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 05/01/2021 sous le numéro de dépôt 786

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 05-01-2021

N° DE DEPOT : 000786

N° GESTION : 2018B08197

N° SIREN : 793016577

DENOMINATION : HPVA HOTELS

ADRESSE : 12 rue Vignon 75009 Paris

MILLESIME : 2019

Bilan Actif

BILAN ACTIF	Du 01/01/2019 au 31/12/2019			Au 31/12/2018
	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	1 785		621
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	20 545	7 483	13 063	17 292
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	22 460	18 298	4 162	3 757
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	635 000		635 000	635 000
Créances rattachées à des participations	200 000		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	**897 110**	**27 566**	**869 544**	**873 990**
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières, autres approvisionnements				
En-cours de production : - De biens				
- De services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commande	2 000		2 000	2 000
Créances				
Clients et comptes rattachés	761 233		761 233	329 299
Autres	1 324 962		1 324 962	642 727
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	187 417		187 417	383 432
Charges constatées d'avance	2 121		2 121	971
TOTAL II	**2 277 734**		**2 277 734**	**1 358 428**
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)	**3 174 844**	**27 566**	**3 147 278**	**2 232 419**

CERTIFIÉ CONFORME
A L'ORIGINAL

Bilan Passif

BILAN PASSIF			Du 01/01/2019 Au 31/12/2019	Du 01/01/2018 Au 31/12/2018
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	10 000
	- Statutaires ou contractuelles			
	- Réglementées			
	- Autres		384 889	17 243
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			**804 314**	**548 724**
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
		TOTAL I	**1 299 203**	**675 967**
AUTRES FONDS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
		TOTAL I (bis)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour :	- Risques			
	- Charges		115 489	80 278
		TOTAL II	**115 489**	**80 278**
EMPRUNTS ET DETTES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires			816 267	832 000
Emprunts et dettes :	- Auprès des établissements de crédit		278 310	154 995
	- Financières diverses		108 059	110 792
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	- Fournisseurs et comptes rattachés		38 564	63 502
Dettes :	- Fiscales et sociales		383 031	302 299
	- Sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			108 355	12 585
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
		TOTAL III	**1 732 586**	**1 476 173**
Ecarts de conversion passif		**IV**		
		TOTAL GENERAL (I + I bis + II + III + IV)	**3 147 278**	**2 232 419**

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT	Du 01/01/2019 au 31/12/2019			Au 31/12/2018
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation				
Ventes de marchandises				
Production vendue : - De biens				
Production vendue : - De services	1 960 245	53 767	2 014 012	1 668 357
Chiffre d'affaires net	**1 960 245**	**53 767**	**2 014 012**	**1 668 357**
Production : - Stockée				
Production : - Immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges			6 589	6 589
Autres produits			12	9
TOTAL I			**2 020 613**	**1 674 955**
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			25 916	
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)				
Autres achats et charges externes *			287 912	344 608
Impôts, taxes et versements assimilés			14 374	17 655
Salaires et traitements			549 156	530 648
Charges sociales			219 168	214 320
Dotations aux : - Amortissements sur immobilisations			8 268	7 738
Dotations aux : - Dépréciations sur immobilisations				
Dotations aux : - Dépréciations sur actif circulant				
Dotations aux : - Provisions pour risques et charges				
Autres charges			13 512	106
TOTAL II			**1 118 306**	**1 115 075**
* Y compris : - Redevances de crédit-bail mobilier				
* Y compris : - Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**902 306**	**559 880**
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	200 000
Autres intérêts et produits assimilés			660	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL V			**200 660**	**200 000**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			35 211	33 857
Intérêts et charges assimilées			18 849	51 616
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements				
TOTAL VI			**54 060**	**85 473**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			**146 600**	**114 528**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)			**1 048 907**	**674 407**

Compte de résultat (Suite)

COMPTE DE RESULTAT (SUITE)		Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
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		452	381
Sur opérations en capital			
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions			
TOTAL VIII		**452**	**381**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		**-452**	**-381**
Participations des salariés	**IX**		
Impôts sur les bénéfices	**X**	**244 141**	**125 302**
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		**2 221 273**	**1 874 955**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		**1 416 959**	**1 326 230**
BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		**804 314**	**548 724**

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 31/12/2019 dont le total est de 3 147 278 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 804 314 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

Eu égard à une situation extrêmement évolutive, il est difficile d'en estimer les impacts financiers. A la date d'arrêté des comptes de l'entreprise, celle-ci n'est pas en mesure de chiffrer, à ce stade, l'impact de la crise sur son patrimoine, sa situation financière et son résultat.

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.

Prime de remboursement de l'emprunt obligataire

L'enregistrement de la prime de remboursement des emprunts obligataires est étalé sur la durée de vie de l'emprunt, conformément aux méthodes préférentielles.

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	1 785		
TOTAL	**1 785**		
Immobilisations corporelles			
Terrains			
Constructions : - Sur sol propre			
Constructions : - Sur sol d'autrui			
Constructions : - Générales, agencements et aménagements constructions	20 545		
Installations : - Techniques, matériel et outillage			
Installations : - Générales, agencements et aménagements divers			
Matériel : - De transport			
Matériel : - De bureau et informatique, mobilier	18 638		3 822
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	**39 183**		**3 822**
Immobilisations financières			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres : - Participations	835 000		
Autres : - Titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	17 320		
TOTAL	**852 320**		
TOTAL GENERAL	**893 288**		**3 822**

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				
Constructions : - Sur sol d'autrui				
Constructions : - Gales, agencts et aménagt. const.			20 545	
Installations : - Techniques, matériel et outillage				
Installations : - Gales, agencts et aménagt. divers				
Matériel : - De transport				
Matériel : - De bureau et informatique, mobilier			22 460	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			**43 005**	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres : - Participations			835 000	
Autres : - Titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			17 320	
TOTAL			**852 320**	
TOTAL GENERAL			**897 110**	

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	1 164	621		1 785
TOTAL	**1 164**	**621**		**1 785**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre	3 254	4 229		7 483
Constructions : - Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	910	371		1 282
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	13 970	3 046		17 016
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	**18 134**	**7 647**		**25 781**
TOTAL GENERAL	**19 298**	**8 268**		**27 566**

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	Augmentations	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		80 278	35 211		115 489
TOTAL		**80 278**	**35 211**		**115 489**

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		**80 278**	**35 211**		**115 489**
Dont dotations et reprises :	*- D'exploitation*				
	- Financières		35 211		
	- 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	761 233	761 233	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 059	3 059	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	5 758	5 758	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	1 315 812	1 315 812	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	334	334	
Charges constatées d'avance	2 121	2 121	
TOTAL	**2 305 637**	**2 288 317**	**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)	816 267		816 267	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) : - A 1 an max. à l'origine				
- A plus d'1 an à l'origine	278 310	76 685	201 625	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	38 564	38 564		
Personnel et comptes rattachés	46 157	46 157		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	70 039	70 039		
Impôts sur les bénéfices	110 307	110 307		
Taxe sur la valeur ajoutée	141 096	141 096		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	15 432	15 432		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	108 059	108 059		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	108 355	108 355		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**1 732 586**	**714 694**	**1 017 892**	
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	76 685			
(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques				

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

CHARGES A PAYER 1NCLUSES DANS LES POSTES SU1VANTS DU B1LAN	Exercice clos le 31/12/2019	Exercice clos le 31/12/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	**16 266.67**	**32 000.00**
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**16 883.40**	**21 609.50**
Dettes fiscales et sociales	**66 210.37**	**85 405.49**
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	**99 360.44**	**139 014.99**

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2019	Exercice clos le 31/12/2018
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	235 012.50	
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	**235 012.50**	

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 - PARIS	5 000 205 999	100.00 170 000	5 000 5 000	72 294	813 730 201 435
HPVA PARTICIPATIONS 12 RUE VIGNON - PARIS	500 000 427 604	100.00	500 000 500 000	1 134 176	39 260 -15 806
HPVA DEVELOPPEMENT 12 RUE VIGNON - PARIS	5 000 1 027	100.00	5 000 5 000		-3 973
PARTICIPATION (10 à 50%)					
SNC NEVERS MAGNY COURS 35 RUE PAULINE BORGHESE - NEUILLY S	500 000	25.00	125 000 125 000		
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 31 JUILLET 2020

*

AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31.12.2019

DEUXIEME RESOLUTION – Affectation du résultat

L'assemblée générale des associés décide d'affecter le bénéfice de l'exercice d'un montant de de 804 314 euros de la manière suivante :

En totalité, soit la somme de 804 314 euros
au compte « AUTRES RESERVES »
qui passe ainsi de la somme de 244 889 euros (compte tenu de la distribution du 27 avril 2020) à la somme de 1 049 203 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 :

Par

Exercice clos le	Dividendes éligibles à l'abattement	Dividendes non éligibles à l'abattement
31 décembre 2018	181 078 euros soit 905,39 euros par action	
31 décembre 2017	282 322 euros soit 1 411,61 euros par action	
31 décembre 2016	76 044 euros, soit 380,22 euros par action	-

ailleurs, par assemblée générale du 27 avril 2020 il a été procédé à une distribution de réserves de 140.000 euros, soit 700 euros par action.

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 2019

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

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 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président sur la base des éléments disponibles dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

Nous certifions que les comptes 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 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

III - Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

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

IV – Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 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 23 juillet 2020

Emerson Audit



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

Bilan Actif

BILAN ACTIF	Du 01/01/2019 au 31/12/2019			Au 31/12/2018
	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	1 785		621
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	20 545	7 483	13 063	17 292
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	22 460	18 298	4 162	3 757
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	635 000		635 000	635 000
Créances rattachées à des participations	200 000		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	**897 110**	**27 566**	**869 544**	**873 990**
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	761 233		761 233	329 299
Autres	1 324 962		1 324 962	642 727
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres titres				
Instruments de trésorerie				
Disponibilités	187 417		187 417	383 432
Charges constatées d'avance	2 121		2 121	971
TOTAL II	**2 277 734**		**2 277 734**	**1 358 428**
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)	**3 174 844**	**27 566**	**3 147 278**	**2 232 419**

Bilan Passif

BILAN PASSIF			Du 01/01/2019 Au 31/12/2019	Du 01/01/2018 Au 31/12/2018
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	10 000
	- Statutaires ou contractuelles			
	- Réglementées			
	- Autres		384 889	17 243
Report à nouveau				
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			**804 314**	**548 724**
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
	TOTAL I		**1 299 203**	**675 967**
AUTRES FONDS PROPRES				
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
Autres				
	TOTAL I (bis)			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES				
Provisions pour :	- Risques			
	- Charges		115 489	80 278
	TOTAL II		**115 489**	**80 278**
EMPRUNTS ET DETTES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires			816 267	832 000
Emprunts et dettes :	- Auprès des établissements de crédit		278 310	154 995
	- Financières diverses		108 059	110 792
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes :	- Fournisseurs et comptes rattachés		38 564	63 502
	- Fiscales et sociales		383 031	302 299
	- Sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			108 355	12 585
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance				
	TOTAL III		**1 732 586**	**1 476 173**
Ecarts de conversion passif	**IV**			
	TOTAL GENERAL (I + I bis + II + III + IV)		**3 147 278**	**2 232 419**

Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT		Du 01/01/2019 au 31/12/2019			Au 31/12/2018
		France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation					
Ventes de marchandises					
Production vendue :	- De biens				
	- De services	1 960 245	53 767	2 014 012	1 668 357
Chiffre d'affaires net		**1 960 245**	**53 767**	**2 014 012**	**1 668 357**
Production :	- Stockée				
	- Immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues					
Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions, transferts de charges				6 589	6 589
Autres produits				12	9
TOTAL I				**2 020 613**	**1 674 955**
Charges d'exploitation					
Achats de marchandises (y compris droits de douane)					
Variation de stocks (marchandises)					
Achats de matières premières et autres approvisionnements				25 916	
Variation de stocks (matières premières et autres approvisionnements)					
Autres achats et charges externes *				287 912	344 608
Impôts, taxes et versements assimilés				14 374	17 655
Salaires et traitements				549 156	530 648
Charges sociales				219 168	214 320
Dotations aux :	- Amortissements sur immobilisations			8 268	7 738
	- Dépréciations sur immobilisations				
	- Dépréciations sur actif circulant				
	- Provisions pour risques et charges				
Autres charges				13 512	106
TOTAL II				**1 118 306**	**1 115 075**
* Y compris :	- Redevances de crédit-bail mobilier				
	- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)				**902 306**	**559 880**
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	200 000
Autres intérêts et produits assimilés				660	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charges					
Différences positives de change					
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
TOTAL V				**200 660**	**200 000**
Charges financières					
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				35 211	33 857
Intérêts et charges assimilées				18 849	51 616
Différences négatives de change					
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements					
TOTAL VI				**54 060**	**85 473**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)				**146 600**	**114 528**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I - II + III - IV + V - VI)				**1 048 907**	**674 407**

Compte de résultat (Suite)

COMPTE DE RESULTAT (SUITE)		Au 31/12/2019	Au 31/12/2018
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		452	381
Sur opérations en capital			
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions			
TOTAL VIII		**452**	**381**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		**-452**	**-381**
Participations des salariés	**IX**		
Impôts sur les bénéfices	**X**	**244 141**	**125 302**
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		**2 221 273**	**1 874 955**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		**1 416 959**	**1 326 230**
BENEFICE OU PERTE (Total des produits - Total des charges)		**804 314**	**548 724**

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 31/12/2019 dont le total est de 3 147 278 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 804 314 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2019 au 31/12/2019.

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

Eu égard à une situation extrêmement évolutive, il est difficile d'en estimer les impacts financiers. A la date d'arrêté des comptes de l'entreprise, celle-ci n'est pas en mesure de chiffrer, à ce stade, l'impact de la crise sur son patrimoine, sa situation financière et son résultat.

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.

Prime de remboursement de l'emprunt obligataire

L'enregistrement de la prime de remboursement des emprunts obligataires est étalé sur la durée de vie de l'emprunt, conformément aux méthodes préférentielles.

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		1 785		
TOTAL		**1 785**		
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions :	- Sur sol propre			
	- Sur sol d'autrui			
Installations :	- Générales, agencements et aménagements constructions	20 545		
	- Techniques, matériel et outillage			
	- Générales, agencements et aménagements divers			
Matériel :	- De transport			
	- De bureau et informatique, mobilier	18 638		3 822
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL		**39 183**		**3 822**
Immobilisations financières				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres :	- Participations	835 000		
	- Titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières		17 320		
TOTAL		**852 320**		
TOTAL GENERAL		**893 288**		**3 822**

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.			20 545	
	- Techniques, matériel et outillage				
	- Gales, agencts et aménagt. divers				
Matériel :	- De transport				
	- De bureau et informatique, mobilier			22 460	
Emballages récupérables et divers					
Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes					
TOTAL				**43 005**	
Participations évaluées par mise en équivalence					
Autres :	- Participations			835 000	
	- Titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				17 320	
TOTAL				**852 320**	
TOTAL GENERAL				**897 110**	

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	1 164	621		1 785
TOTAL	**1 164**	**621**		**1 785**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre	3 254	4 229		7 483
Constructions : - Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	910	371		1 282
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	13 970	3 046		17 016
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	**18 134**	**7 647**		**25 781**
TOTAL GENERAL	**19 298**	**8 268**		**27 566**

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		80 278	35 211		115 489
TOTAL		**80 278**	**35 211**		**115 489**

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		**80 278**	**35 211**		**115 489**
Dont dotations et reprises :	*- D'exploitation*				
	- Financières		35 211		
	- 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	761 233	761 233	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	3 059	3 059	
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	5 758	5 758	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	1 315 812	1 315 812	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des opérations de pension de titres)	334	334	
Charges constatées d'avance	2 121	2 121	
TOTAL	**2 305 637**	**2 288 317**	**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)	816 267		816 267	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) : - A 1 an max. à l'origine				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1) : - A plus d'1 an à l'origine	278 310	76 685	201 625	
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	38 564	38 564		
Personnel et comptes rattachés	46 157	46 157		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	70 039	70 039		
Impôts sur les bénéfices	110 307	110 307		
Taxe sur la valeur ajoutée	141 096	141 096		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	15 432	15 432		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	108 059	108 059		
Autres dettes (dont dettes relatives à des opérations de pension de titres)	108 355	108 355		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	**1 732 586**	**714 694**	**1 017 892**	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	76 685
(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 31/12/2019	Exercice clos le 31/12/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	**16 266.67**	**32 000.00**
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	**16 883.40**	**21 609.50**
Dettes fiscales et sociales	**66 210.37**	**85 405.49**
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	**99 360.44**	**139 014.99**

Produits à recevoir

(Article R123-189 du Code de Commerce)

PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Exercice clos le 31/12/2019	Exercice clos le 31/12/2018
Créances rattachées à des participations		
Autres titres immobilisés		
Prêts		
Autres immobilisations financières		
Créances clients et comptes rattachés	235 012.50	
Autres créances		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
TOTAL	**235 012.50**	

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 - PARIS	5 000 205 999	100.00 170 000	5 000 5 000	72 294	813 730 201 435
HPVA PARTICIPATIONS 12 RUE VIGNON - PARIS	500 000 427 604	100.00	500 000 500 000	1 134 176	39 260 -15 806
HPVA DEVELOPPEMENT 12 RUE VIGNON - PARIS	5 000 1 027	100.00	5 000 5 000		 -3 973
PARTICIPATION (10 à 50%)					
SNC NEVERS MAGNY COURS 35 RUE PAULINE BORGHESE - NEUILLY S	500 000	25.00	125 000 125 000		
AUTRES TITRES					