In Extenso
PME

SAS HPVA PARTICIPATIONS

Comptes annuels
Bilan au 31/12/2023

37 RUE DES MATHURINS
75008 PARIS 8
SIRET : 80846215400028



IN EXTENSO JOUÉ LÈS TOURS
149, bd Jean Jaurès
37301 Joué lès Tours Cedex

Tél : 02 47 46 50 10
Fax : 02 47 46 50 49

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/12/2023	Net Au 31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	801	334	466	733
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	7 441 510		7 441 510	4 094 840
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	171 047		171 047	164 468
Prêts				
Autres immobilisations financières	20 400		20 400	20 400
TOTAL (I)	7 633 758	334	7 633 424	4 280 441
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 commandes	491		491	
Créances				
Clients et comptes rattachés	268 073		268 073	4 320
Autres	1 184 892		1 184 892	4 742 212
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	18 426		18 426	1 516
Charges constatées d'avance	360		360	
TOTAL (II)	1 472 241		1 472 241	4 748 048
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	9 105 999	334	9 105 665	9 028 490

Bilan Passif

		Net Au 31/12/2023	Net Au 31/12/2022
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel dont versé :	1 000 000	1 000 000	1 000 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		8 100	
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves			
Report à nouveau			-127 663
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		-693 876	289 656
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	TOTAL (I)	314 224	1 161 993
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
	TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges		872 093	320 070
	TOTAL (II)	872 093	320 070
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires		6 917 590	6 899 957
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières diverses		464 605	106 605
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		455 131	389 783
Dettes fiscales et sociales		74 227	146 082
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		7 794	4 000
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
	TOTAL (III)	7 919 348	7 546 426
Ecarts de conversion passif (IV)			
	TOTAL GENERAL (I à IV)	9 105 665	9 028 490

Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2023 au 31/12/2023			Du 01/01/2022 Au 31/12/2022
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	484 343		484 343	920 570
Chiffre d'affaires Net	484 343		484 343	920 570
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			1 034	
Autres produits			430	2
TOTAL (I)			485 806	920 572
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			315 759	575 248
Impôts, taxes et versements assimilés			3 373	485
Salaires et traitements			197 183	31 160
Charges sociales			68 506	10 265
Dotations aux amortissements sur immobilisations			267	67
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			2	-152
TOTAL (II)			585 090	617 073
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			296	
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-99 284	303 499
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)			6 579	6 393
Autres intérêts et produits assimilés (3)			36 609	13 816
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge			33 707	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			76 895	20 209
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			585 730	320 070
Intérêts et charges assimilées (4)			74 658	35 064
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			660 388	355 134
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			-583 493	-334 925
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			-682 777	-31 426

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023	Du 01/01/2022 Au 31/12/2022
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	368	
Sur opérations en capital		426 000
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	368	426 000
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	6 968	
Sur opérations en capital	4 499	6 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL (VIII)	11 467	6 000
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-11 099	420 000
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		98 918
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII	563 069	1 366 781
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X	1 256 945	1 077 125
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES	-693 876	289 656

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total du bilan avant répartition est de 9 105 665 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : -693 876 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise :

Effectuer toutes opérations relatives à des activités financières

Appartenance à un groupe financier :

Intégration fiscale avec comme société mère la SAS HPVA HOTELS

Ci-après le tableau de composition du capital social.

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total du bilan avant répartition est de 9 105 665 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -693 876 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

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

- 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.

Méthode des coûts historiques

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

Faits caractéristiques

La société RACINES HOTELS I a fait une transmission universelle de son patrimoine au profit de la SAS HPVA PARTICIPATIONS en date du 30/04/2023.

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Titres de participations

La valeur brute des titres de participation est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'utilité des titres de participation est inférieure à leur valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence. La valeur d'utilité des titres de participation est estimée sur la base de la situation nette de la filiale corrigée, le cas échéant, des plus-values latentes existantes sur les actifs détenus par la filiale.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Primes de remboursement des obligations

Un premier emprunt obligataire (tranche 1) a été souscrit le 04/02/2022 pour 3.199.992,33 €, soit 33 909 obligations de 94,37 € de valeur nominale rémunérées au taux de 1% les deux premières années, puis au taux de 9,5% les années suivantes.

Le contrat d'émission d'obligations convertibles en actions prévoit une prime de non conversion conduisant à un taux actuariel actualisé de 9,5%. A ce titre, une provision a été constatée au bilan.

Un second emprunt obligataire (tranche 2) a été souscrit le 15/11/2022 pour 3.699.964,59 €, soit 39 207 obligations de 94,37 € de valeur nominale rémunérées au taux de 1% les deux premières années, puis au taux de 9,5% les années suivantes.

Le contrat d'émission d'obligations convertibles en actions prévoit une prime de non conversion conduisant à un taux actuariel actualisé de 9,5%. A ce titre, une provision a été constatée au bilan.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	3	
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	3	

Commentaire

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	100 000	10.00000	1 000 000
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)	100 000	10.00000	1 000 000

Commentaire

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

Filiales	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
908672744 SAS COMPAGNIE HOTELIERE I	6 152 000	51.00		3 750	
37 RUE DES MATHURINS					
75008 PARIS	6 136 298				-11 737
878113471 SAS HOTELOP LES DRYADES	2 580 000	50.00			3 014 468
28 RUE DU GOLF					
36160 POULIGNY NOTRE DAME	-2 620 613				-1 283 620
317750313 SAS ABC HOTELS	2 172 217	100.00			2 157 593
3 PLT DE LA BONNE DAME					
58000 CHALLUY	4 573 022				2 531 183

Participations	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
497593152 SARL SEHOD	495 800	20.27			1 445 121
16 AVENUE RAYMOND POINCARE					
21000 DIJON	-1 192 705				-605 624
497532101 SCI SOFIHBO	495 000	20.00			826 254
16 AVENUE RAYMOND POINCARE					
21000 DIJON	366 146				111 213
922249735 SAS RAMELINE		40.00		45 000	
ROUTE NATIONALE 10					
78120 RAMBOUILLET					
821525706 SARL HOTELOP CHATEAUROL	10 000	10.00		50 881	1 176 772
37 RUE DES MATHURINS					
75008 PARIS	222 618				81 164
917456980 SAS HOTELOP AVERMES	620 000	16.13		259	
37 RUE DES MATHURINS					
75008 PARIS	614 808				81

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations Réévaluation de l'exercice	Augmentations Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info., mobilier	801		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	801		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	4 094 840		3 374 870
Autres titres immobilisés	164 468		6 579
Prêts et autres immobilisations financières	20 400		
TOTAL	4 279 708		3 381 449
TOTAL GENERAL	4 280 509		3 381 449

Cadre B	Diminutions Virement	Diminutions Cession	Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival. Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
TOTAL				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers				
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier			801	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			801	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		28 200	7 441 510	
Autres titres immobilisés			171 047	
Prêts et autres immobilisations financières			20 400	
TOTAL		28 200	7 632 957	
TOTAL GENERAL		28 200	7 633 758	

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	67	267		334
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	67	267		334
TOTAL GÉNÉRAL	67	267		334

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
- 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							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL							
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			

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

Commentaires : néant

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I					
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	320 070	552 023			872 093
TOTAL II	320 070	552 023			872 093

Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					
TOTAL GENERAL (I+II+III)	320 070	552 023			872 093
Dont dotations et reprises : - d'exploitation					
Dont dotations et reprises : - financières		552 023	33 707		
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles					
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation					

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	20 400		20 400
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	268 073	268 073	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	77 578	77 578	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	1 101 753	1 101 753	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	5 560	5 560	
Charges constatées d'avance	360	360	
TOTAL	1 473 724	1 453 324	20 400

(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

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)	6 917 590	3 717 598	3 199 992	
Emprunts et dettes auprès des étabts de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	455 131	455 131		
Personnel et comptes rattachés	12 692	12 692		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	15 788	15 788		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	44 355	44 355		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 392	1 392		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	464 605	464 605		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	7 794	7 794		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	7 919 348	4 719 356	3 199 992	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	1 008 100
Distributions	153 893
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	1 161 993
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effetrétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	1 161 993
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	8 100
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	127 663
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-289 656
Variations en cours d'exercice	-153 893
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	1 008 100
Résultat de l'exercice	-693 876
Capitaux propres à la cloture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	314 224

Commentaire

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	17 633.22	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	268 657.56	1 440.00
Dettes fiscales et sociales	18 392.54	11 252.53
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	304 683.32	12 692.53

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	17 633.22	
16883000 INTERETS COURUS SUR EMPRUNTS OBLIGATAIRES	17 633.22	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	268 657.56	1 440.00
40810000 FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	268 657.56	1 440.00
Dettes fiscales et sociales	18 392.54	11 252.53
42820000 PROVISIONS CONGES PAYES	8 152.21	3 899.70
42860000 Autres charges Ã payer	4 540.00	4 000.00
43820000 CHARGES SOCIALES SUR CONGES A PAYER	3 260.89	1 559.88
43860000 CHARGES A PAYER	2 439.44	1 792.95
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	304 683.32	12 692.53

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		

Charges constatées d'avance	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Charges d'exploitation	360	
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	360	

Emerson audit & conseil

Emerson Audit
Société de commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
27 rue de Berri - 75008 Paris
418 009 726 R.C.S. Paris

HPVA PARTICIPATIONS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Société par Actions Simplifiée au capital de 1 000 000 euros
Siège social : 37 Rue des Mathurins
75008 PARIS
808 462 154 R.C.S. Paris

Exercice clos le 31 décembre 2023

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2023

À l'Associé unique de la société HPVA PARTICIPATIONS,

Opinion

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société HPVA PARTICIPATIONS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les titres de participation, dont le montant net figurant au bilan au 31 décembre 2023 s'établit à 7 441 510 euros, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « *Règles et méthodes comptables – Titres de participations* » de l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité et à revoir les calculs effectués par la société.

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.

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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'Associé unique.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-6 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.

Autres informations

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

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.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

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

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

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

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

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

Fait à Paris, le 20 juin 2024

Emerson Audit



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

Bilan Actif

	Brut	Amort. Prov.	Net Au 31/12/2023	Net Au 31/12/2022
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISÉ				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	801	334	466	733
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	7 441 510		7 441 510	4 094 840
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	171 047		171 047	164 468
Prêts				
Autres immobilisations financières	20 400		20 400	20 400
TOTAL (I)	**7 633 758**	**334**	**7 633 424**	**4 280 441**
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 commandes	491		491	
Créances				
Clients et comptes rattachés	268 073		268 073	4 320
Autres	1 184 892		1 184 892	4 742 212
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres				
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	18 426		18 426	1 516
Charges constatées d'avance	360		360	
TOTAL (II)	**1 472 241**		**1 472 241**	**4 748 048**
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	**9 105 999**	**334**	**9 105 665**	**9 028 490**

Bilan Passif

		Net Au 31/12/2023	Net Au 31/12/2022
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel	dont versé : 1 000 000	1 000 000	1 000 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		8 100	
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves			
Report à nouveau			-127 663
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		-693 876	289 656
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	TOTAL (I)	**314 224**	**1 161 993**
AUTRES FONDS PROPRES			
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
Autres			
	TOTAL (I BIS)		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges		872 093	320 070
	TOTAL (II)	**872 093**	**320 070**
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires		6 917 590	6 899 957
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières diverses		464 605	106 605
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		455 131	389 783
Dettes fiscales et sociales		74 227	146 082
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		7 794	4 000
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
	TOTAL (III)	**7 919 348**	**7 546 426**
Ecarts de conversion passif (IV)			
	TOTAL GENERAL (I à IV)	**9 105 665**	**9 028 490**

Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques et CCP

Compte de résultat

Compte de résultat	Du 01/01/2023 au 31/12/2023			Du 01/01/2022 Au 31/12/2022
	France	Exportation	Total	Total
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	484 343		484 343	920 570
Chiffre d'affaires Net	**484 343**		**484 343**	**920 570**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues				
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			1 034	
Autres produits			430	2
TOTAL (I)			**485 806**	**920 572**
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stocks (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stocks (matières premières et autres appro.)				
Autres achats et charges externes *			315 759	575 248
Impôts, taxes et versements assimilés			3 373	485
Salaires et traitements			197 183	31 160
Charges sociales			68 506	10 265
Dotations aux amortissements sur immobilisations			267	67
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			2	-152
TOTAL (II)			**585 090**	**617 073**
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			296	
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**-99 284**	**303 499**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)			6 579	6 393
Autres intérêts et produits assimilés (3)			36 609	13 816
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge			33 707	
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			**76 895**	**20 209**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			585 730	320 070
Intérêts et charges assimilées (4)			74 658	35 064
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			**660 388**	**355 134**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			**-583 493**	**-334 925**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			**-682 777**	**-31 426**

Compte de résultat (Suite)

Compte de résultat (Suite)	Du 01/01/2023 Au 31/12/2023	Du 01/01/2022 Au 31/12/2022
Produits exceptionnels		
Sur opérations de gestion	368	
Sur opérations en capital		426 000
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	**368**	**426 000**
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	6 968	
Sur opérations en capital	4 499	6 000
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
TOTAL (VIII)	**11 467**	**6 000**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**-11 099**	**420 000**
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		98 918
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII	**563 069**	**1 366 781**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X	**1 256 945**	**1 077 125**
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES	**-693 876**	**289 656**

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées

(4) Dont intérêts concernant les entités liées

ANNEXE

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total du bilan avant répartition est de 9 105 665 Euros, présenté sous forme de liste, et dégageant un résultat de : -693 876 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

PRESENTATION GENERALE

Activité de l'entreprise :

Effectuer toutes opérations relatives à des activités financières

Appartenance à un groupe financier :

Intégration fiscale avec comme société mère la SAS HPVA HOTELS

Ci-après le tableau de composition du capital social.

Règles et méthodes comptables

Annexe au bilan et au compte de résultat de l'exercice clos le 31/12/2023 dont le total du bilan avant répartition est de 9 105 665 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de -693 876 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2023 au 31/12/2023.

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

Les comptes annuels ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG).

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

- 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.

Méthode des coûts historiques

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

Faits caractéristiques

La société RACINES HOTELS I a fait une transmission universelle de son patrimoine au profit de la SAS HPVA PARTICIPATIONS en date du 30/04/2023.

Informations relatives aux opérations inscrites au bilan et compte de résultat

Ne sont mentionnées dans l'annexe que les informations à caractère significatif.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition.

Amortissements

Ils sont calculés, en fonction de la durée d'utilisation prévue, suivant le mode linéaire ou dégressif.

Titres de participations

La valeur brute des titres de participation est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

Lorsque la valeur d'utilité des titres de participation est inférieure à leur valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence. La valeur d'utilité des titres de participation est estimée sur la base de la situation nette de la filiale corrigée, le cas échéant, des plus-values latentes existantes sur les actifs détenus par la filiale.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Primes de remboursement des obligations

Un premier emprunt obligataire (tranche 1) a été souscrit le 04/02/2022 pour 3.199.992,33 €, soit 33 909 obligations de 94,37 € de valeur nominale rémunérées au taux de 1% les deux premières années, puis au taux de 9,5% les années suivantes.

Le contrat d'émission d'obligations convertibles en actions prévoit une prime de non conversion conduisant à un taux actuariel actualisé de 9,5%. A ce titre, une provision a été constatée au bilan.

Un second emprunt obligataire (tranche 2) a été souscrit le 15/11/2022 pour 3.699.964,59 €, soit 39 207 obligations de 94,37 € de valeur nominale rémunérées au taux de 1% les deux premières années, puis au taux de 9,5% les années suivantes.

Le contrat d'émission d'obligations convertibles en actions prévoit une prime de non conversion conduisant à un taux actuariel actualisé de 9,5%. A ce titre, une provision a été constatée au bilan.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	3	
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	**3**	

Commentaire

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	100 000	10.00000	1 000 000
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)	100 000	10.00000	1 000 000

Commentaire

Liste des filiales (plus de 50%) et participations (plus de 10%)

Filiales	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
908672744 SAS COMPAGNIE HOTELIERE I	6 152 000	51.00		3 750	
37 RUE DES MATHURINS					
75008 PARIS	6 136 298				-11 737
878113471 SAS HOTELOP LES DRYADES	2 580 000	50.00			3 014 468
28 RUE DU GOLF					
36160 POULIGNY NOTRE DAME	-2 620 613				-1 283 620
317750313 SAS ABC HOTELS	2 172 217	100.00			2 157 593
3 PLT DE LA BONNE DAME					
58000 CHALLUY	4 573 022				2 531 183

Participations	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
497593152 SARL SEHOD	495 800	20.27			1 445 121
16 AVENUE RAYMOND POINCARE					
21000 DIJON	-1 192 705				-605 624
497532101 SCI SOFIHBO	495 000	20.00			826 254
16 AVENUE RAYMOND POINCARE					
21000 DIJON	366 146				111 213
922249735 SAS RAMELINE		40.00		45 000	
ROUTE NATIONALE 10					
78120 RAMBOUILLET					
821525706 SARL HOTELOP CHATEAUROU	10 000	10.00		50 881	1 176 772
37 RUE DES MATHURINS					
75008 PARIS	222 618				81 164
917456980 SAS HOTELOP AVERMES	620 000	16.13		259	
37 RUE DES MATHURINS					
75008 PARIS	614 808				81

Etat des immobilisations

Cadre A	Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
Frais d'établissement et de développement			
Autres postes d'immobilisations incorporelles			
TOTAL			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.			
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			
Mat. de transport			
Mat. de bureau et info.,mobilier	801		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	**801**		
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	4 094 840		3 374 870
Autres titres immobilisés	164 468		6 579
Prêts et autres immobilisations financières	20 400		
TOTAL	**4 279 708**		**3 381 449**
TOTAL GENERAL	**4 280 509**		**3 381 449**

Cadre B	Diminutions		Valeur brute des immo en fin d'exercice	Réévalua. légale ou éval. par mise en équival.
	Virement	Cession		Valeur d'origine des immo en fin d'exercice
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
TOTAL				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const				
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers				
Mat. de transport				
Mat. de bureau et info., mobilier			801	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			**801**	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		28 200	7 441 510	
Autres titres immobilisés			171 047	
Prêts et autres immobilisations financières			20 400	
TOTAL		**28 200**	**7 632 957**	
TOTAL GENERAL		**28 200**	**7 633 758**	

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice

Immobilisations amortissables	Montant au début de l'exercice	Augment.	Diminut.	Montant en fin d'exercice
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement et développement				
Fonds commercial				
Autres postes d'immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	67	267		334
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	67	267		334
TOTAL GÉNÉRAL	67	267		334

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Immobilisations amortissables	Dotations			Reprises			Mvt net des amort. à la fin de l'ex.
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Immobilisations incorporelles							
Frais d'établissement et dvp.							
Fonds commercial							
Autres postes d'immo. incorp.							
TOTAL							
Immobilisations corporelles							
Terrains							
Constructions : - Sur sol propre							
- 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							
Mat. de bur. et informat., mob.							
Emballages récup. et divers							
TOTAL							
Frais d'acqui. de titres de particip.							
TOTAL GÉNÉRAL							
TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ	TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			TOTAL GÉNÉRAL NON VENTILÉ			

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

Commentaires : néant

Etat des provisions et dépréciations

Nature des provisions	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Réglementées					
Provisions pour reconstitution des gisements					
Provisions pour investissements					
Provisions pour hausse des prix					
Amortissements dérogatoires					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger av. 01/01/1992					
Prov. Fisc. pour impl. à l'étranger apr. 01/01/1992					
Provisions pour prêts d'installation					
Autres provisions réglementées					
TOTAL I					
Risques et charges					
Provisions pour litiges					
Provisions pour garanties données aux clients					
Provisions pour pertes sur marché à terme					
Provisions pour amendes et pénalités					
Provisions pour pertes de change					
Provisions pour pensions & obligations					
Provisions pour impôts					
Provisions pour renouvellement des immobilisations					
Provisions pour gros entretiens et grandes révisions					
Provisions pour charges soc. fisc. sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	320 070	552 023			872 093
TOTAL II	**320 070**	**552 023**			**872 093**

Nature des dépréciations	Montant au début de l'exercice	Augmentations des dotations de l'exercice	Diminutions reprises à la fin de l'exercice		Montant à la fin de l'exercice
			Utilisées	Non-utilisées	
Dépréciations					
Immobilisations incorporelles					
Immobilisations corporelles					
Immobilisations titres mis en équivalence					
Immobilisations titres de participations					
Immobilisations financières					
Sur stocks et en cours					
Sur comptes clients					
Autres provisions pour dépréciation					
TOTAL III					
TOTAL GENERAL (I+II+III)	**320 070**	**552 023**			**872 093**
Dont dotations et reprises : - d'exploitation					
Dont dotations et reprises : - financières		552 023	33 707		
Dont dotations et reprises : - exceptionnelles					
Titres mis en équivalence : Montant de la dépréciation					

Etat des créances

	Montant brut	Liquidité de l'actif	
		Echéances à moins d'1 an	Echéances à plus d'1 an
De l'actif immobilisé			
Créances rattachées à des participations			
Prêts (1) (2)			
Autres immobilisations financières	20 400		20 400
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	268 073	268 073	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	77 578	77 578	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	1 101 753	1 101 753	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	5 560	5 560	
Charges constatées d'avance	360	360	
TOTAL	**1 473 724**	**1 453 324**	**20 400**

(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

	Montant brut	Degré d'exigibilité du passif		
		Echéances à moins d'1 an	Echéances de 1 à 5 ans	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)	6 917 590	3 717 598	3 199 992	
Emprunts et dettes auprès des établs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	455 131	455 131		
Personnel et comptes rattachés	12 692	12 692		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	15 788	15 788		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	44 355	44 355		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	1 392	1 392		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	464 605	464 605		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	7 794	7 794		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	**7 919 348**	**4 719 356**	**3 199 992**	

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice

(2) Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques

Variation des capitaux propres

Rubriques	Montant
Capitaux propres N-1 après résultat et avant AGO	1 008 100
Distributions	153 893
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	**1 161 993**
Variations du capital social	
Variation des primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	
Variation des subventions d'investissement et des provisions réglementées	
Variation des autres postes	
Apports reçus avec effetrétroactif à l'ouverture de l'exercice	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	**1 161 993**
Variations du capital social	
Variations du compte de l'exploitant	
Variations des primes d'émission, de fusion, d'apport ...	
Variations des écarts de réévaluation	
Variations des réserves légales, statutaires, contractuelles et autres	8 100
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	127 663
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	-289 656
Variations en cours d'exercice	**-153 893**
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	**1 008 100**
Résultat de l'exercice	-693 876
Capitaux propres à la cloture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	**314 224**

Commentaire

Charges à payer

(Article R123-189 du Code de Commerce)

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	17 633.22	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	268 657.56	1 440.00
Dettes fiscales et sociales	18 392.54	11 252.53
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	**304 683.32**	**12 692.53**

Détail des charges à payer

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	17 633.22	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	268 657.56	1 440.00
Dettes fiscales et sociales	18 392.54	11 252.53
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
TOTAL	**304 683.32**	**12 692.53**

Produits et charges constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Produits d'exploitation		
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL		

Charges constatées d'avance	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Charges d'exploitation	360	
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	**360**	