (II)			567 134	315 317
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			489 190	35 322
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			35 199	47 805
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 12
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)	744 196	317 575
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	356	1 199
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	744 553	318 774
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	78 812	62 954
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	78 812	62 954
2. Résultat financier (V-VI)	665 741	255 820
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	211 750	268 302
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	9 135 466	59 236
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Total VII	9 135 466	59 236
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	15 000	4 809
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 823 583	57 110
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		887
Total VIII	5 838 583	62 807
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	3 296 883	3 571
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	175 827	9 183
Total des produits (I+III+V+VII)	9 993 162	705 810
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	6 660 356	450 261
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	3 332 806	255 549

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

744 196 317 575

ANNEXE

SOMMAIRE

Evènements significatifs postérieurs à la clôture	X
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	X
Etat des amortissements	X
Etat des provisions	X
Etat des échéances des créances et des dettes	X
Composition du capital social	X
Fonds commercial	X
Produits à recevoir	X
Charges à payer	X
Charges et produits constatés d'avance	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	X
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	X
Liste des filiales et participations	X
- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	
Produits et charges exceptionnels	X

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. La société, compte tenu du caractère récent de l'épidémie de Covid-19 et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel sur ses activités. A la date d'arrêté des comptes 2019 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-I/1)

Principes et conventions générales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2019 dont le total est de :
33.085.115 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant
un résultat de 3.332.806 euros.

L'exercice a une durée de douze mois, recouvrant la période du 1er janvier 2019 au
31 décembre 2019.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de bases :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives.

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée dans le patrimoine, la dite valeur n'incluant aucun frais financiers.

Ils n'ont fait l'objet d'aucune réévaluation légale ou libre.

Les immobilisations corporelles font l'objet d'amortissements pour dépréciation.

La société n'a pas relevé de composants identifiables et significatifs.

.../...

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

.../...

Il est retenu la mesure de simplification pour les PME et l'option pour la durée d'usage pour les immobilisations non décomposables.

Les taux les plus généralement retenus sont les suivants :

- Matériel de transport : 10 % linéaire,
- Matériel de Bureau et Informatique : 20% et 33.33%

Conformément au règlement A.N.C. N° 2015-06 :

En 2013, la société avait absorbé par une opération de transmission universelle de patrimoine la société S.A.R.L MOUSQUETAIRES 1, générant un mali de fusion de 7.173.065 euros.

Il avait été procédé à l'examen du mali de fusion. Il n'avait pas été possible d'affecter le mali technique comptabilisé en 2013, aux actifs sous-jacents en fonction de plus-values latentes significatives et fiables. En conséquence, le mali fut affecté aux participations financières pour leur totalité.

Suite aux opérations intervenues (dont la cession des Titres LYON MULHOUSE), la position du mali généré lors de l'opération de TUP des titres MOUSQUETAIRES 1 pour un montant de 7.173.065 euros a été réévaluée au 31/12/2019 à la somme de 2.545.226 euros.

Les titres de participations ont été enregistrés à leur valeur d'apport. La valeur d'utilité de ces titres de participation est au moins égale à la valeur portée au bilan.

Le 14 mai 2019 la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a cédé la totalité de sa participation qu'elle détenait dans la S.A.HOTEL LYON MULHOUSE

Le 10 juillet 2019 la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a pris une participation dans la SAS BOULANGERE DU VAL moyennant l'acquisition de 200 000 actions soit 5.97% du capital de cette société pour une valeur de 200 000 euros.

Le 1 août 2019 la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a pris une nouvelle participation dans la SAS FELICIEN moyennant l'acquisition de 318 750 actions soit 25.08% du capital de cette société pour une valeur de 395 250 euros.

Au 13 décembre 2019 la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a une participation dans la SAS HOTELIERE EXCELSIOR LATIN moyennant l'acquisition de 20 000 actions soit 20% du capital de cette société pour une valeur de 20 000 euros.

Au 31 décembre 2019, la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS détenait :

- 66,67 % du capital de la SARL HD TRANSACTIONS,
- 40 % du capital de la SCI G.D.A.,
- 33,33 % du capital de la SCI CUB,

.../...

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

.../...

- 18,97 % du capital de la SARL LE P'TIT BUREAU,
- 51 % du capital de la SARL LES DEUX TORTUES,
- 50 % du capital de la SARL HAPPEL,
- 12,50 % du capital de la SAS HOTELIERE QUAI SAINT MICHEL,
- 1,60 % du capital de la SAS MAISON DE L'OPERA,
- 22,69 % du capital de la SAS HOTELIERE ACACIAS SAINT GERMAIN,
- 20 % du capital de la SCI PERUS
- 33,33 % du capital de la SCI LE P'TIT APPARTEMENT,
- 5,77 % du capital de la SAS PYPYRUS,
- 17,50 % du capital de la SARL STRATEGIE FINANCIERE EAKM.
- 10% du capital de la SARL XCLX
- 25% du capital de la SAS ADRS IMMO
- 25.08 % du capital de la SAS FELICIEN
- 8,64 % du capital de la SAS RESIDATHENES
- 10 % du capital de la SAS NEYAA
- 20% du capital de la SAS HOTELIERE EXELSIOR LATIN
- 5.97% du capital de la SAS BOULANGERE DU VAL

Il n'existe aucun stock à la clôture de l'exercice.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Lorsque la valeur d'une créance s'avère à la clôture de l'exercice, pour quelque raison que ce soit, dévalorisée ou qu'un risque même partiel de non recouvrement apparaît, une provision pour dépréciation a été pratiquée.

Les valeurs disponibles figurant à l'actif sont en concordance avec les différents états de rapprochement établis à partir des positions des organismes financiers.

Les dettes figurant au passif sont inscrites pour leur valeur au jour de la clôture de l'exercice, toutes provisions pour les actualiser ayant été pratiquées.

Depuis le 1er janvier 2013, La SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS, assure la gestion comptable et fiscale, ainsi que le support administratif et services généraux, l'assistance à l'établissement et la revue des déclarations de la SARL HAPPEL, aux termes de contrats de prestations de service signés le 2 septembre 2013 avec effet rétroactif le 1er janvier 2013.

Depuis le 1er janvier 2014 ces contrats sont automatiquement reconduits par période successive de douze mois et ils ont été conclus moyennant la rémunération annuelle de 25.000 euros.

En conclusion, l'ensemble des évaluations a été fait conformément au Code de Commerce et au règlement N° 2014-03 relatif au nouveau Plan Comptable Général et les règlements suivants.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement TOTAL			
Autres postes d'immobilisations incorporelles TOTAL	1 649		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements des constructions			
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			
Installations générales agencements aménagements divers	15 573		
Matériel de transport	290 000		19 900
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	4 114		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	309 686		19 900
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	13 756 231		9 709 853
Autres titres immobilisés			8 000 000
Prêts, autres immobilisations financières	7 188 065		171 300
TOTAL	20 944 295		17 881 153
TOTAL GENERAL	21 255 630		17 901 053

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles TOTAL			1 649	1 649
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencements aménagements constr.				
Installations techniques, Matériel et outillage industriel				
Installations générales agencements aménagements divers			15 573	15 573
Matériel de transport			309 900	309 900
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			4 114	4 114
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			329 586	329 586
Participations évaluées par mises en équivalence				
Autres participations	1 014 095	1 195 745	21 256 243	21 256 243
Autres titres immobilisés			8 000 000	8 000 000
Prêts, autres immobilisations financières	4 627 838	0	2 731 526	2 731 526
TOTAL	5 641 933	1 195 745	31 987 769	31 987 769
TOTAL GENERAL	5 641 933	1 195 745	32 319 005	32 319 005

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	1 649			1 649
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencements aménagements constr.				
Installations techniques, Matériel et outillage industriel				
Installations générales agencements aménagements divers	2 082	1 057		3 139
Matériel de transport	119 947	31 101		151 048
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	3 704	345		4 048
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	125 732	32 503		158 235
TOTAL GENERAL	127 381	32 503		159 884

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais étab.rech.développ. TOTAL					
Autres immob.incorporelles TOTAL					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Instal.générales agenc.aménag.constr.					
Instal.techniques matériel outillage indus.					
Instal.générales agenc.aménag.divers	1 057				
Matériel de transport	31 101				
Matériel de bureau informatique mobilier	345				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	32 503				
TOTAL GENERAL	32 503				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Reconst.gisements miniers et pétroliers					
Investissements					
Hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	4 890				4 890
Prêts installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL	4 890				4 890
TOTAL GENERAL	4 890				4 890

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	16 183 929	16 183 929	
Prêts	186 300	186 300	
Autres immobilisations financières	2 545 226	0	2 545 226
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	7 200	7 200	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	13 050	13 050	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	28 539	28 539	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers état et autres collectivités publiques			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	635 158	635 158	
Charges constatées d'avance	1 295	1 295	
TOTAL	19 600 698	17 055 472	2 545 226
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	371 300		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	200 000		
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	296 549	296 549		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	7 605 100	0		7 605 100
Emprunts et dettes financières divers	100 000	100 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	18 110	18 110		
Personnel et comptes rattachés	13 050	13 050		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	10 076	10 076		
Impôts sur les bénéfices	166 643	166 643		
Taxe sur la valeur ajoutée	13 164	13 164		
Obligations cautionnées				
Autres impôts taxes et assimilés	652	652		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	50 000	50 000		
Groupe et associés	621	621		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	8 273 966	668 866		7 605 100
Emprunts souscrits en cours d'exercice	7 605 100			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	289 112			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	621			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

[illegible]

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
Mali de fusion			2 545 226	2 545 226	
Total			2 545 226	2 545 226	

Suite aux opérations intervenues (dont la cession des titres Lyon Mulhouse) la position du mali généré lors de l'opération de TUP pour un montant de 7.173.065€ a été réévaluées au 31/12/2019 à la somme de 2.545.226 euros.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	136 590
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	7 200
Autres créances	13 050
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
Total	156 840

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 437
Emprunts et dettes financières diverses	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 967
Dettes fiscales et sociales	18 470
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	37 874

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	1 295
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	1 295

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	78 812	744 196
Dont entreprises liées		744 196

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- SARL LES DEUX TORTUES	18 548	51.00	2 187
- SARL HD TRANSACTIONS	6 897 709	66.67	1 949 960
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
- Participations (10 à 50% du capital détenu)			
- SCI 59 G.D.A.	224 151	40.00	124 151
- SCI CUB	117 525	33.33	3 130
- SAS NEYAA-non transmis		10.00	
- SCI PERUS	34 984	20.00	4 934
- SARL STRATEGIE FIN. EAKM-N.C		17.50	
- SAS FELICIEN	5 845 348	19.53	32 330
- SARL LE PTIT BUREAU-N.C		18.97	
- SCI LE P'TIT APPARTEMENT	53 344	33.33	7 508
- SARL HAPPEL	7 312 122	50.00	51 723
- SAS HOTELIERE QUAI ST MICHEL	1 000 324	12.50	163 161
- SAS ADRS IMMO	89 004	25.00	41 290
- SARL XLCX-non transmis		10.00	
- SAS HOTELIERE ACACIAS ST GERMAIN	1 460 126	22.69	112 863
- SAS HOTELIERE EXCELSION LATIN	20 491	20.00	129 715
-			
-			
-			
-			
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Effets escomptés non échus		
Avals et cautions		
Engagements en matière de pensions		
Autres engagements donnés :		7 994 212
Envers les établissements de crédit :	7 994 212	
(y compris les emprunts)		
Total (1)		7 994 212
(1) Dont concernant les dirigeants		
(1) Dont concernant les filiales		
(1) dont concernant les participations		
(1) Dont concernant les autres entreprises liées		
Dont engagements assortis de sûretés réelles		7 994 212

La SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a souscrit un emprunt de 2.000.000 euros auprès du CREDIT AGRICOLE NORD MIDI-PYRENEES en vue de financer des prises de participations diverses.

En garantie de cet emprunt :

- cautionnement solidaire du Président à hauteur de 2.000.000 euros.

La SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a souscrit un prêt professionnel in fine d'un montant de 8.000.000 euros auprès du BANQUE TRANSATLANTIQUE au taux de 1.20% l'an avec un T.E.G. par trimestre de 0.30%., en vue de financer des prises de participations diverses.

En garantie de cet emprunt :

- Délégation d'assurance ou de contrat de capitalisation pour une durée de 96 mois pour un montant de 4 000 000 euros à la compagnie AEP, par acte séparé sous-seingprivé.

- Délégation d'assurance ou de contrat de capitalisation pour une durée de 96 mois pour un montant de 4 000 000 euros à la compagnie CNP, par acte séparé sous-seing privé.

Engagements reçus

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- PROD CESSION PART LYON MULHOUSE	9 135 466	77563100
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
Total	9 135 466	
Charges exceptionnelles		
- CESSION IMMOBILIS FINANCIERE	1 195 745	26110000
- INDEMNITE FORFAITAIRE	15 000	67180000
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
Total	1 210 745	

MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS
Société par actions simplifiée au capital de 12.041.070 euros
Siège social : 59, avenue de la Grande Armée – 75116 Paris
501 181 499 RCS PARIS

(La « Société »)

**RECTIFICATION DE L'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 30 JUIN 2021

.../...

PREMIERE RESOLUTION

**Constatation d'erreur matérielle et rectification de l'affectation du résultat de l'exercice clos le
31 décembre 2019**

L'Assemblée, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président, constate l'erreur matérielle dans l'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et décide d'affecter le résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2019, s'élevant à 3.332.806 euros, comme suit :

- A la réserve légale, 5% du bénéfice,
soit la somme de..... 166.641 €
- Au report à nouveau, le solde
soit la somme de..... 3.166.165 €

La réserve légale passe ainsi de 469.816 euros à 636.457 euros et le compte report à nouveau de 7.401.258 euros à 10.567.423 euros.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés titulaires du droit de vote.

Vote pour : 1.204.107 voix (attachées aux 577.968 actions en nue-propiété et aux 626.139 actions en pleine propriété)

Vote contre : 0

Abstention : 0

.../...

EXTRAIT CERTIFIE CONFORME


LE PRESIDENT

Cabinet Leguide

Société de Commissariat aux comptes

50 rue des fossés 78200 Buchelay

Tel : 09.73.53.58.13

Email : alain.leguide@cabinetleguide.com

MOUSQUETAIRE PARTICIPATIONS

Société par Actions Simplifiée au capital de 12.041.070 €

**59, Avenue de la Grande Armée
75116 - Paris**

R.C.S. Paris 501 181 499

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019

S.A.S MOUSQUETAIRE PARTICIPATIONS
59, Avenue de la Grande Armée
75116 - Paris

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019
RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS

Aux associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MOUSQUETAIRE PARTICIPATIONS relatifs à l'exercice clos le 31 DECEMBRE 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 01/09/2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 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.

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 :

L'annexe des comptes annuels précise que les titres de participation sont enregistrés à leur valeur d'acquisition. La valeur d'utilité de ces titres de participation étant au moins égale à la valeur portée au bilan. Nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des hypothèses retenues pour l'application de ces critères.

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.

Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux associés

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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 société¹ à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Buchelay, le 15 septembre 2020

Cabinet Leguide



Alain Leguide

Commissaire aux Comptes

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (I)				
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions, brevets et droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles	1 649	1 649		
	Avances et acomptes				
	Immobilisations corporelles				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, matériel et outillage				
	Autres immobilisations corporelles	329 586	158 235	171 351	183 954
	Immobilisations en cours				
	Avances et acomptes				
	Immobilisations financières (2)				
	Participations mises en équivalence				
	Autres participations	5 072 314		5 072 314	5 652 809
	Créances rattachées à des participations	16 183 929		16 183 929	8 103 421
	Autres titres immobilisés	8 000 000		8 000 000	
	Prêts	186 300		186 300	15 000
	Autres immobilisations financières	2 545 226		2 545 226	7 173 065
Total II		32 319 005	159 884	32 159 121	21 128 249
ACTIF CIRCULANT	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				3 440
	Créances (3)				
	Clients et comptes rattachés	7 200		7 200	30 000
	Autres créances	676 747		676 747	331 945
Comptes de Régularisation	Capital souscrit - appelé, non versé				
	Valeurs mobilières de placement				
	Disponibilités	240 752		240 752	696 439
	Charges constatées d'avance (3)	1 295		1 295	905
	Total III	925 995		925 995	1 062 728
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecart de conversion actif (VI)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)		33 244 999	159 884	33 085 115	22 190 977

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

16 370 229

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 12
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 12 041 070) Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation	12 041 070 43 152	12 041 070 43 152
	Réserves		
	Réserve légale	469 816	457 039
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	1 518 157	1 518 157
	Report à nouveau	7 401 258	7 158 487
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	3 332 806	255 549
	Subventions d'investissement Provisions réglementées	4 890	4 890
	Total I	24 811 149	21 478 343
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs Avances conditionnées		
	Total II		
PROVISIONS	Provisions pour risques Provisions pour charges		
	Total III		
DETTES (1)	Dettes financières		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	7 894 779	579 358
	Concours bancaires courants	6 870	14 413
	Emprunts et dettes financières diverses	100 621	741
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
	Dettes d'exploitation		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	18 110	21 663
	Dettes fiscales et sociales	203 585	46 459
Comptes de Régularisation	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes	50 000	50 000
	Produits constatés d'avance (1)		
	Total IV	8 273 966	712 634
	Ecarts de conversion passif (V)		
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)	33 085 115	22 190 977

(1) Dont à moins d'un an

668 866

399 430

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12			Exercice N-1 31/12/2018 12	
	France	Exportation	Total		
Produits d'exploitation (1)					
Ventes de marchandises					
Production vendue de biens					
Production vendue de services	48 684		48 684	216 000	
Chiffre d'affaires NET	48 684		48 684	216 000	
Production stockée					
Production immobilisée				26 100	
Subventions d'exploitation					
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			29 259	37 892	
Autres produits			2	3	
Total des Produits d'exploitation (I)			77 945	279 995	
Charges d'exploitation (2)					
Achats de marchandises					
Variation de stock (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)					
Autres achats et charges externes *			439 482	157 908	
Impôts, taxes et versements assimilés			12 555	12 865	
Salaires et traitements			60 000	86 100	
Charges sociales			22 590	27 309	
Dotations aux amortissements et dépréciations					
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			32 503	31 130	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations					
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations					
Dotations aux provisions					
Autres charges			4	6	
Total des Charges d'exploitation (II)			567 134	315 317	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			489 190	35 322	
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun					
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			35 199	47 805	
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2019 12	Exercice N-1 31/12/2018 12
Produits financiers		
Produits financiers de participations (3)	744 196	317 575
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	356	1 199
Autres intérêts et produits assimilés (3)		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total V	744 553	318 774
Charges financières		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	78 812	62 954
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total VI	78 812	62 954
2. Résultat financier (V-VI)	665 741	255 820
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	211 750	268 302
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	9 135 466	59 236
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
Total VII	9 135 466	59 236
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	15 000	4 809
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 823 583	57 110
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		887
Total VIII	5 838 583	62 807
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	3 296 883	3 571
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	175 827	9 183
Total des produits (I+III+V+VII)	9 993 162	705 810
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	6 660 356	450 261
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	3 332 806	255 549

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier
(3) Dont produits concernant les entreprises liées
(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

744 196 317 575

ANNEXE

SOMMAIRE

Evènements significatifs postérieurs à la clôture	X
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	X
Etat des amortissements	X
Etat des provisions	X
Etat des échéances des créances et des dettes	X
Composition du capital social	X
Fonds commercial	X
Produits à recevoir	X
Charges à payer	X
Charges et produits constatés d'avance	X
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	X
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Montant des engagements financiers	X
Liste des filiales et participations	X
- INFORMATIONS COMPLEMENTAIRES	
Produits et charges exceptionnels	X

NA = Non Applicable NS = Non significative

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. La société, compte tenu du caractère récent de l'épidémie de Covid-19 et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel sur ses activités. A la date d'arrêté des comptes 2019 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2019 dont le total est de :
33.085.115 euros
et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant
un résultat de 3.332.806 euros.

L'exercice a une durée de douze mois, recouvrant la période du 1er janvier 2019 au
31 décembre 2019.
Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de bases :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives.

La valeur brute des éléments corporels de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée dans le patrimoine, la dite valeur n'incluant aucun frais financiers.

Ils n'ont fait l'objet d'aucune réévaluation légale ou libre.

Les immobilisations corporelles font l'objet d'amortissements pour dépréciation.

La société n'a pas relevé de composants identifiables et significatifs.

.../...

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

.../...

Il est retenu la mesure de simplification pour les PME et l'option pour la durée d'usage pour les immobilisations non décomposables.

Les taux les plus généralement retenus sont les suivants :

- Matériel de transport : 10 % linéaire,
- Matériel de Bureau et Informatique : 20% et 33.33%

Conformément au règlement A.N.C. N° 2015-06 :

En 2013, la société avait absorbé par une opération de transmission universelle de patrimoine la société S.A.R.L MOUSQUETAIRES 1, générant un mali de fusion de 7.173.065 euros.

Il avait été procédé à l'examen du mali de fusion. Il n'avait pas été possible d'affecter le mali technique comptabilisé en 2013, aux actifs sous-jacents en fonction de plus-values latentes significatives et fiables. En conséquence, le mali fut affecté aux participations financières pour leur totalité.

Suite aux opérations intervenues (dont la cession des Titres LYON MULHOUSE), la position du mali généré lors de l'opération de TUP des titres MOUSQUETAIRES 1 pour un montant de 7.173.065 euros a été réévaluée au 31/12/2019 à la somme de 2.545.226 euros.

Les titres de participations ont été enregistrés à leur valeur d'apport. La valeur d'utilité de ces titres de participation est au moins égale à la valeur portée au bilan.

Le 14 mai 2019 la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a cédé la totalité de sa participation qu'elle détenait dans la S.A.HOTEL LYON MULHOUSE

Le 10 juillet 2019 la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a pris une participation dans la SAS BOULANGERE DU VAL moyennant l'acquisition de 200 000 actions soit 5.97% du capital de cette société pour une valeur de 200 000 euros.

Le 1 août 2019 la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a pris une nouvelle participation dans la SAS FELICIEN moyennant l'acquisition de 318 750 actions soit 25.08% du capital de cette société pour une valeur de 395 250 euros.

Au 13 décembre 2019 la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a une participation dans la SAS HOTELIERE EXCELSIOR LATIN moyennant l'acquisition de 20 000 actions soit 20% du capital de cette société pour une valeur de 20 000 euros.

Au 31 décembre 2019, la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS détenait :

- 66,67 % du capital de la SARL HD TRANSACTIONS,
- 40 % du capital de la SCI G.D.A.,
- 33,33 % du capital de la SCI CUB,

.../...

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

.../...

- 18,97 % du capital de la SARL LE P'TIT BUREAU,
- 51 % du capital de la SARL LES DEUX TORTUES,
- 50 % du capital de la SARL HAPPEL,
- 12,50 % du capital de la SAS HOTELIERE QUAI SAINT MICHEL,
- 1,60 % du capital de la SAS MAISON DE L'OPERA,
- 22,69 % du capital de la SAS HOTELIERE ACACIAS SAINT GERMAIN,
- 20 % du capital de la SCI PERUS
- 33,33 % du capital de la SCI LE P'TIT APPARTEMENT,
- 5,77 % du capital de la SAS PAPYRUS,
- 17,50 % du capital de la SARL STRATEGIE FINANCIERE EAKM.
- 10% du capital de la SARL XCLX
- 25% du capital de la SAS ADRS IMMO
- 25.08 % du capital de la SAS FELICIEN
- 8,64 % du capital de la SAS RESIDATHENES
- 10 % du capital de la SAS NEYAA
- 20% du capital de la SAS HOTELIERE EXELSIOR LATIN
- 5.97% du capital de la SAS BOULANGERE DU VAL

Il n'existe aucun stock à la clôture de l'exercice.

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Lorsque la valeur d'une créance s'avère à la clôture de l'exercice, pour quelque raison que ce soit, dévalorisée ou qu'un risque même partiel de non recouvrement apparaît, une provision pour dépréciation a été pratiquée.

Les valeurs disponibles figurant à l'actif sont en concordance avec les différents états de rapprochement établis à partir des positions des organismes financiers.

Les dettes figurant au passif sont inscrites pour leur valeur au jour de la clôture de l'exercice, toutes provisions pour les actualiser ayant été pratiquées.

Depuis le 1er janvier 2013, La SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS, assure la gestion comptable et fiscale, ainsi que le support administratif et services généraux, l'assistance à l'établissement et la revue des déclarations de la SARL HAPPEL, aux termes de contrats de prestations de service signés le 2 septembre 2013 avec effet rétroactif le 1er janvier 2013.

Depuis le 1er janvier 2014 ces contrats sont automatiquement reconduits par période successives de douze mois et ils ont été conclus moyennant la rémunération annuelle de 25.000 euros.

En conclusion, l'ensemble des évaluations a été fait conformément au Code de Commerce et au règlement N° 2014-03 relatif au nouveau Plan Comptable Général et les règlements suivants.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	TOTAL		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL	1 649	
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements des constructions			
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			
Installations générales agencements aménagements divers	15 573		
Matériel de transport	290 000		19 900
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	4 114		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	309 686		19 900
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	13 756 231		9 709 853
Autres titres immobilisés			8 000 000
Prêts, autres immobilisations financières	7 188 065		171 300
TOTAL	20 944 295		17 881 153
TOTAL GENERAL	21 255 630		17 901 053

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement	TOTAL			
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL		1 649	1 649
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencements aménagements constr.				
Installations techniques, Matériel et outillage industriel				
Installations générales agencements aménagements divers			15 573	15 573
Matériel de transport			309 900	309 900
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			4 114	4 114
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			329 586	329 586
Participations évaluées par mises en équivalence				
Autres participations	1 014 095	1 195 745	21 256 243	21 256 243
Autres titres immobilisés			8 000 000	8 000 000
Prêts, autres immobilisations financières	4 627 838	0	2 731 526	2 731 526
TOTAL	5 641 933	1 195 745	31 987 769	31 987 769
TOTAL GENERAL	5 641 933	1 195 745	32 319 005	32 319 005

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice	Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement TOTAL				
Autres immobilisations incorporelles TOTAL	1 649			1 649
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencements aménagements constr.				
Installations techniques, Matériel et outillage industriel				
Installations générales agencements aménagements divers	2 082	1 057		3 139
Matériel de transport	119 947	31 101		151 048
Matériel de bureau et informatique, Mobilier	3 704	345		4 048
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	125 732	32 503		158 235
TOTAL GENERAL	127 381	32 503		159 884

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais étab.rech.développ. TOTAL					
Autres immob.incorporelles TOTAL					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Instal.générales agenc.aménag.constr.					
Instal.techniques matériel outillage indus.					
Instal.générales agenc.aménag.divers	1 057				
Matériel de transport	31 101				
Matériel de bureau informatique mobilier	345				
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	32 503				
TOTAL GENERAL	32 503				

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des provisions

Provisions réglementées	Montant début d'exercice	Augmentations Dotations	Diminutions Montants utilisés	Diminutions Montants non utilisés	Montant fin d'exercice
Reconst.gisements miniers et pétroliers					
Investissements					
Hausse des prix					
Amortissements dérogatoires	4 890				4 890
Prêts installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL	4 890				4 890
TOTAL GENERAL	4 890				4 890

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	16 183 929	16 183 929	
Prêts	186 300	186 300	
Autres immobilisations financières	2 545 226	0	2 545 226
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	7 200	7 200	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	13 050	13 050	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	28 539	28 539	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers état et autres collectivités publiques			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	635 158	635 158	
Charges constatées d'avance	1 295	1 295	
TOTAL	19 600 698	17 055 472	2 545 226
Montant des prêts accordés en cours d'exercice	371 300		
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice	200 000		
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	296 549	296 549		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	7 605 100	0		7 605 100
Emprunts et dettes financières divers	100 000	100 000		
Fournisseurs et comptes rattachés	18 110	18 110		
Personnel et comptes rattachés	13 050	13 050		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	10 076	10 076		
Impôts sur les bénéfices	166 643	166 643		
Taxe sur la valeur ajoutée	13 164	13 164		
Obligations cautionnées				
Autres impôts taxes et assimilés	652	652		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	50 000	50 000		
Groupe et associés	621	621		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	8 273 966	668 866		7 605 100
Emprunts souscrits en cours d'exercice	7 605 100			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	289 112			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.	621			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

[illegible]

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Fonds commercial

(Code du Commerce Art. R 123-186; PCG Art. 831-2/10)

Nature	Montant des éléments				Montant de la dépréciation
	Achetés	Réévalués	Reçus en apport	Global	
Mali de fusion			2 545 226	2 545 226	
Total			2 545 226	2 545 226	

Suite aux opérations intervenues (dont la cession des titres Lyon Mulhouse) la position du mali généré lors de l'opération de TUP pour un montant de 7.173.065€ a été réévaluées au 31/12/2019 à la somme de 2.545.226 euros.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	136 590
Autres immobilisations financières	
Créances clients et comptes rattachés	7 200
Autres créances	13 050
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
Total	156 840

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	7 437
Emprunts et dettes financières diverses	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	11 967
Dettes fiscales et sociales	18 470
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	37 874

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Charges et produits constatés d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges d'exploitation	1 295
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	1 295

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	78 812	744 196
Dont entreprises liées		744 196

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15; PCG Art. 832-6, 833-6 et 841-6)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
- SARL LES DEUX TORTUES	18 548	51.00	2 187
- SARL HD TRANSACTIONS	6 897 709	66.67	1 949 960
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
-			
- Participations (10 à 50% du capital détenu)			
- SCI 59 G.D.A.	224 151	40.00	124 151
- SCI CUB	117 525	33.33	3 130
- SAS NEYAA-non transmis		10.00	
- SCI PERUS	34 984	20.00	4 934
- SARL STRATEGIE FIN. EAKM-N.C		17.50	
- SAS FELICIEN	5 845 348	19.53	32 330
- SARL LE PTIT BUREAU-N.C		18.97	
- SCI LE P'TIT APPARTEMENT	53 344	33.33	7 508
- SARL HAPPEL	7 312 122	50.00	51 723
- SAS HOTELIERE QUAI ST MICHEL	1 000 324	12.50	163 161
- SAS ADRS IMMO	89 004	25.00	41 290
- SARL XLCX-non transmis		10.00	
- SAS HOTELIERE ACACIAS ST GERMAIN	1 460 126	22.69	112 863
- SAS HOTELIERE EXCELSION LATIN	20 491	20.00	129 715
-			
-			
-			
-			
-			
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Engagements financiers

(PCG Art. 531-2/9)

Engagements donnés

Effets escomptés non échus		
Avals et cautions		
Engagements en matière de pensions		
Autres engagements donnés :		7 994 212
Envers les établissements de crédit : (y compris les emprunts)	7 994 212	
Total (1)		7 994 212
(1) Dont concernant les dirigeants		
(1) Dont concernant les filiales		
(1) dont concernant les participations		
(1) Dont concernant les autres entreprises liées		
Dont engagements assortis de sûretés réelles		7 994 212

La SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a souscrit un emprunt de 2.000.000 euros auprès du CREDIT AGRICOLE NORD MIDI-PYRENEES en vue de financer des prises de participations diverses.

En garantie de cet emprunt :

- cautionnement solidaire du Président à hauteur de 2.000.000 euros.

La SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a souscrit un prêt professionnel in fine d'un montant de 8.000.000 euros auprès du BANQUE TRANSATLANTIQUE au taux de 1.20% l'an avec un T.E.G. par trimestre de 0.30%, en vue de financer des prises de participations diverses.

En garantie de cet emprunt :

- Délégation d'assurance ou de contrat de capitalisation pour une durée de 96 mois pour un montant de 4 000 000 euros à la compagnie AEP, par acte séparé sous-seingprivé.
- Délégation d'assurance ou de contrat de capitalisation pour une durée de 96 mois pour un montant de 4 000 000 euros à la compagnie CNP, par acte séparé sous-seing privé.

Engagements reçus

ANNEXE

Exercice du 01/01/2019 au 31/12/2019

Produits et charges exceptionnels

(PCG Art. 831-2/13)

Nature	Montant	imputé au compte
Produits exceptionnels		
- PROD CESSION PART LYON MULHOUSE	9 135 466	77563100
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
Total	9 135 466	
Charges exceptionnelles		
- CESSION IMMOBILIS FINANCIERE	1 195 745	26110000
- INDEMNITE FORFAITAIRE	15 000	67180000
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
-		
Total	1 210 745	