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 05/07/2019 sous le numéro de dépôt 64612

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 05-07-2019

N° DE DEPOT : 064612

N° GESTION : 2018B08197

N° SIREN : 793016577

DENOMINATION : HPVA HOTELS

ADRESSE : 12 rue Vignon 75009 Paris

MILLESIME : 2018

COMPTES ANNUELS

en euros

HPVA HOTELS

Exercice du 01/01/2018 au 31/12/2018

Bilan au 31/12/2018



12 RUE VIGNON
75009 PARIS

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 amortissements	11
Etat des provisions et dépréciations	12
Etat des créances	13
Etat des dettes	14
Charges à payer	15
Produits à recevoir	16
Produits et charges constatés d'avance	17
Composition du capital Social	18
Liste des filiales et participations	19

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 01/01/2018 au 31/12/2018 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 19 pages et se caractérisent par les données suivantes :

- Total du bilan : 2 232 419 €
- Chiffre d'affaires : 1 668 357 €
- Résultat net Comptable : 548 724 €

Fait à Paris

Le 26/06/2019

Pour MF & ASSOCIES

Bilan Actif

BILAN ACTIF	Du 01/01/2018 au 31/12/2018			Au 31/12/2017
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 785	1 164	621	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	20 545	3 254	17 292	
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	18 638	14 880	3 757	5 296
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	635 000		635 000	150 000
Créances rattachées à des participations	200 000		200 000	
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	17 320		17 320	17 320
TOTAL I	**893 288**	**19 298**	**873 990**	**172 616**
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	329 299		329 299	440 434
Autres	642 727		642 727	760 304
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	383 432		383 432	567 198
Charges constatées d'avance	971		971	4 767
TOTAL II	**1 358 428**		**1 358 428**	**1 774 703**
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)	**2 251 717**	**19 298**	**2 232 419**	**1 947 319**

Bilan Passif

BILAN PASSIF			Du 01/01/2018 Au 31/12/2018	Du 01/01/2017 Au 31/12/2017
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		10 000	4 204
	- Statutaires ou contractuelles			
	- Réglementées			
	- Autres		17 243	17 243
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			**548 724**	**288 118**
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
		TOTAL I	**675 967**	**409 565**
AUTRES FONDS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
		TOTAL I (bis)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour :	- Risques			
	- Charges		80 278	46 421
		TOTAL II	**80 278**	**46 421**
EMPRUNTS ET DETTES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires			832 000	816 000
Emprunts et dettes :	- Auprès des établissements de crédit		154 995	220 709
	- Financières diverses		110 792	21 911
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes :	- Fournisseurs et comptes rattachés		63 502	45 254
	- Fiscales et sociales		302 299	319 105
	- Sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			12 585	68 354
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
		TOTAL III	**1 476 173**	**1 491 333**
Ecarts de conversion passif		**IV**		
		TOTAL GENERAL (I + I bis + II + III + IV)	**2 232 419**	**1 947 319**

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT		Au 31/12/2018			Au 31/12/2017
		France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation					
Ventes de marchandises					
Production vendue :	- De biens				
	- De services	1 384 160	284 197	1 668 357	1 248 464
Chiffre d'affaires net		**1 384 160**	**284 197**	**1 668 357**	**1 248 464**
Production :	- Stockée				
	- Immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues					
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges				6 589	5 220
Autres produits				9	8
	TOTAL I			**1 674 955**	**1 253 692**
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 *				344 608	150 413
Impôts, taxes et versements assimilés				17 655	11 808
Salaires et traitements				530 648	456 020
Charges sociales				214 320	179 328
Dotations aux :	- Amortissements sur immobilisations			7 738	3 500
	- Dépréciations sur immobilisations				
	- Dépréciations sur actif circulant				
	- Provisions pour risques et charges				
Autres charges				106	622
	TOTAL II			**1 115 075**	**801 690**
* Y compris :	- Redevances de crédit-bail mobilier				
	- Redevances de crédit-bail immobilier				
	RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**559 880**	**452 002**
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				200 000	29 431
Autres intérêts et produits assimilés					
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges					
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
	TOTAL V			**200 000**	**29 431**
Charges financières					
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				33 857	46 421
Intérêts et charges assimilées				51 616	38 224
Différences négatives de change					
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements					
	TOTAL VI			**85 473**	**84 645**
	RESULTAT FINANCIER (V - VI)			**114 528**	**-55 214**
	RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)			**674 407**	**396 788**

Compte de résultat (Suite)

COMPTE DE RESULTAT (SUITE)		Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
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		381	1 423
Sur opérations en capital			
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions			
TOTAL VIII		**381**	**1 423**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		**-381**	**-1 423**
Participations des salariés	**IX**		
Impôts sur les bénéfices	**X**	**125 302**	**107 247**
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		**1 874 955**	**1 283 123**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		**1 326 230**	**995 005**
BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		**548 724**	**288 118**

Annexe

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 31/12/2018 dont le total est de 2 232 419 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 548 724 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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
Néant

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. 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		1 500
TOTAL		**285**		**1 500**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :	- Sur sol propre			
	- Sur sol d'autrui			
Installations :	- Générales, agencements et aménagements constructions			24 652
	- Techniques, matériel et outillage			
	- Générales, agencements et aménagements divers			
Matériel :	- De transport			
	- De bureau et informatique, mobilier	16 571		2 066
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		**16 571**		**26 718**
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres :	- Participations	150 000		685 000
	- Titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières		17 320		
TOTAL		**167 320**		**685 000**
TOTAL GENERAL		**184 176**		**713 218**

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				1 785	
TOTAL				**1 785**	
Terrains					
Constructions :	- Sur sol propre				
	- Sur sol d'autrui				
Installations :	- Gales, agencts et aménagt. const.		4 106	20 545	
	- Techniques, matériel et outillage				
	- Gales, agencts et aménagt. divers				
Matériel :	- De transport				
	- De bureau et informatique, mobilier			18 638	
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL			**4 106**	**39 183**	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres :	- Participations			835 000	
	- Titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				17 320	
TOTAL				**852 320**	
TOTAL GENERAL			**4 106**	**893 288**	

Etat des amortissements

CADRE A - Situations et mouvements de l'exercice

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	285	879		1 164
TOTAL	**285**	**879**		**1 164**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre		3 254		3 254
Constructions : - Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	483	427		910
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	10 792	3 178		13 970
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	**11 275**	**6 858**		**18 134**
TOTAL GENERAL	**11 560**	**7 738**		**19 298**

CADRE B - Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations			Reprises			Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Autres postes d'immo. incorporelles							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
Constructions : - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencts et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE		**TOTAL GENERAL NON VENTILE**			**TOTAL GENERAL NON VENTILE**		

CADRE C

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentation	Dotations sexercice aux amortissement	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

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	33 857		80 278
TOTAL		**46 421**	**33 857**		**80 278**

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**	**33 857**		**80 278**
Dont dotations et reprises :	*- D'exploitation*				
	- Financières		33 857		
	- 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	200 000		200 000
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	17 320		17 320
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	329 299	329 299	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	350	350	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	58	58	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	31 547	31 547	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	598 024	598 024	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	12 749	12 749	
Charges constatées d'avance	971	971	
TOTAL	**1 190 317**	**972 997**	**217 320**
(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)	832 000		832 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) : - A 1 an max. à l'origine				
- A plus d'1 an à l'origine	154 995	154 995		
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	63 502	63 502		
Personnel et comptes rattachés	56 358	56 358		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	72 812	72 812		
Impôts sur les bénéfices	117 527	117 527		
Taxe sur la valeur ajoutée	45 196	45 196		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	10 406	10 406		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	110 792	110 792		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	12 585	12 585		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**1 476 173**	**644 173**	**832 000**	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	62 714
(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 31/12/2018	Exercice clos le 31/12/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	32 000.00	16 000.00
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	21 609.50	7 915.20
Dettes fiscales et sociales	85 405.49	63 081.93
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	139 014.99	86 997.13

Détail des charges à payer

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2018	Exercice clos le 31/12/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	**32 000.00**	**16 000.00**
168830 Intérêts courus sur autres emprunts obligataires	32 000.00	16 000.00
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**21 609.50**	**7 915.20**
408100 Fournisseurs Factures non parvenues	21 609.50	7 915.20
Dettes fiscales et sociales	**85 405.49**	**63 081.93**
428200 Dettes provisionnées pour congés à payer	19 308.00	12 025.11
428600 Autres charges à payer	37 050.00	29 000.00
438200 Charges sociales sur congés à payer	7 399.17	4 624.71
438600 Autres charges à payer	14 751.00	11 386.12
448600 Etat Charges à payer	25.00	
448620 Taxe d'apprentissage	3 487.44	2 859.53
448630 Formation continue CIF CDD	3 384.88	3 186.46
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	139 014.99	86 997.13

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2018	Exercice clos le 31/12/2017
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL		

Détail des produits à recevoir

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2018	Exercice clos le 31/12/2017
Créances rattachées à des participations **Autres titres immobilisés** **Prêts** **Autres immobilisations financières** **Créances clients et comptes rattachés** **Autres créances** **Valeurs mobilières de placement** **Disponibilités**		
TOTAL		

Produits et charges constatés d'avance

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		Exercice clos le 31/12/2018	Exercice clos le 31/12/2017
Produits :	- D'exploitation		
	- Financiers		
	- Exceptionnels		
TOTAL			

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		Exercice clos le 31/12/2018	Exercice clos le 31/12/2017
Charges :	- D'exploitation	971	4 767
	- Financières		
	- Exceptionnelles		
TOTAL		971	4 767

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

Liste des filiales et participations

Dénomination Siège social	Capital Capitaux propres	Q.P. Détenue Divid. encaiss	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
HPVA HOTELS MANAGEMENT 12 rue Vignon 75008 PARIS	5 000 4 563	100.00 200 000	5 000 5 000		655 964 232 890
HPVA PARTICIPATIONS 12 rue Vignon 75008 PARIS	500 000 443 410	100.00	500 000 500 000	527 176	9 674 -31 372
HPVA DEVELOPPEMENT 12 rue Vignon 75008 PARIS	5 000 5 000	100.00	5 000 5 000		
PARTICIPATION (10 à 50%)					
NEVERS MAGNY COURS 35 RUE PAULINE BORGHESE 92200 NEUII	500 000 385 022	25.00	125 000 125 000		2 255 933 -114 978
AUTRES TITRES					

HPVA HOTELS SAS
Société par Actions Simplifiée
au capital de 100.000 euros
Siège social : 12 Rue Vignon 75009 PARIS
793 016 577 R.C.S. PARIS

EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE L'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE DU 28 JUIN 2019

*

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31.12.2018

DEUXIEME RESOLUTION – Affectation du résultat

L'assemblée générale des associés décide d'affecter le bénéfice de l'exercice d'un montant de 548 724 euros comme suit :

A hauteur de la somme de 181 078 euros
à titre de dividendes aux associés, soit un dividende de 905,39 euros par action

Pour le solde, soit la somme de 367 646 euros
au compte « AUTRES RESERVES »
qui passe ainsi de la somme de 17 243 euros
à la somme de 384 889 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 2017	282 322 euros soit 1 411,61 euros par actions	
31 décembre 2016	76 044 euros, soit 380,22 euros par action	-
31 décembre 2015	-	-

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

Le Président
M. Harold PRADOURA

Emerson
audit & conseil

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

HPVA HOTELS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Société par actions simplifiée au capital de 100 000 euros
Siège social : 12 rue Vignon
75009 Paris
R.C.S Paris 793 016 577

Exercice clos le 31 décembre 2018

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 31 décembre 2018

Aux associés,

I - Opinion sur les comptes annuels

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société HPVA HOTELS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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 établi par le Président et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-4 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

V – 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.

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 20 juin 2019

Emerson Audit



Gabriel de VILLEPIN
Commissaire aux comptes inscrit
Membre de la compagnie de Paris

Bilan Actif

BILAN ACTIF	Du 01/01/2018 au 31/12/2018			Au 31/12/2017
	Brut	Amort. Prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 785	1 164	621	
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	20 545	3 254	17 292	
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	18 638	14 880	3 757	5 296
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	635 000		635 000	150 000
Créances rattachées à des participations	200 000		200 000	
Titres immobilisés de l'activité en portefeuille				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	17 320		17 320	17 320
TOTAL I	**893 288**	**19 298**	**873 990**	**172 616**
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	329 299		329 299	440 434
Autres	642 727		642 727	760 304
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	383 432		383 432	567 198
Charges constatées d'avance	971		971	4 767
TOTAL II	**1 358 428**		**1 358 428**	**1 774 703**
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)	**2 251 717**	**19 298**	**2 232 419**	**1 947 319**

Bilan Passif

BILAN PASSIF			Du 01/01/2018 Au 31/12/2018	Du 01/01/2017 Au 31/12/2017
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		10 000	4 204
	- Statutaires ou contractuelles			
	- Réglementées			
	- Autres		17 243	17 243
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			**548 724**	**288 118**
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
		TOTAL I	**675 967**	**409 565**
AUTRES FONDS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
		TOTAL I (bis)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour :	- Risques			
	- Charges		80 278	46 421
		TOTAL II	**80 278**	**46 421**
EMPRUNTS ET DETTES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires			832 000	816 000
Emprunts et dettes :	- Auprès des établissements de crédit		154 995	220 709
	- Financières diverses		110 792	21 911
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes :	- Fournisseurs et comptes rattachés		63 502	45 254
	- Fiscales et sociales		302 299	319 105
	- Sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			12 585	68 354
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
		TOTAL III	**1 476 173**	**1 491 333**
Ecarts de conversion passif		**IV**		
		TOTAL GENERAL (I + I bis + II + III + IV)	**2 232 419**	**1 947 319**

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Au 31/12/2018			Au 31/12/2017
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue : - De biens				
Production vendue : - De services	1 384 160	284 197	1 668 357	1 248 464
Chiffre d'affaires net	**1 384 160**	**284 197**	**1 668 357**	**1 248 464**
Production : - Stockée				
Production : - Immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			6 589	5 220
Autres produits			9	8
TOTAL I			**1 674 955**	**1 253 692**
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 *			344 608	150 413
Impôts, taxes et versements assimilés			17 655	11 808
Salaires et traitements			530 648	456 020
Charges sociales			214 320	179 328
Dotations aux : - Amortissements sur immobilisations			7 738	3 500
Dotations aux : - Dépréciations sur immobilisations				
Dotations aux : - Dépréciations sur actif circulant				
Dotations aux : - Provisions pour risques et charges				
Autres charges			106	622
TOTAL II			**1 115 075**	**801 690**
* Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier				
* Y compris : - Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**559 880**	**452 002**
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			200 000	29 431
Autres intérêts et produits assimilés				
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL V			**200 000**	**29 431**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			33 857	46 421
Intérêts et charges assimilées			51 616	38 224
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
TOTAL VI			**85 473**	**84 645**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			**114 528**	**-55 214**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)			**674 407**	**396 788**

Compte de résultat (Suite)

COMPTE DE RESULTAT (SUITE)	Au 31/12/2018	Au 31/12/2017
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	381	1 423
Sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL VIII	**381**	**1 423**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**-381**	**-1 423**
Participations des salariés **IX**		
Impôts sur les bénéfices **X**	**125 302**	**107 247**
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	**1 874 955**	**1 283 123**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	**1 326 230**	**995 005**
BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)	**548 724**	**288 118**

Annexe

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 31/12/2018 dont le total est de 2 232 419 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 548 724 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2018 au 31/12/2018.

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

- La filiale HPVA HOTEL MANAGEMENT a distribué un acompte sur dividendes de 200 000 euros fin novembre 2018 ;
- Prise de participation dans une nouvelle filiale détenue à 100% (HPVA DEVELOPPEMENT), et augmentation de capital pour la filiale HPVA PARTICIPATION.

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. 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		1 500
TOTAL		**285**		**1 500**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :	- Sur sol propre			
	- Sur sol d'autrui			
Installations :	- Générales, agencements et aménagements constructions			24 652
	- Techniques, matériel et outillage			
	- Générales, agencements et aménagements divers			
Matériel :	- De transport			
	- De bureau et informatique, mobilier	16 571		2 066
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		**16 571**		**26 718**
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres :	- Participations	150 000		685 000
	- Titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières		17 320		
TOTAL		**167 320**		**685 000**
TOTAL GENERAL		**184 176**		**713 218**

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				1 785	
TOTAL				**1 785**	
Terrains					
Constructions :	- Sur sol propre				
	- Sur sol d'autrui				
Installations :	- Gales, agencts et aménagt. const.		4 106	20 545	
	- Techniques, matériel et outillage				
	- Gales, agencts et aménagt. divers				
Matériel :	- De transport				
	- De bureau et informatique, mobilier			18 638	
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL			**4 106**	**39 183**	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres :	- Participations			835 000	
	- Titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				17 320	
TOTAL				**852 320**	
TOTAL GENERAL			**4 106**	**893 288**	

Etat des amortissements

CADRE A - Situations et mouvements de l'exercice

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant au début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles	285	879		1 164
TOTAL	**285**	**879**		**1 164**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre		3 254		3 254
Constructions : - Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	483	427		910
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	10 792	3 178		13 970
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	**11 275**	**6 858**		**18 134**
TOTAL GENERAL	**11 560**	**7 738**		**19 298**

CADRE B - Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations			Reprises			Mouvement net des amort. à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Autres postes d'immo. incorporelles							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
Constructions : - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencts et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau et informatique, mobilier							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acquisition de titres de participations							
TOTAL GENERAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE		**TOTAL GENERAL NON VENTILE**			**TOTAL GENERAL NON VENTILE**		

CADRE C

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net au début de l'exercice	Augmentation	Dotations exercice aux amortissement	Montant net en fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

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	33 857		80 278
TOTAL		**46 421**	**33 857**		**80 278**

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**	**33 857**		**80 278**
Dont dotations et reprises :	*- D'exploitation*				
	- Financières		33 857		
	- 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	200 000	200 000	
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	17 320		17 320
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	329 299	329 299	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	350	350	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	58	58	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	31 547	31 547	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	598 024	598 024	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	12 749	12 749	
Charges constatées d'avance	971	971	
TOTAL	**1 190 317**	**1 172 997**	**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)	832 000		832 000	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) : - A 1 an max. à l'origine				
- A plus d'1 an à l'origine	154 995	66 685	88 310	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	63 502	63 502		
Personnel et comptes rattachés	56 358	56 358		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	72 812	72 812		
Impôts sur les bénéfices	117 527	117 527		
Taxe sur la valeur ajoutée	45 196	45 196		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	10 406	10 406		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	110 792	110 792		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	12 585	12 585		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**1 476 173**	**555 863**	**920 310**	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	65 714			
(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 31/12/2018	Exercice clos le 31/12/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	**32 000.00**	**16 000.00**
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**21 609.50**	**7 915.20**
Dettes fiscales et sociales	**85 405.49**	**63 081.93**
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	**139 014.99**	**86 997.13**

Détail des charges à payer

CHARGES A PAYER INCLUSES DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2018	Exercice clos le 31/12/2017
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	**32 000.00**	**16 000.00**
168830 Intérêts courus sur autres emprunts obligataires	32 000.00	16 000.00
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**21 609.50**	**7 915.20**
408100 Fournisseurs Factures non parvenues	21 609.50	7 915.20
Dettes fiscales et sociales	**85 405.49**	**63 081.93**
428200 Dettes provisionnées pour congés à payer	19 308.00	12 025.11
428600 Autres charges à payer	37 050.00	29 000.00
438200 Charges sociales sur congés à payer	7 399.17	4 624.71
438600 Autres charges à payer	14 751.00	11 386.12
448600 Etat Charges à payer	25.00	
448620 Taxe d'apprentissage	3 487.44	2 859.53
448630 Formation continue CIF CDD	3 384.88	3 186.46
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	**139 014.99**	**86 997.13**

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2018	Exercice clos le 31/12/2017
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL		

Détail des produits à recevoir

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2018	Exercice clos le 31/12/2017
Créances rattachées à des participations **Autres titres immobilisés** **Prêts** **Autres immobilisations financières** **Créances clients et comptes rattachés** **Autres créances** **Valeurs mobilières de placement** **Disponibilités**		
TOTAL		

Produits et charges constatés d'avance

PRODUITS CONSTATES D'AVANCE		Exercice clos le 31/12/2018	Exercice clos le 31/12/2017
Produits :	- D'exploitation		
	- Financiers		
	- Exceptionnels		
TOTAL			

CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		Exercice clos le 31/12/2018	Exercice clos le 31/12/2017
Charges :	- D'exploitation	971	4 767
	- Financières		
	- Exceptionnelles		
TOTAL		971	4 767

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

Liste des filiales et participations

Dénomination Siège social	Capital Capitaux propres	Q.P. Détenue Divid. encaiss	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
HPVA HOTELS MANAGEMENT 12 rue Vignon 75008 PARIS	5 000 4 563	100.00 200 000	5 000 5 000		655 964 232 890
HPVA PARTICIPATIONS 12 rue Vignon 75008 PARIS	500 000 443 410	100.00	500 000 500 000	527 176	9 674 -31 372
HPVA DEVELOPPEMENT 12 rue Vignon 75008 PARIS	5 000 5 000	100.00	5 000 5 000		
PARTICIPATION (10 à 50%)					
NEVERS MAGNY COURS 35 RUE PAULINE BORGHESE 92200 NEUII	500 000 385 022	25.00	125 000 125 000		2 255 933 -114 978
AUTRES TITRES					