

- COMPTE DE RESULTAT -

MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS

du 01/01/2023 au 31/12/2023

			N	N-1
Produits d'exploitation	France	Export		
Ventes de marchandises				
Production vendue - biens				
Production vendue - services	37 000		37 000	25 000
Chiffre d'affaires net	37 000		37 000	25 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits				3
Total des produits d'exploitation I (1)			37 000	25 003
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3)			411 255	89 554
Impôts, taxes et versements assimilés			23 924	20 600
Salaires et traitements			60 000	60 000
Charges sociales			21 722	39 662
Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux amort...			35 224	35 743
Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux provi...				
Dotations d'exploitations sur actif circulant : dotations aux prov...				
Dotations d'exploitation pour risques et charges : dotations aux p...				
Autres charges			21	2 303
Total des charges d'exploitations II (2)			552 147	247 861
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-515 147	-222 858
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée III				
Perte supportée ou bénéfice transféré IV				
Produits Financiers				
Produits financiers de participations (5)			1 332 901	308 301
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo...			336	329
Autres intérêts et produits assimilés (5)			209 156	
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			1 542 393	308 630

- COMPTE DE RESULTAT -

MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS

du 01/01/2023 au 31/12/2023

	N	N-1
Charges Financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées (6)	96 000	71 445
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières (VI)	96 000	71 445
RESULTAT FINANCIER (V) - (VI)	1 446 393	237 185
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	931 247	14 327
Produits Exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 293 888	21 668
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 790	
Total des produits Exceptionnels VI	2 298 678	21 668
Charges Exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8 925	4 222
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	326 565	1 690
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	385	
Total des charges exceptionnelles VII	335 875	5 912
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI-VII)	1 962 803	15 756
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	124 457	
BENEFICE OU PERTE	2 769 593	30 084
Renvois:		
(1) Dont Produits d'exploitation sur exercices antérieurs :		
(2) Dont charges d'exploitations sur exercices antérieurs :		
(3) Dont crédit-bail mobilier :		
(3) Dont crédit-bail immobilier :		
(5) Dont produits concernant les entreprises liées :	614 395,00	
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées :		

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

(La « Société »)

**AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE
CLOS LE 31 DECEMBRE 2023**

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 28 JUIN 2024

.../...

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2023

L'Assemblée, conformément à la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 décembre 2023, s'élevant à 2.769.593 euros, comme suit :

- | | | |
|---|---|-------------|
| – | A la réserve légale, 5% du bénéfice de l'exercice, soit | 138.480 € |
| – | Au poste « Autres Réserves », le solde soit | 2.631.113 € |

Ainsi :

- la réserve légale est portée de 694.102 euros à 832.582 euros ;
- les autres réserves sont portées de 12.437.974 euros à 15.069.086 euros ;
- le report à nouveau reste à 0 euro ; et
- les capitaux propres s'élèvent à 27.986.375 euros pour un capital social de 12.041.070 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, il est rappelé qu'aucun dividende n'a été versé au titre des trois derniers exercices.

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

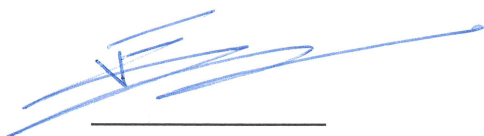
Vote pour : 1.204.107 voix (attachées aux 1.083.690 actions en usufruit et aux 120.417 actions en pleine propriété)

Vote contre : 0

Abstention : 0

.../...

EXTRAIT CERTIFIE CONFORME



LE PRESIDENT

MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS

Annexe des Comptes de l'exercice clos le 31/12/2023

Principes, règles et méthodes comptables :

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2023 dont le total est de : 36 241 345 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 2 769 593 euros.

L'exercice a une durée de douze mois, recouvrant la période du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023.

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

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

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

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

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

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

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

LR

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

Les taux les plus généralement retenus sont les suivants :

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

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

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

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

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

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

Le 16 décembre 2022, la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a pris une participations dans la SCI CHERCHE MIDI A 14H moyennant l'acquisition de 20 parts de 1 euro soit 20% du capital pour une valeur de 20 euros.

Le 19 décembre 2022, la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a pris une participations dans la SCI JFAD moyennant l'acquisition de 10 parts de 10 euros soit 10% du capital pour une valeur de 100 euros.

Le 23 février 2023 la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a pris une participations dans la SAS BAILLY moyennant l'acquisition de 214 748 actions de 1 euro soit 11.25% du capital pour une valeur de 214 748 euros.

Le 30 juin 2023 la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a cédé une participation dans la SAS HOTELIERE ACACIAS SAINT GERMAIN de 9.075 actions.

Le 23 novembre 2023 la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a pris une participation dans la SAS LES PLEIADES moyennant l'acquisition de 1.000 actions de 10 euros soit 100% du capital de cette société pour une valeur de 10 000,00 euros.

Au 31 décembre 2023, la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS détenait :

- 66,67 % du capital de la SARL HD TRANSACTIONS
- 40 % du capital de la SCI G.D.A.
- 33,33 % du capital de la SCI CUB
- 18,97 % du capital de la SARL LE P'TIT BUREAU
- 51 % du capital de la SARL LES DEUX TORTUES
- 50 % du capital de la SARL HAPPEL
- 12,50 % du capital de la SAS HOTELIERE QUAI SAINT MICHEL
- 1,60 % du capital de la SAS MAISON DE L'OPERA
- 20 % du capital de la SCI PERUS
- 5,77 % du capital de la SAS PAPYRUS
- 5,06 % du capital de la SAS ADRS IMMO
- 25,08 % du capital de la SAS FELICIEN
- 8,64 % du capital de la SAS RESIDATHENES
- 20 % du capital de la SAS HOTELIERE EXELSIOR LATIN
- 13,43 % du capital de la SAS BOULANGERE DU VAL
- 20 % du capital de la SAS LES M DE LONDRES
- 51 % du capital de la SAS HOTELIERE 6E ODEON
- 31,60 % du capital de la SAS GDH HOLDING
- 25 % du capital de la SCI EBS
- 50 % du capital de la SCI HAPPEL
- 15% du capital de la SAS HPS
- 50% du capital de la SAS EVEN-LOC RACING
- 35,70% du capital de la SAS LES 4 ETOILES
- 20% du capital de la SCI CHERCHE MIDI A 14H
- 10% du capital de la SCI JFAD
- 11.25% du capital de la SAS BAILLY
- 100% du capital de la SAS LES PLEIADES

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



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

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

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

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

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

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

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

ACTIF

Immobilisations

Immobilisations Corporelles et Incorporelles :

Principaux Mouvements de l'exercice :

Immobilisations Incorporelles et Corporelles	Valeur brute Début D'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur Brute Fin d'exercice
		Réévaluation	Acquisition	Virements	Cessions / Rebuts	
Frais d'établ.et de développement	-	-	-	-	-	-
Autres Immo.incorporelles	1 649	-	-	-	-	1 649
Total Immobilisations Incorporelles (I)	1 649	-	-	-	-	1 649
Terrain	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériels et outillages industriels	-	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagements divers	18 773	-	-	-	-	18 773
Matériel de transport	309 900	-	-	-	-	309 900
Matériel de bureau et informatique, mobilier	22 344	-	-	-	-	22 344
Emballages récupérables et divers	-	-	-	-	-	-
Immob. corporelles en cours	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-	-	-
Total Immobilisations Corporelles (II)	351 016	-	-	-	-	351 016
Participations	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des Participations	20 956 669	-	2 622 749	2 317 186	326 565	20 935 667
Autres Titres Immobilisés	8 000 000	-	-	8 000 000	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	2 601 679	-	329	-	-	2 602 008
Total Immobilisations Financières (III)	31 558 349	-	2 623 078	10 317 186	326 565	23 537 675
Total Général (I + II+III)	31 911 014	-	2 623 078	10 317 186	326 565	23 890 340

Amortissements :

Amortissements	Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Fin D'exercice
		Amortissement	Amortissement	
Frais établissement et développement (Total I)	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles (Total II)	1 649	-	-	1 649
Terrains	-	-	-	-
Constructions sur sol propre	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
Constructions inst. générales, agencts, amén. constr.	-	-	-	-
Instal. techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
Autres immo. corp.- Inst. générales, agencts, aménag. divers	6 311	1 057	-	7 368
Autres immo. corp.- Matériel de transport	249 988	32 980	-	282 968
Autres immo. corp.- Matériel de bureau et inform., mobilier	8 118	1 187	-	9 305
Autres immo. corp - Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
Total Amortissement. Corporelles (Total III)	264 416	35 224	-	299 640
TOTAL Général	266 065	35 224	-	301 289

Précisions sur éléments Actifs immobilisés :

Fonds Commercial :

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

Suite aux opérations intervenues (dont la cession des titres Lyon Mulhouse) la position du mali généré lors de l'opération du TUP pour un montant de 7.173.065 euros a été réévaluées au 31/12/20169 à la somme de 2 545 226 euros

Filiales et Participations :

	Capital	Autres Capitaux Propres	Quote part Détenue en %	Résultat de l'exercice
Filiales détenues à plus de 50 %				
LES PLEIADES	10 000,00	-10 000,00	100,00	-86 053
LES DEUX TORTUES	2 000,00	-31 370,93	51,00	-3 522,91
HOTELIERE 6 ODEON	1 000,00	1 598 973,02	51,00	749 210,08
HD TRANSACTIONS	100 200,00	9 349 150	66,67	2 407 719
Participations (10 à 50% du capital détenu)				
G.D.A	100 000	-6 134	40,00	-20 888
CUB	150 000	-1 753	33,33	11 618
PERUS	1 000		20,00	
EBS	1 000	- 69 764	25,00	1 124
HAPPEL SAINT MARCEL	1 000	-42 654	50,00	-21 992
FELICIEN	5 741 187	-121 277	19,53	-75 289
LE PTIT BUREAU	5 270	-112 896	18,97	-24 158
G.D.H HOLDING	633 000	-1 669 969	31,60	-166 498
HAPPEL	4 008 000	4 564 902	50,00	-153 015
HOTELIERE QUAI SAINT MICHEL	40 000	1 161 084	12,50	384 317
EVENT-LOC RACING	1 000	-84 522	50,00	-3 516
HOTELIERE EXCELSIOR LATIN	5 000 000	-2 110 059	20,00	-2 167 966
LES M.DE LONDRES	1 000	-322 526	20,00	-120 108
HPS	1 000 000	34 289	15,00	99 342
BOULANGERE DU VAL	3 350 001	61 912	13,43	50 548
LES 4 ETOILES	1 000	3 983	35,70	3 983
BAILLY	1 908 878	-78 219	11,25	-106 219
CHERCHE MIDI A 14H	100	-49 641	20,00	-49 641
JFAD	1 000	-40 297	10,00	-40 297

LQ

Produits à Recevoir :

Produits à Recevoir		Montant
Intérêts Courus	Immobilisations Financières	-
	Participation Groupe	-
	Participation Hors Groupe	-
	Clients	-
	Associés	-
	Valeurs Mobilières de Placement	53 962
Autres Produits	Facture à Établir	44 400
	RRR à obtenir, Avoir à Recevoir	-
	Personnel	-
	Sécurité Sociale	-
	État	-
	Divers	-
Total		98 362

État des Créances :

ETAT DES CREANCES		Montant Brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		12 479 171	-	12 479 171
Prêts		56 782	-	56 782
Autres immobilisations financières		2 545 226	-	2 545 226
Clients douteux ou litigieux		-	-	-
Autres créances clients		74 400	74 400	-
Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie antérieurement constatée		-	-	-
Personnel et comptes rattachés		500	500	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		-	-	-
État et collectivités Publiques	Impôts sur les bénéfices	-	-	-
	Taxe sur la valeur ajoutée	-	-	-
	Autres impôts, taxes et versements assimilés	-	-	-
	Divers	-	-	-
Groupe et associés		-	-	-
Débiteurs divers		114 181	114 181	-
Charges constatées d'avance		2 380	2 380	-
Totaux		15 272 641	191 461	15 081 180
Prêts accordés en cours d'exercice		-		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		-		
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)		-		

Charges Constatées d'Avance :

Charges Constatées d'Avance	Montant
Charges d'exploitation	2 380
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	2 380

PASSIF

Capitaux propres :

Composition du capital social	Nombre	Valeur nominale
Actions ou parts composant le capital social au début de l'exercice	1 204 107	10,00
Actions ou parts émises pendant l'exercice	0	
Augmentation de la valeur nominale des parts ou actions		0
Actions ou parts composant le capital social en fin d'exercice	1 204 107	10,00

Provisions pour Risques et Charges :

Type Provision	Montant début de l'exercice	Dotations	Reprises	Montant fin de l'exercice
I - Provisions réglementées	4 890	385	4 790	485
II - Provisions pour risques et charges	-	-	-	-
III - Provisions pour dépréciation	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	4 890	385	4 790	485
Dont dotations et reprises				
- D'exploitation		-	-	
- Financières		-	-	
- Exceptionnelles		385	4 790	

Provision Réglementées	Montant début de l'exercice	Dotations	Reprises	Montant fin de l'exercice
I - Provisions réglementées				
Provisions pour reconst. gisements miniers et pétroliers	-	-	-	-
Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II du CGI)	-	-	-	-
Provisions pour hausse des prix	-	-	-	-
Amortissements dérogatoires	4 890	385	4 790	485
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	-	-	-	-
Provisions prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)	-	-	-	-
Autres provisions réglementées	-	-	-	-
TOTAL I	4 890	385	4 790	485

LQ

État des Dettes :

Évaluation des dettes : Les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale

ETAT DES DETTES	Montant Brut	A 1 an au plus	+ 1an, 5 ans au +	A + 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à 1 an max. à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à + de 1 an à l'origine	8 000 000	-	8 000 000	-
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	22 378	22 378	-	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-	-
Sécurité sociale et autres organismes	21 003	21 003	-	-
Impôts sur les bénéfices	124 457	124 457	-	-
T.V.A.	28 557	28 557	-	-
Obligations cautionnées	-	-	-	-
Autres impôts et taxes	7 143	7 143	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	50 620	50 620	-	-
Groupe et associés	812	812	-	-
Autres dettes	-	-	-	-
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAUX	8 254 970	254 970	8 000 000	-
<i>Dont :</i>				
Emprunts souscrits en cours d'exercice	-			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	-			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	812			

19

Charges à Payer :

Charges à Payer :		Montant
Congés payés	Congés payés	-
	Charges sociales	-
	Charges fiscales	-
Intérêts Courus	Emprunts et Dettes	-
	Dettes participations Groupes	-
	Dettes participations Hors Groupe	-
	Dettes sociétés en participation	-
	Fournisseurs	-
	Associés	-
	Banques	-
	Concours bancaires courants	-
Autres Charges	Factures à recevoir	18 562
	Remise Rabais Ristournes, Avoir à établir	-
	Participations des salariés	-
	Personnel	-
	Organismes Sociaux	16 327
	Autres charges fiscales	6 524
	Divers	-
Total		41 413

Compte de Résultat :

Chiffre d'affaires :

		CA HT France	CA HT Export et intra-communautaire	Total
Marchandises		-	-	-
Production	Biens	-	-	-
	Services	37 000	-	37 000
Chiffre d'affaires total		37 000		- 37 000

LQ

Autres Informations Spécifiques :

Informations sur les Parties Liées :

	Charges financières	Produits financiers
Total	96 000	1 542 393
Dont entreprises liées		1 332 901

Engagements Financiers donnés et Reçus :

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Autres engagements donnés	8 000 000
Envers les établissements de crédit (y compris les emprunts)	8 000 000
Dont concernant :	
- Les dirigeants	
- Les filiales	
- Les participations	
- Les autres entreprises liées	

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

En garantie de cet emprunt :

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

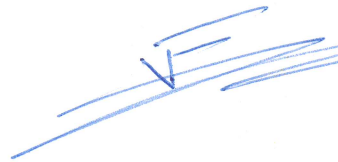
MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS

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

COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2023

**CERTIFIE CONFORME
PAR LE PRESIDENT**

A handwritten signature in blue ink, consisting of several horizontal strokes and a vertical line, positioned below the certification text.

- BILAN ACTIF -

MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS

du 01/01/2023 au 31/12/2023

	N			N-1
	Brut	Amort. et Prov.	Net	
ACTIF IMMOBILISE				
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles (1)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 649	1 649		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	351 016	299 640	51 376	86 600
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées selon méthode équivalence				
Autres participations	8 456 495		8 456 495	6 160 191
Créances rattachées à participations	12 479 171		12 479 171	14 796 478
Autres titres immobilisés				8 000 000
Prêts	56 782		56 782	56 453
Autres immobilisations financières	2 545 226		2 545 226	2 545 226
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	23 890 340	301 289	23 589 051	31 644 949
ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
Matières premières et approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				130
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	74 400		74 400	67 200
Autres créances	114 681		114 681	136 266
Capital souscrit et appelé, non versé				
Trésorerie				
Valeurs mobilières de placement	1 200 046		1 200 046	1 200 046
Disponibilités	11 260 786		11 260 786	1 030 806
Comptes de régularisation				
Charges constatées d'avance	2 380		2 380	2 506
TOTAL ACTIF CIRCULANT	12 652 294		12 652 294	2 436 955
Frais d'émissions d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF GENERAL	36 542 634	301 289	36 241 345	34 081 904
Renvois:				
(1) Dont droit au bail :				
(2) Dont part à moins d'un an :				
(3) Dont part à plus d'un an :				

- BILAN PASSIF -

MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS

du 01/01/2023 au 31/12/2023

	N	N-1
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel (dont versé: 12041070)	12 041 070	12 041 070
Primes d'émission, de fusion, d'apport	43 152	43 152
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	694 102	692 598
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	12 437 974	1 518 157
Report à nouveau		11 634 094
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 769 593	30 084
Situation Nette	27 985 890	25 959 155
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	485	4 890
TOTAL CAPITAUX PROPRES	27 986 375	25 964 045
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	8 000 000	8 000 000
Emprunts et dettes financières divers (3)	812	812
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 378	16 936
Dettes fiscales et sociales	181 160	49 611
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	50 620	50 500
Autres dettes		
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	8 254 970	8 117 859
Ecarts de conversion passif		
TOTAL PASSIF GENERAL	36 241 345	34 081 904
Renvois :		
(1) Dettes :		
	à Plus d'un an	8 000 000,00
	à moins d'un an	254 970,00
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque :		8 117 859,00
(3) Dont emprunts participatifs :		

Cabinet Leguide

Société de Commissariat aux comptes

2 rue Tournefort 75005 Paris
Tel : 09.73.53.58.13
Email : alain.leguide@cabinetleguide.com

MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS

Société par Actions Simplifiée au capital de 12.041.070 €

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

R.C.S. Paris 501 181 499

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

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

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2023

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

Aux associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS relatifs à l'exercice clos le 31 DECEMBRE 2023, 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.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice :

L'annexe des comptes annuels précise que les titres de participation sont enregistrés à leur valeur d'acquisition. La valeur d'utilité de ces titres de participation étant au moins égale à la valeur portée au

bilan. Nous nous sommes assurés du caractère raisonnable des hypothèses retenues pour l'application de ces critères.

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

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

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative

provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société¹ à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 13 juin 2024

Cabinet Leguide



Alain Leguide

Commissaire aux Comptes

- BILAN ACTIF -

MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS

du 01/01/2023 au 31/12/2023

	N			N-1
	Brut	Amort. et Prov.	Net	
ACTIF IMMOBILISE				
Capital souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles (1)				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 649	1 649		
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	351 016	299 640	51 376	86 600
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations évaluées selon méthode équivalence				
Autres participations	8 456 495		8 456 495	6 160 191
Créances rattachées à participations	12 479 171		12 479 171	14 796 478
Autres titres immobilisés				8 000 000
Prêts	56 782		56 782	56 453
Autres immobilisations financières	2 545 226		2 545 226	2 545 226
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	23 890 340	301 289	23 589 051	31 644 949
ACTIF CIRCULANT				
Stocks				
Matières premières et approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				130
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	74 400		74 400	67 200
Autres créances	114 681		114 681	136 266
Capital souscrit et appelé, non versé				
Trésorerie				
Valeurs mobilières de placement	1 200 046		1 200 046	1 200 046
Disponibilités	11 260 786		11 260 786	1 030 806
Comptes de régularisation				
Charges constatées d'avance	2 380		2 380	2 506
TOTAL ACTIF CIRCULANT	12 652 294		12 652 294	2 436 955
Frais d'émissions d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL ACTIF GENERAL	36 542 634	301 289	36 241 345	34 081 904
Renvois:				
(1) Dont droit au bail :				
(2) Dont part à moins d'un an :				
(3) Dont part à plus d'un an :				

- BILAN PASSIF -

MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS

du 01/01/2023 au 31/12/2023

	N	N-1
CAPITAUX PROPRES		
Capital social ou individuel (dont versé: 12041070)	12 041 070	12 041 070
Primes d'émission, de fusion, d'apport	43 152	43 152
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale	694 102	692 598
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	12 437 974	1 518 157
Report à nouveau		11 634 094
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	2 769 593	30 084
Situation Nette	27 985 890	25 959 155
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	485	4 890
TOTAL CAPITAUX PROPRES	27 986 375	25 964 045
AUTRES FONDS PROPRES		
Produit des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL PROVISIONS		
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	8 000 000	8 000 000
Emprunts et dettes financières divers (3)	812	812
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	22 378	16 936
Dettes fiscales et sociales	181 160	49 611
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	50 620	50 500
Autres dettes		
Comptes de régularisation		
Produits constatés d'avance		
TOTAL DETTES	8 254 970	8 117 859
Ecarts de conversion passif		
TOTAL PASSIF GENERAL	36 241 345	34 081 904
Renvois :		
(1) Dettes :		
	à Plus d'un an	8 000 000,00
	à moins d'un an	254 970,00
(2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque :		8 117 859,00
(3) Dont emprunts participatifs :		

- COMPTE DE RESULTAT -

MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS

du 01/01/2023 au 31/12/2023

			N	N-1
Produits d'exploitation	France	Export		
Ventes de marchandises				
Production vendue - biens				
Production vendue - services	37 000		37 000	25 000
Chiffre d'affaires net	37 000		37 000	25 000
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges				
Autres produits				3
Total des produits d'exploitation I (1)			37 000	25 003
Charges d'exploitation				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3)			411 255	89 554
Impôts, taxes et versements assimilés			23 924	20 600
Salaires et traitements			60 000	60 000
Charges sociales			21 722	39 662
Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux amort...			35 224	35 743
Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux provi...				
Dotations d'exploitations sur actif circulant : dotations aux prov...				
Dotations d'exploitation pour risques et charges : dotations aux p...				
Autres charges			21	2 303
Total des charges d'exploitations II (2)			552 147	247 861
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-515 147	-222 858
Opérations en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée III				
Perte supportée ou bénéfice transféré IV				
Produits Financiers				
Produits financiers de participations (5)			1 332 901	308 301
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo...			336	329
Autres intérêts et produits assimilés (5)			209 156	
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total des produits financiers (V)			1 542 393	308 630

- COMPTE DE RESULTAT -

MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS

du 01/01/2023 au 31/12/2023

	N	N-1
Charges Financières		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées (6)	96 000	71 445
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières (VI)	96 000	71 445
RESULTAT FINANCIER (V) - (VI)	1 446 393	237 185
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)	931 247	14 327
Produits Exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 293 888	21 668
Reprises sur provisions et transferts de charges	4 790	
Total des produits Exceptionnels VI	2 298 678	21 668
Charges Exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8 925	4 222
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	326 565	1 690
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	385	
Total des charges exceptionnelles VII	335 875	5 912
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI-VII)	1 962 803	15 756
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	124 457	
BENEFICE OU PERTE	2 769 593	30 084
Renvois:		
(1) Dont Produits d'exploitation sur exercices antérieurs :		
(2) Dont charges d'exploitations sur exercices antérieurs :		
(3) Dont crédit-bail mobilier :		
(3) Dont crédit-bail immobilier :		
(5) Dont produits concernant les entreprises liées :	614 395,00	
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées :		

MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS

Annexe des Comptes

de l'exercice clos

le 31/12/2023

Principes, règles et méthodes comptables :

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31 décembre 2023 dont le total est de : 36 241 345 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de 2 769 593 euros.

L'exercice a une durée de douze mois, recouvrant la période du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023.

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

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

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

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

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

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

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

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

LR

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

Les taux les plus généralement retenus sont les suivants :

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

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

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

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

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

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

Le 16 décembre 2022, la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a pris une participations dans la SCI CHERCHE MIDI A 14H moyennant l'acquisition de 20 parts de 1 euro soit 20% du capital pour une valeur de 20 euros.

Le 19 décembre 2022, la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a pris une participations dans la SCI JFAD moyennant l'acquisition de 10 parts de 10 euros soit 10% du capital pour une valeur de 100 euros.

Le 23 février 2023 la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a pris une participations dans la SAS BAILLY moyennant l'acquisition de 214 748 actions de 1 euro soit 11.25% du capital pour une valeur de 214 748 euros.

Le 30 juin 2023 la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a cédé une participation dans la SAS HOTELIERE ACACIAS SAINT GERMAIN de 9.075 actions.

Le 23 novembre 2023 la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS a pris une participation dans la SAS LES PLEIADES moyennant l'acquisition de 1.000 actions de 10 euros soit 100% du capital de cette société pour une valeur de 10 000,00 euros.

Au 31 décembre 2023, la SAS MOUSQUETAIRES PARTICIPATIONS détenait :

- 66,67 % du capital de la SARL HD TRANSACTIONS
- 40 % du capital de la SCI G.D.A.
- 33,33 % du capital de la SCI CUB
- 18,97 % du capital de la SARL LE P'TIT BUREAU
- 51 % du capital de la SARL LES DEUX TORTUES
- 50 % du capital de la SARL HAPPEL
- 12,50 % du capital de la SAS HOTELIERE QUAI SAINT MICHEL
- 1,60 % du capital de la SAS MAISON DE L'OPERA
- 20 % du capital de la SCI PERUS
- 5,77 % du capital de la SAS PAPYRUS
- 5,06 % du capital de la SAS ADRS IMMO
- 25,08 % du capital de la SAS FELICIEN
- 8,64 % du capital de la SAS RESIDATHENES
- 20 % du capital de la SAS HOTELIERE EXELSIOR LATIN
- 13,43 % du capital de la SAS BOULANGERE DU VAL
- 20 % du capital de la SAS LES M DE LONDRES
- 51 % du capital de la SAS HOTELIERE 6E ODEON
- 31,60 % du capital de la SAS GDH HOLDING
- 25 % du capital de la SCI EBS
- 50 % du capital de la SCI HAPPEL
- 15% du capital de la SAS HPS
- 50% du capital de la SAS EVEN-LOC RACING
- 35,70% du capital de la SAS LES 4 ETOILES
- 20% du capital de la SCI CHERCHE MIDI A 14H
- 10% du capital de la SCI JFAD
- 11.25% du capital de la SAS BAILLY
- 100% du capital de la SAS LES PLEIADES

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

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

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

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

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

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

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

LR

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

ACTIF

Immobilisations

Immobilisations Corporelles et Incorporelles :

Principaux Mouvements de l'exercice :

Immobilisations Incorporelles et Corporelles	Valeur brute Début D'exercice	Augmentations		Diminutions		Valeur Brute Fin d'exercice
		Réévaluation	Acquisition	Virements	Cessions / Rebuts	
Frais d'établ.et de développement	-	-	-	-	-	-
Autres Immo.incorporelles	1 649	-	-	-	-	1 649
Total Immobilisations Incorporelles (I)	1 649	-	-	-	-	1 649
Terrain	-	-	-	-	-	-
Constructions	-	-	-	-	-	-
Installations techniques, matériels et outillages industriels	-	-	-	-	-	-
Installations générales, agencements, aménagements divers	18 773	-	-	-	-	18 773
Matériel de transport	309 900	-	-	-	-	309 900
Matériel de bureau et informatique, mobilier	22 344	-	-	-	-	22 344
Emballages récupérables et divers	-	-	-	-	-	-
Immob. corporelles en cours	-	-	-	-	-	-
Avances et acomptes	-	-	-	-	-	-
Total Immobilisations Corporelles (II)	351 016	-	-	-	-	351 016
Participations	-	-	-	-	-	-
Créances rattachées à des Participations	20 956 669	-	2 622 749	2 317 186	326 565	20 935 667
Autres Titres Immobilisés	8 000 000	-	-	8 000 000	-	-
Prêts et autres immobilisations financières	2 601 679	-	329	-	-	2 602 008
Total Immobilisations Financières (III)	31 558 349	-	2 623 078	10 317 186	326 565	23 537 675
Total Général (I + II+III)	31 911 014	-	2 623 078	10 317 186	326 565	23 890 340

LQ

Amortissements :

Amortissements	Début de l'exercice	Augmentations	Diminutions	Fin D'exercice
		Amortissement	Amortissement	
Frais établissement et développement (Total I)	-	-	-	-
Autres immobilisations incorporelles (Total II)	1 649	-	-	1 649
Terrains	-	-	-	-
Constructions sur sol propre	-	-	-	-
Constructions sur sol d'autrui	-	-	-	-
Constructions inst. générales, agencts, amén. constr.	-	-	-	-
Instal. techniques, matériel et outillage industriels	-	-	-	-
Autres immo. corp.- Inst. générales, agencts, aménag. divers	6 311	1 057	-	7 368
Autres immo. corp.- Matériel de transport	249 988	32 980	-	282 968
Autres immo. corp.- Matériel de bureau et inform., mobilier	8 118	1 187	-	9 305
Autres immo. corp - Emballages récupérables et divers	-	-	-	-
Total Amortissement. Corporelles (Total III)	264 416	35 224	-	299 640
TOTAL Général	266 065	35 224	-	301 289

Précisions sur éléments Actifs immobilisés :

Fonds Commercial :

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

Suite aux opérations intervenues (dont la cession des titres Lyon Mulhouse) la position du mali généré lors de l'opération du TUP pour un montant de 7.173.065 euros a été réévaluées au 31/12/20169 à la somme de 2 545 226 euros

Filiales et Participations :

	Capital	Autres Capitaux Propres	Quote part Détenue en %	Résultat de l'exercice
Filiales détenues à plus de 50 %				
LES PLEIADES	10 000,00	-10 000,00	100,00	-86 053
LES DEUX TORTUES	2 000,00	-31 370,93	51,00	-3 522,91
HOTELIERE 6 ODEON	1 000,00	1 598 973,02	51,00	749 210,08
HD TRANSACTIONS	100 200,00	9 349 150	66,67	2 407 719
Participations (10 à 50% du capital détenu)				
G.D.A	100 000	-6 134	40,00	-20 888
CUB	150 000	-1 753	33,33	11 618
PERUS	1 000		20,00	
EBS	1 000	- 69 764	25,00	1 124
HAPPEL SAINT MARCEL	1 000	-42 654	50,00	-21 992
FELICIEN	5 741 187	-121 277	19,53	-75 289
LE PTIT BUREAU	5 270	-112 896	18,97	-24 158
G.D.H HOLDING	633 000	-1 669 969	31,60	-166 498
HAPPEL	4 008 000	4 564 902	50,00	-153 015
HOTELIERE QUAI SAINT MICHEL	40 000	1 161 084	12,50	384 317
EVENT-LOC RACING	1 000	-84 522	50,00	-3 516
HOTELIERE EXCELSIOR LATIN	5 000 000	-2 110 059	20,00	-2 167 966
LES M.DE LONDRES	1 000	-322 526	20,00	-120 108
HPS	1 000 000	34 289	15,00	99 342
BOULANGERE DU VAL	3 350 001	61 912	13,43	50 548
LES 4 ETOILES	1 000	3 983	35,70	3 983
BAILLY	1 908 878	-78 219	11,25	-106 219
CHERCHE MIDI A 14H	100	-49 641	20,00	-49 641
JFAD	1 000	-40 297	10,00	-40 297

LQ

Produits à Recevoir :

Produits à Recevoir		Montant
Intérêts Courus	Immobilisations Financières	-
	Participation Groupe	-
	Participation Hors Groupe	-
	Clients	-
	Associés	-
	Valeurs Mobilières de Placement	53 962
Autres Produits	Facture à Établir	44 400
	RRR à obtenir, Avoir à Recevoir	-
	Personnel	-
	Sécurité Sociale	-
	État	-
	Divers	-
Total		98 362

État des Créances :

ETAT DES CREANCES		Montant Brut	A 1 an au plus	A plus d'un an
Créances rattachées à des participations		12 479 171	-	12 479 171
Prêts		56 782	-	56 782
Autres immobilisations financières		2 545 226	-	2 545 226
Clients douteux ou litigieux		-	-	-
Autres créances clients		74 400	74 400	-
Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie antérieurement constatée		-	-	-
Personnel et comptes rattachés		500	500	-
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		-	-	-
État et collectivités Publiques	Impôts sur les bénéfices	-	-	-
	Taxe sur la valeur ajoutée	-	-	-
	Autres impôts, taxes et versements assimilés	-	-	-
	Divers	-	-	-
Groupe et associés		-	-	-
Débiteurs divers		114 181	114 181	-
Charges constatées d'avance		2 380	2 380	-
Totaux		15 272 641	191 461	15 081 180
Prêts accordés en cours d'exercice		-		
Remboursements obtenus en cours d'exercice		-		
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)		-		

Charges Constatées d'Avance :

Charges Constatées d'Avance	Montant
Charges d'exploitation	2 380
Charges financières	
Charges exceptionnelles	
Total	2 380

PASSIF

Capitaux propres :

Composition du capital social	Nombre	Valeur nominale
Actions ou parts composant le capital social au début de l'exercice	1 204 107	10,00
Actions ou parts émises pendant l'exercice	0	
Augmentation de la valeur nominale des parts ou actions		0
Actions ou parts composant le capital social en fin d'exercice	1 204 107	10,00

Provisions pour Risques et Charges :

Type Provision	Montant début de l'exercice	Dotations	Reprises	Montant fin de l'exercice
I - Provisions réglementées	4 890	385	4 790	485
II - Provisions pour risques et charges	-	-	-	-
III - Provisions pour dépréciation	-	-	-	-
TOTAL GENERAL	4 890	385	4 790	485
Dont dotations et reprises				
- D'exploitation		-	-	
- Financières		-	-	
- Exceptionnelles		385	4 790	

Provision Réglementées	Montant début de l'exercice	Dotations	Reprises	Montant fin de l'exercice
I - Provisions réglementées				
Provisions pour reconst. gisements miniers et pétroliers	-	-	-	-
Provisions pour investissement (art. 237 bis A-II du CGI)	-	-	-	-
Provisions pour hausse des prix	-	-	-	-
Amortissements dérogatoires	4 890	385	4 790	485
- Dont majorations exceptionnelles de 30%	-	-	-	-
Provisions prêts d'installation (art. 39 quinquies H du CGI)	-	-	-	-
Autres provisions réglementées	-	-	-	-
TOTAL I	4 890	385	4 790	485

LQ

État des Dettes :

Évaluation des dettes : Les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale

ETAT DES DETTES	Montant Brut	A 1 an au plus	+ 1an, 5 ans au +	A + 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	-	-	-	-
Autres emprunts obligataires	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à 1 an max. à l'origine	-	-	-	-
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à + de 1 an à l'origine	8 000 000	-	8 000 000	-
Emprunts et dettes financières divers	-	-	-	-
Fournisseurs et comptes rattachés	22 378	22 378	-	-
Personnel et comptes rattachés	-	-	-	-
Sécurité sociale et autres organismes	21 003	21 003	-	-
Impôts sur les bénéfices	124 457	124 457	-	-
T.V.A.	28 557	28 557	-	-
Obligations cautionnées	-	-	-	-
Autres impôts et taxes	7 143	7 143	-	-
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	50 620	50 620	-	-
Groupe et associés	812	812	-	-
Autres dettes	-	-	-	-
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie	-	-	-	-
Produits constatés d'avance	-	-	-	-
TOTAUX	8 254 970	254 970	8 000 000	-
<i>Dont :</i>				
Emprunts souscrits en cours d'exercice	-			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	-			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques	812			

Charges à Payer :

Charges à Payer :		Montant
Congés payés	Congés payés	-
	Charges sociales	-
	Charges fiscales	-
Intérêts Courus	Emprunts et Dettes	-
	Dettes participations Groupes	-
	Dettes participations Hors Groupe	-
	Dettes sociétés en participation	-
	Fournisseurs	-
	Associés	-
	Banques	-
	Concours bancaires courants	-
Autres Charges	Factures à recevoir	18 562
	Remise Rabais Ristournes, Avoir à établir	-
	Participations des salariés	-
	Personnel	-
	Organismes Sociaux	16 327
	Autres charges fiscales	6 524
	Divers	-
Total		41 413

Compte de Résultat :

Chiffre d'affaires :

		CA HT France	CA HT Export et intra-communautaire	Total
Marchandises		-	-	-
Production	Biens	-	-	-
	Services	37 000	-	37 000
Chiffre d'affaires total		37 000		- 37 000

LQ

Autres Informations Spécifiques :

Informations sur les Parties Liées :

	Charges financières	Produits financiers
Total	96 000	1 542 393
Dont entreprises liées		1 332 901

Engagements Financiers donnés et Reçus :

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Autres engagements donnés	8 000 000
Envers les établissements de crédit (y compris les emprunts)	8 000 000
Dont concernant :	
- Les dirigeants	
- Les filiales	
- Les participations	
- Les autres entreprises liées	

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

En garantie de cet emprunt :

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