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 : 2018 B 08197
Numéro SIREN : 793 016 577
Nom ou dénomination : HPVA HOTELS

Ce dépôt a été enregistré le 11/10/2018 sous le numéro de dépôt 97951



20180979512017

DATE DEPOT : 11/10/2018

N° DE DEPOT : 97951

N° GESTION : 2018B08197

N° SIREN : 793016577

DENOMINATION : HPVA HOTELS

ADRESSE : 12 rue Vignon 75009 Paris

MILLESIME : 2017

.

Greffe du Tribunal
de commerce de Paris
Acte déposé le :
11 OCT. 2018
Sous le N° : 9795

HPVA HOTELS SAS
Société par Actions Simplifiée
au capital de 100.000 euros
Siège social : 20, avenue du Maréchal Foch – 92700 COLOMBES
793 016 577 R.C.S. NANTERRE

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE DU 13 JUIN 2018

*

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31.12.2017

DEUXIEME RESOLUTION – Affectation du résultat

L'assemblée générale des associés décide d'affecter le bénéfice de l'exercice d'un montant de 288 118 euros comme suit :

A hauteur de la somme de à la réserve légale qui passe ainsi de la somme de 4 204 euros à la somme de 10 000 euros	5 796 euros
Le solde, soit la somme de à titre de dividendes aux associés, soit un dividende de 1 411,61 euros par action	282 322 euros

Le dividende en numéraire sera mis en paiement au siège social dans le délai légal.

Ce dividende est éligible, pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, à l'abattement prévu à l'article 158, 3-2° du Code général des impôts.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'assemblée générale des associés prend acte que les dividendes suivants ont été versés au titre des trois exercices précédents :

Exercice clos le	Dividendes éligibles à l'abattement	Dividendes non éligibles à l'abattement
31 décembre 2016	76 044 euros, soit 380,22 euros par action	-
31 décembre 2015	-	-
31 décembre 2014	24 000 euros soit 120 euros par action	-

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

Le Président
M. Harold PRADOURA

CERTIFIÉ CONFORME
À L'ORIGINAL

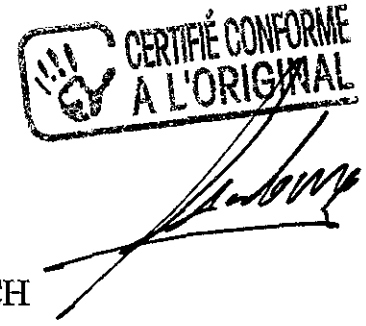
COMPTES ANNUELS

en euros

HPVA HOTELS

Exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017

Bilan au 31/12/2017



20 AV DU MARÉCHAL FOCH
92700 COLOMBES

SIRET : 79301657700017 NAF : 7022Z

Sommaire

Dossier - page de garde	1
Sommaire	2
Attestation Mission de présentation sans observations	3
BILAN	
Bilan Actif	4
Bilan Passif	5
COMPTE DE RÉSULTAT	
Compte de résultat	6
Compte de résultat (Suite)	7
ANNEXE	
Règles et méthodes comptables I	8
Règles et méthodes comptables II	9
Etat des immobilisations	10
Etat des provisions et dépréciations	11
Etat des créances	12
Etat des dettes	13
Charges à payer	14
Produits à recevoir	15
Produits et charges constatés d'avance	16
Composition du capital Social	17
Filiales et participations	18

ATTESTATION

Mission de présentation des comptes annuels

Dans le cadre de la mission de présentation des comptes annuels de l'entreprise :

HPVA HOTELS

pour l'exercice du 01/01/2017 au 31/12/2017 et conformément aux termes de la mission en date du 30/05/2016 (ou conformément à nos accords), j'ai effectué les diligences prévues par les normes de présentation définies par l'Ordre des experts comptables.

A la date de mes travaux qui ne constituent pas un audit et à l'issue de ceux-ci, je n'ai pas relevé d'éléments remettant en cause la cohérence et la vraisemblance des comptes annuels.

Les comptes annuels ci-joints, comportent 18 pages et se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan : 1 947 319 €
- Chiffre d'affaires : 1 248 464 €
- Résultat net Comptable : 288 118 €

Fait à Paris

Le 04/06/2018

Pour MF & ASSOCIES

Bilan Actif

BILAN ACTIF	Du 01/01/2017 au 31/12/2017			Au 31/12/2016
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	285	285		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	16 571	11 275	5 296	6 890
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	150 000		150 000	148 500
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	17 320		17 320	1 200
TOTAL I	**184 176**	**11 560**	**172 616**	**156 590**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de production : - De biens				
En-cours de production : - De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commande	2 000		2 000	2 000
Créances				
Clients et comptes rattachés	440 434		440 434	194 790
Autres	760 304		760 304	323 329
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	567 198		567 198	807 042
Charges constatées d'avance	4 767		4 767	5 661
TOTAL II	**1 774 703**		**1 774 703**	**1 332 822**
Frais d'émission d'emprunt à étaler **III**				
Primes de remboursement des obligations **IV**				
Ecarts de conversion actif **V**				
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	**1 958 879**	**11 560**	**1 947 319**	**1 489 412**

Bilan Passif

BILAN PASSIF			Du 01/01/2017 Au 31/12/2017	Du 01/01/2016 Au 31/12/2016
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel	(dont versé)	100 000	100 000	100 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport				
Ecarts de réévaluation				
Ecart d'équivalence				
Réserves :	- Légale		4 204	200
	- Statutaires ou contractuelles			
	- Réglementées			
	- Autres		17 243	17 243
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			**288 118**	**80 048**
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
		TOTAL I	**409 565**	**197 491**
AUTRES FONDS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
		TOTAL I (bis)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour :	- Risques			
	- Charges		46 421	
		TOTAL II	**46 421**	
EMPRUNTS ET DETTES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires			816 000	809 293
Emprunts et dettes :	- Auprès des établissements de crédit		220 709	307 384
	- Financières diverses		21 911	200
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes :	- Fournisseurs et comptes rattachés		45 325	44 362
	- Fiscales et sociales		319 105	128 932
	- Sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			68 282	1 750
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
		TOTAL III	**1 491 333**	**1 291 921**
Ecarts de conversion passif		**IV**		
		TOTAL GENERAL (I + I bis + II + III + IV)	**1 947 319**	**1 489 412**

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT		Au 31/12/2017			Au 31/12/2016
		France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation					
Ventes de marchandises					
Production vendue :	- De biens				
	- De services	1 248 464		1 248 464	607 769
Chiffre d'affaires net		**1 248 464**		**1 248 464**	**607 769**
Production :	- Stockée				
	- Immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues					
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges				5 220	304
Autres produits				8	3
TOTAL I				**1 253 692**	**608 076**
Charges d'exploitation					
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					
Variation de stocks (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)					
Autres achats et charges externes *				150 413	298 956
Impôts, taxes et versements assimilés				11 808	3 815
Salaires et traitements				456 020	152 318
Charges sociales				179 328	54 417
Dotations aux :	- Amortissements sur immobilisations			3 500	2 756
	- Dépréciations sur immobilisations				
	- Dépréciations sur actif circulant				
	- Provisions pour risques et charges				
Autres charges				622	4
TOTAL II				**801 690**	**512 265**
* Y compris :	- Redevances de crédit-bail mobilier				
	- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				**452 002**	**95 811**
Bénéfice attribué ou perte transférée	**III**				
Perte supportée ou bénéfice transféré	**IV**				
Produits financiers					
Produits financiers de participation					
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				29 431	
Autres intérêts et produits assimilés					209
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges					
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
TOTAL V				**29 431**	**209**
Charges financières					
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				46 421	
Intérêts et charges assimilées				38 224	15 395
Différences négatives de change					
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements					
TOTAL VI				**84 645**	**15 395**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)				**(55 214)**	**(15 186)**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)				**396 788**	**80 625**

Compte de résultat (Suite)

COMPTE DE RESULTAT (SUITE)		Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Produits exceptionnels			
Sur opérations de gestion			
Sur opérations en capital			
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges			
TOTAL VII			
Charges exceptionnelles			
Sur opérations de gestion		1 423	318
Sur opérations en capital			
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions			
TOTAL VIII		**1 423**	**318**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		**(1 423)**	**(318)**
Participations des salariés	**IX**		
Impôts sur les bénéfices	**X**	**107 247**	**259**
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		**1 283 123**	**608 285**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		**995 005**	**528 237**
BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		**288 118**	**80 048**

Règles et méthodes comptables

(Décret n° 83-1020 du 29-11-1983 - articles 7,21,24 début, 24-1, 24-2 et 24-3)

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 1 947 319 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 288 118 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- Le PCG 2014 approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014
- La loi n° 83 353 du 30 avril 1983
- Le décret 83 1020 du 29 novembre 1983
- Les règlements de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

Faits caractéristiques
Début de l'intégration fiscale au 01/01/2017 avec les filiales HPVA PARTICIPATIONS et HPVA HOTELS MANAGEMENT.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture
Néant

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.

Immobilisations corporelles :
Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue indiquée dans le tableau d'amortissement.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement :
La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances et dettes :
Les créances et les dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision est constituée sur les créances dès lors que leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions :
La société applique le règlement CRC 2000-06 sur les passifs.
Dans ce cadre, des provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, sans contrepartie pour la société.
Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

Suivi de l'utilisation du Crédit d'Impôt pour la Compétitivité des Entreprises (CICE) :
Ce Crédit d'Impôt a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de formation, de recrutement, et de prospection de nouveaux marchés. Nous avons en ce qui nous concerne, voulu faire porter l'effort sur le recrutement, élément qui permettra à l'entreprise de faire face à une éventuelle phase de croissance.

Changements de méthodes :
Il n'y a pas eu de changement de méthode d'évaluation au cours de l'exercice.
Il n'y a pas eu de changement de méthode de présentation au cours de l'exercice.

Etat des immobilisations

CADRE A		Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
			Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		285		
	TOTAL	**285**		
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :	- Sur sol propre			
	- Sur sol d'autrui			
Installations :	- Générales, agencements et aménagements constructions			
	- Techniques, matériel et outillage			
	- Générales, agencements et aménagements divers			
Matériel :	- De transport			
	- De bureau et informatique, mobilier	14 666		1 906
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL	*14 666*		**1 906**
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres :	- Participations	148 500		1 500
	- Titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières		1 200		16 145
	TOTAL	**149 700**		**17 645**
	TOTAL GENERAL	**164 651**		**19 551**

CADRE B		Diminutions		Valeur brute des immos en fin d'exercice	Révaluation légale ou éval. par mise en équival.
		Virement	*Cession*		Valeur d'origine des immos en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles				285	
	TOTAL			**285**	
Terrains					
Constructions :	- Sur sol propre				
	- Sur sol d'autrui				
Installations :	- Gales, agencts et aménagt. const.				
	- Techniques, matériel et outillage				
	- Gales, agencts et aménagt. divers				
Matériel :	- De transport				
	- De bureau et informatique, mobilier			16 571	
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
	TOTAL			**16 571**	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres :	- Participations			150 000	
	- Titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			25	17 320	
	TOTAL		**25**	*167 320*	
	TOTAL GENERAL		**25**	**184 176**	

Etat des provisions et dépréciations

NATURE DES PROVISIONS		Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Réglementées					
Provisions pour :	- Reconstitution des gisements				
	- Investissements				
	- Hausse des prix				
Amortissements dérogatoires					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL					
Risques et charges					
Provisions pour :	- Litiges				
	- Garanties données aux clients				
	- Pertes sur marché à terme				
	- Amendes et pénalités				
	- Pertes de change				
	- Pensions et obligations				
	- Impôts				
	- Renouvellement des immobilisations				
	- Gros entretien et grandes révisions				
	- Charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges			46 421		46 421
TOTAL			**46 421**		**46 421**

NATURE DES DEPRECIATIONS		Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Dépréciations					
Immobilisations :	- Incorporelles				
	- Corporelles				
	- Titres mis en équivalence				
	- Titres de participations				
	- Financières				
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL					
TOTAL GENERAL			**46 421**		**46 421**
Dont dotations et reprises :	*- D'exploitation*				
	- Financières		46 421		
	- Exceptionnelles				
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation					

Etat des créances

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	17 320		17 320
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	440 434	440 434	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	5 574	5 574	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	754 300	754 300	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	430	430	
Charges constatées d'avance	4 767	4 767	
TOTAL	**1 222 825**	**1 205 505**	**17 320**
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Etat des dettes

Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)	816 000		816 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) : - A 1 an max. à l'origine				
- A plus d'1 an à l'origine	220 709	65 715	154 994	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	45 325	45 325		
Personnel et comptes rattachés	64 711	64 711		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	94 258	94 258		
Impôts sur les bénéfices	69 035	69 035		
Taxe sur la valeur ajoutée	82 153	82 153		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	8 949	8 949		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	21 911	21 911		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	68 282	68 282		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**1 491 333**	**520 339**	**970 994**	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	86 675			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	**16 000.00**	**9 293.15**
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**7 915.20**	**8 101.20**
Dettes fiscales et sociales	**63 081.93**	**8 568.46**
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	**86 997.13**	**25 962.81**

Détail des charges à payer

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	**16 000.00**	**9 293.15**
168830 Intérêts courus Sur autres emprunts obligataires	16 000.00	9 293.15
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**7 915.20**	**8 101.20**
408100 Fournisseurs Factures non parvenues	7 915.20	8 101.20
Dettes fiscales et sociales	**63 081.93**	**8 568.46**
428200 Dettes provisionnées pour congés à payer	12 025.11	4 817.58
428600 Autres charges à payer	29 000.00	
438200 Charges sociales sur congés à payer	4 624.71	1 502.97
438600 Autres charges à payer	11 386.12	
448620 Taxe d'apprentissage	2 859.53	992.81
448630 Formation continue CIF CDD	3 186.46	1 255.10
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	**86 997.13**	**25 962.81**

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		32 000.00
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL		**32 000.00**

Détail des produits à recevoir

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		**32 000.00**
418000 Clients Produits non encore facturés		32 000.00
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL		**32 000.00**

Produits et charges constatés d'avance

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Produits :	- D'exploitation		
	- Financiers		
	- Exceptionnels		
TOTAL			

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Charges :	- D'exploitation	4 767	5 661
	- Financières		
	- Exceptionnelles		
TOTAL		4 767	5 661

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1 - Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	200	500.00000	100 000
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1 + 2 - 3)	200	500.00000	100 000

Filiales et participations

Informations financières Filiales et participations	Capital	Réserves et report à nouveau avant affection des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus										
Filiale (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
HPVA HOTELS M	5 000	500	100.00	5 000	5 000	866		317 204	(33 827)	29 431
HPVA PARTICIPAT	20 000	(5 555)	100.00	20 000	20 000	751 776			(19 663)	
Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
NEVERS MAGNY	500 000		25.00	125 000	125 000			2 205 653	109 461	
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.										
1. Filiales non reprises au § A										
a. Françaises										
b. Etrangères										
2. Participations non reprises au § A										
a. Françaises										
b. Etrangères										

S.A.A.B
Société de commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
46 rue Cardinet - 75017 Paris
Tel. : 09 81 94 88 20 – e-mail : audit@emerson-groupe.com

HPVA HOTELS

Société par actions simplifiée au capital de 100 000 euros
Siège social : 20 avenue du Maréchal Foch
92700 Colombes
RCS Nanterre 793 016 577

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2017

HPVA HOTELS

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2017

Aux associés,

I - Opinion sur les comptes annuels

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 HPVA HOTELS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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 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 1er janvier 2017 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 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.

IV - 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.

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

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

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

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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

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

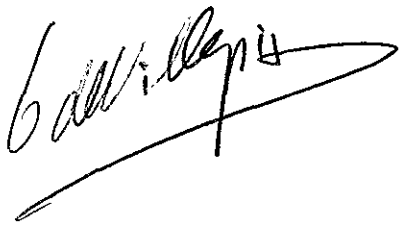
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

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

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

Fait à Paris, le 6 juin 2018

S.A.A.B



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

Bilan Actif

BILAN ACTIF	Du 01/01/2017 au 31/12/2017			Au 31/12/2016
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	285	285		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	16 571	11 275	5 296	6 890
Immobilisations en cours				
Avances et aconiptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	150 000		150 000	148 500
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	17 320		17 320	1 200
TOTAL1	**184 176**	**11 560**	**172 616**	**156 590**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de production : - De biens				
En-cours de production : - De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commande	2 000		2 000	2 000
Créances				
Clients et comptes rattachés	440 434		440 434	194 790
Autres	760 304		760 304	323 329
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	567 198		567 198	807 042
Charges constatées d'avance	4 767		4 767	5 661
TOTAL II	**1 774 703**		**1 774 703**	**1 332 822**
Frais d'émission d'emprunt à étaler III				
Primes de remboursement des obligations IV				
Ecarts de conversion actif V				
TOTAL GENERAL (I + II + III + IV + V)	**1 958 879**	**11 560**	**1 947 319**	**1 489 412**

Bilan Passif

BILAN PASSIF			Du 01/01/2017 Au 31/12/2017	Du 01/01/2016 Au 31/12/2016
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel	(dont versé)	100 000	100 000	100 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport				
Ecarts de réévaluation				
Ecart d'équivalence				
Réserves :	- Légale		4 204	200
	- Statutaires ou contractuelles			
	- Réglementées			
	- Autres		17 243	17 243
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			**288 118**	**80 048**
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
		TOTAL I	**409 565**	**197 491**
AUTRES FONDS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
		TOTAL I (bis)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour :	- Risques			
	- Charges		46 421	
		TOTAL R	**46 421**	
EMPRUNTS ET DETTES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires			816 000	809 293
Emprunts et dettes :	- Auprès des établissements de crédit		220 709	307 384
	- Financières diverses		21 911	200
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes :	- Fournisseurs et comptes rattachés		45 325	44 362
	- Fiscales et sociales		319 105	128 932
	- Sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			68 282	1 750
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
		TOTAL III	**1 491 333**	**1 291 921**
Ecarts de conversion passif		**IV**		
		TOTAL GENERAL (I + I bis + II + III + IV)	**1 947 319**	**1 489 412**

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT		Au 31/12/2017			Au 31/12/2016
		France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation					
Ventes de marchandises					
Production vendue :	- De biens				
	- De services	1 248 464		1 248 464	607 769
Chiffre d'affaires net		**1 248 464**		**1 248 464**	**607 769**
Production :	- Stockée				
	- Immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues					
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges				5 220	304
Autres produits				8	3
TOTAL I				**1 253 692**	**608 076**
Charges d'exploitation					
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					
Variation de stocks (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements					
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)					
Autres achats et charges extemes *				150 413	298 956
Impôts, taxes et versements assimilés				11 808	3 815
Salaires et traitements				456 020	152 318
Charges sociales				179 328	54 417
Dotations aux :	- Amortissements sur immobilisations			3 500	2 756
	- Dépréciations sur immobilisations				
	- Dépréciations sur actif circulant				
	- Provisions pour risques et charges				
Autres charges				622	4
TOTAL II				**801 690**	**512 265**
* Y compris :	- Redevances de crédit-bail mobilier				
	- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				**452 002**	**95 811**
Bénéfice attribué ou perte transférée	**III**				
Perte supportée ou bénéfice transféré	**IV**				
Produits financiers					
Produits financiers de participation					
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé				29 431	
Autres intérêts et produits assimilés					209
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges					
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
TOTAL V				**29 431**	**209**
Charges financières					
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				46 421	
Intérêts et charges assimilées				38 224	15 395
Différences négatives de change					
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements					
TOTAL VI				**84 645**	**15 395**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)				**(55 214)**	**(15 186)**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)				**396 788**	**80 625**

Compte de résultat (Suite)

COMPTE DE RESULTAT (SUITE)		Au 31/12/2017	Au 31/12/2016
Produits exceptionnels			
Sur opérations de gestion			
Sur opérations en capital			
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges			
TOTAL VII			
Charges exceptionnelles			
Sur opérations de gestion		1 423	318
Sur opérations en capital			
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions			
TOTAL VIII		**1 423**	**318**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		**(1 423)**	**(318)**
Participations des salariés	**IX**		
Impôts sur les bénéfices	**X**	**107 247**	**259**
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		**1 283 123**	**608 285**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		**995 005**	**528 237**
BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		**288 118**	**80 048**

Règles et méthodes comptables

ANNEXE AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2017 dont le total est de 1 947 319 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 288 118 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2017 au 31/12/2017.

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

Les états financiers ont été établis en conformité avec :

- Le PCG 2014 approuvé par arrêté ministériel du 8 septembre 2014
- La loi n° 83 353 du 30 avril 1983
- Le décret 83 1020 du 29 novembre 1983
- Les règlements de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).

Faits caractéristiques
Début de l'intégration fiscale au 01/01/2017 avec les filiales HPVA PARTICIPATIONS et HPVA HOTELS MANAGEMENT.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture
Néant

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.

Immobilisations corporelles :
Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue indiquée dans le tableau d'amortissement.

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement :
La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances et dettes :
Les créances et les dettes sont évaluées à leur valeur nominale. Une provision est constituée sur les créances dès lors que leur valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Provisions :
La société applique le règlement CRC 2000-06 sur les passifs.
Dans ce cadre, des provisions pour risques et charges sont constituées pour faire face aux sorties probables de ressources au profit des tiers, sans contrepartie pour la société.
Ces provisions sont estimées en prenant en considération les hypothèses les plus probables à la date d'arrêté des comptes.

Suivi de l'utilisation du Crédit d'Impôt pour la Compétitivité des Entreprises (CICE) :
Ce Crédit d'Impôt a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de formation, de recrutement, et de prospection de nouveaux marchés. Nous avons eu ce qui nous concerne, voulu faire porter l'effort sur le recrutement, élément qui permettra à l'entreprise de faire face à une éventuelle phase de croissance.

Changements de méthodes :
Il n'y a pas eu de changement de méthode d'évaluation au cours de l'exercice.
Il n'y a pas eu de changement de méthode de présentation au cours de l'exercice.

Etat des immobilisations

CADRE A		Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
			Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		285		
	TOTAL	**285**		
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :	- Sur sol propre			
	- Sur sol d'autrui			
Installations :	- Générales, agencements et aménagements constructions			
	- Techniques, matériel et outillage			
	- Générales, agencements et aménagements divers			
Matériel :	- De transport			
	- De bureau et informatique, mobilier	14 666		1 906
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL	**14 666**		**1 906**
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres :	- Participations	148 500		1 500
	- Titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières		1 200		16 145
	TOTAL	**149 700**		**17 645**
	TOTAL GENERAL	**164 651**		**19 551**

CADRE B		Diminutions		Valeur brute des immos en fin d'exercice	Révaluation légale ou éval. par mise en équival.
		Virement	Cession		Valeur d'origine des immos en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement					
Autres postes d'immobilisations incorporelles				285	
	TOTAL			**285**	
Terrains					
Constructions :	- Sur sol propre				
	- Sur sol d'autrui				
Installations :	- Gales, agencts et aménagt. const.				
	- Techniques, matériel et outillage				
	- Gales, agencts et aménagt. divers				
Matériel :	- De transport				
	- De bureau et informatique, mobilier			16 571	
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
	TOTAL			**16 571**	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres :	- Participations			150 000	
	- Titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			25	17 320	
	TOTAL		**25**	**167 320**	
	TOTAL GENERAL		**25**	**184 176**	

Etat des provisions et dépréciations

NATURE DES PROVISIONS		Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Réglementées					
Provisions pour :	- Reconstitution des gisements				
	- Investissements				
	- Hausse des prix				
Amortissements dérogatoires					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL					
Risques et charges					
Provisions pour :	- Litiges				
	- Garanties données aux clients				
	- Pertes sur marché à terme				
	- Amendes et pénalités				
	- Pertes de change				
	- Pensions et obligations				
	- Impôts				
	- Renouvellement des immobilisations				
	- Gros entretien et grandes révisions				
	- Charges sociales et fiscales sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges			46 421		46 421
TOTAL			**46 421**		**46 421**

NATURE DES DEPRECIATIONS		Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations de l'exercice	Diminutions : reprises à la fin de l'exercice	Montant à la fin de l'exercice
Dépréciations					
Immobilisations :	- Incorporelles				
	- Corporelles				
	- Titres mis en équivalence				
	- Titres de participations				
	- Financières				
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL					
TOTAL GENERAL			**46 421**		**46 421**
Dont dotations et reprises :	*- D'exploitation*				
	- Financières		46 421		
	- Exceptionnelles				
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation					

Etat des créances

Créances (a)	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	17 320		17 320
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	440 434	440 434	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	5 574	5 574	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	754 300	754 300	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	430	430	
Charges constatées d'avance	4 767	4 767	
TOTAL	**1 222 825**	**1 205 505**	**17 320**
(1) Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
(1) Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2) Prêts et avances consentis aux associés personnes physiques			

Etat des dettes

Dettes (b)	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)	816 000		816 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) : - A 1 an max. à l'origine				
- A plus d'1 an à l'origine	220 709	65 715	154 994	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	45 325	45 325		
Personnel et comptes rattachés	64 711	64 711		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	94 258	94 258		
Impôts sur les bénéfices	69 035	69 035		
Taxe sur la valeur ajoutée	82 153	82 153		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	8 949	8 949		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	21 911	21 911		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	68 282	68 282		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**1 491 333**	**520 339**	**970 994**	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	86 675			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Charges à payer

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	16 000.00	9 293.15
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	7 915.20	8 101.20
Dettes fiscales et sociales	63 081.93	8 568.46
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	86 997.13	25 962.81

Détail des charges à payer

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	**16 000.00**	**9 293.15**
168830 Intérêts courus Sur autres emprunts obligataires	16 000.00	9 293.15
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**7 915.20**	**8 101.20**
408100 Fournisseurs Factures non parvenues	7 915.20	8 101.20
Dettes fiscales et sociales	**63 081.93**	**8 568.46**
428200 Dettes provisionnées pour congés à payer	12 025.11	4 817.58
428600 Autres charges à payer	29 000.00	
438200 Charges sociales sur congés à payer	4 624.71	1 502.97
438600 Autres charges à payer	11 386.12	
448620 Taxe d'apprentissage	2 859.53	992.81
448630 Formation continue CIF CDD	3 186.46	1 255.10
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	86 997.13	25 962.81

Produits à recevoir

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		32 000.00
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL		**32 000.00**

Détail des produits à recevoir

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		**32 000.00**
418000 Clients Produits non encore facturés		32 000.00
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL		**32 000.00**

Produits et charges constatés d'avance

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Produits :	- D'exploitation		
	- Financiers		
	- Exceptionnels		
	TOTAL		

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		Exercice clos le 31/12/2017	Exercice clos le 31/12/2016
Charges :	- D'exploitation	4 767	5 661
	- Financières		
	- Exceptionnelles		
	TOTAL	4 767	5 661

Composition du capital Social

Postes concernés	Nombre	Valeur Nominale	Montant en Euros
1 - Actions ou parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	200	500.00000	100 000
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1 + 2 - 3)	200	500.00000	100 000

Filiales et participations

Informations financières Filiales et participations	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectiou des résultats	Quote-part du capital détenue (en %)	Valeurs comptables des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé	Résultats (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
Renseignements détaillés concernant les filiales et les participations ci-dessus										
Filiale (+ de 50 % du capital détenu par la société)										
HPVA HOTELS M	5 000	500	100.00	5 000	5 000	866		317 204	(33 827)	29 431
HPVA PARTICIPA	20 000	(5 555)	100.00	20 000	20 000	751 776			(19 663)	
Participations (10 à 50 % du capital détenu par la société)										
NEVERS MAGNY	500 000		25.00	125 000	125 000			2 205 653	109 461	
Renseignements globaux concernant les autres filiales ou participations.										
1. Filiales non reprises au § A										
a. Françaises										
b. Etrangères										
2. Participations non reprises au § A										
a. Françaises										
b. Etrangères										