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	1 785	1 785		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	20 545	20 545		686
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	85 677	50 270	35 407	45 665
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	1 010 000		1 010 000	1 010 000
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	3 391 396		3 391 396	
Prêts				
Autres immobilisations financières	10 380		10 380	
TOTAL (I)	4 519 784	72 600	4 447 184	1 056 351
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				
Créances				
Clients et comptes rattachés	776 555		776 555	316 437
Autres	738 205		738 205	261 560
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres	400 000		400 000	1 500 119
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	1 110 174		1 110 174	936 289
Charges constatées d'avance	33 986		33 986	1 093
TOTAL (II)	3 058 920		3 058 920	3 015 499
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	7 578 704	72 600	7 506 104	4 071 850

CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL

Bilan Passif

		Net Au 31/12/2023	Net Au 31/12/2022
CAPITAUX PROPRES			
Capital social ou individuel dont versé :	100 000	100 000	100 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport			
Ecart de réévaluation			
Ecart d'équivalence			
Réserves :			
- Réserve légale		10 000	10 000
- Réserves statutaires ou contractuelles			
- Réserves réglementées			
- Autres réserves		3 470	3 470
Report à nouveau		-445 300	-460 000
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)		569 506	557 659
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	TOTAL (I)	237 676	211 129
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			
	TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES			
Emprunts obligataires convertibles		5 136	
Autres emprunts obligataires		657 535	590 065
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 125 050	1 463 904
Emprunts et dettes financières diverses		4 896 652	1 546 443
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		271 104	90 818
Dettes fiscales et sociales		304 764	159 342
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		4 759	10 149
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance		3 427	
	TOTAL (III)	7 268 427	3 860 721
Ecarts de conversion passif (IV)			
	TOTAL GENERAL (I à IV)	7 506 104	4 071 850

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	1 105 274		1 105 274	962 961
Chiffre d'affaires Net	1 105 274		1 105 274	962 961
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues			7 333	
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			9 594	14 540
Autres produits			1 710	632
TOTAL (I)			1 123 911	978 132
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 *			536 513	303 723
Impôts, taxes et versements assimilés			12 675	12 279
Salaires et traitements			568 902	407 139
Charges sociales			227 283	143 425
Dotations aux amortissements sur immobilisations			14 498	15 277
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			1 302	23 783
TOTAL (II)			1 361 173	905 627
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			12 740	6 282
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			-237 262	72 505
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			661 684	362 180
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			48 820	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				95 396
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			710 504	457 576
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			189 063	184 140
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			189 063	184 140
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			521 440	273 436
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			284 178	345 941

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	864	
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	864	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	684	672
Sur opérations en capital	388	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		1 251
TOTAL (VIII)	1 072	1 923
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-208	-1 923
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-285 536	-213 641
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII	1 835 279	1 435 708
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X	1 265 772	878 049
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES	569 506	557 659

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées	11 892	362 180
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	79 398	

Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 et R. 123-197 du Code du Commerce)

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 7 506 104 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 569 506 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.

Faits caractéristiques

Un acompte sur dividendes de 445.300 €uros a été distribué sur l'exercice.

HPVA HOTELS a acheté 2.071.296 obligations convertibles de la société COMPAGNIE HOTELIERE DE NICE (CHN) auprès de la société EXTENDAM pour un montant total de 3.374.135,46 €uros. L'opération a été financée au moyen d'un crédit-vendeur.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Les obligations convertibles de la société CHN ont été cédées en totalité à la société HPVA PARTICIPATIONS le 24 mars 2024.

Méthode des coûts historiques

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

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 (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Amortissements

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

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

La valeur brute est constituée par le coût d'acquisition (hors droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).
Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à cette valeur, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

Créances

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

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	5	
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	5	

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	200	500.00000	100 000
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	200	500.00000	100 000

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
843720111 SAS HPVA DEVELOPPEMENT	5 000	100.00	5 000		300 684
37 RUE DES MATHURINS					
75008 PARIS	-411 657		5 000		-223 471
814714820 SAS HPVA HOTELS MANAGEM	5 000	100.00	5 000		2 713 983
4 Rue Edouard Branly					
37300 Joué-Lès-Tours	513 088	495 899	5 000		402 922
808462154 SAS HPVA PARTICIPATIONS	1 000 000	100.00	1 000 000		484 343
37 RUE DES MATHURINS					
75008 PARIS 8	320 607	147 510	1 000 000		-693 876

Participations	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat

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	1 785		
TOTAL	1 785		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.	20 545		
Installations techniques, matériel et outillages ind.			
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers	14 561		
Mat. de transport	32 900		
Mat. de bureau et info.,mobilier	34 662		3 554
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	102 668		3 554
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	1 010 000		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			10 380
TOTAL	1 010 000		10 380
TOTAL GENERAL	1 114 453		13 934

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			1 785	
TOTAL			1 785	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const			20 545	
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			14 561	
Mat. de transport			32 900	
Mat. de bureau et info., mobilier			38 216	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			106 222	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			1 010 000	
Autres titres immobilisés	-3 391 396		3 391 396	
Prêts et autres immobilisations financières			10 380	
TOTAL	-3 391 396		4 411 777	
TOTAL GENERAL	-3 391 396		4 519 784	

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	1 785			1 785
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	1 785			1 785
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions - Sur sol propre	19 859	686		20 545
: - Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	8 166	2 912	7 204	3 875
Matériel de transport		12 502		12 502
Matériel de bureau et informatique, mobilier	28 291	5 602		33 893
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	56 317	21 702	7 204	70 815
TOTAL GÉNÉRAL	58 102	21 702	7 204	72 600

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 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	10 380		10 380
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	776 555	776 555	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	120 168	120 168	
Taxe sur la valeur ajoutée	58 310	58 310	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	547 803	547 803	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	11 924	11 924	
Charges constatées d'avance	33 986	33 986	
TOTAL	1 559 126	1 548 746	10 380

(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)	5 136	5 136		
Autres emprunts obligataires (1)	657 535	657 535		
Emprunts et dettes auprès des établs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine	1 125 050	348 346	710 450	66 254
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	3 374 135	3 374 135		
Fournisseurs et comptes rattachés	271 104	271 104		
Personnel et comptes rattachés	38 858	38 858		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	50 288	50 288		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	196 349	196 349		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	19 269	19 269		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	1 522 517	1 522 517		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	4 759	4 759		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	3 427	3 427		
TOTAL	7 268 427	6 491 724	710 450	66 254

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 338 854

(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	211 129
Distributions	-97 659
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	113 470
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	113 470
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	
Variations des réserves réglementées	
Variations du report à nouveau	-445 300
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	
Variations en cours d'exercice	-445 300
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	-331 830
Résultat de l'exercice	569 506
Capitaux propres à la cloture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	237 676

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	117 534.66	50 064.66
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	200 302.00	3 057.82
Dettes fiscales et sociales	64 294.32	22 679.29
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	4 320.00	
TOTAL	386 450.98	75 801.77

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	117 534.66	50 064.66
16883000 INTERETS COURUS SUR AUTRES EMPRUNTS OBLIGATAIRES	117 534.66	50 064.66
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	200 302.00	3 057.82
40810000 FOURNISSEURS FACTURES NON PARVENUES	200 302.00	3 057.82
Dettes fiscales et sociales	64 294.32	22 679.29
42820000 PROVISIONS CONGES PAYES	19 572.25	2 991.97
42860000 AUTRES CHARGES A PAYER	19 286.00	10 000.00
43820000 CHARGES SOCIALES SUR CONGES A PAYER	7 828.89	1 196.79
43860000 CHARGES A PAYER	7 714.00	3 694.00
44860000 ETAT CHARGES A PAYER	4 201.00	25.00
44862000 TAXE APPRENTISSAGE	2 070.67	1 150.02
44863000 FORMATION CONTINUE	3 621.51	3 621.51
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	4 320.00	
41980000 AVOIRS A ETABLIR	4 320.00	
TOTAL	386 450.98	75 801.77

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	3 427	
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	3 427	

Charges constatées d'avance	Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Charges d'exploitation	33 986	1 093
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	33 986	1 093

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 HOTELS

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Société par Actions Simplifiée au capital de 100 000 euros
Siège social : 37 rue des Mathurins
75008 PARIS
793 016 577 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'Assemblée générale de la société HPVA HOTELS,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société HPVA HOTELS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 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 1 010 000 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 – Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement* » 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 aux associés

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 aux Associés.

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.

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**Erreur ! Signet non défini.** 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	1 785	1 785		
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immo. incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	20 545	20 545		686
Installations tech., matériels et outillages industriels				
Autres immobilisations corporelles	85 677	50 270	35 407	45 665
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Immobilisations financières				
Participations évaluées selon mise en équivalence				
Autres participations	1 010 000		1 010 000	1 010 000
Créances rattachées à des participations				
Titres immobilisés de l'activité de portefeuille				
Autres titres immobilisés	3 391 396		3 391 396	
Prêts				
Autres immobilisations financières	10 380		10 380	
TOTAL (I)	**4 519 784**	**72 600**	**4 447 184**	**1 056 351**
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				
Créances				
Clients et comptes rattachés	776 555		776 555	316 437
Autres	738 205		738 205	261 560
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement				
Actions propres				
Autres Titres	400 000		400 000	1 500 119
Instruments de Trésorerie				
Disponibilités	1 110 174		1 110 174	936 289
Charges constatées d'avance	33 986		33 986	1 093
TOTAL (II)	**3 058 920**		**3 058 920**	**3 015 499**
Frais d'émission d'emprunts à étaler (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL GENERAL (I à V)	**7 578 704**	**72 600**	**7 506 104**	**4 071 850**

Bilan Passif

			Net Au 31/12/2023	Net Au 31/12/2022
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel	dont versé :	100 000	100 000	100 000
Prime d'émission, de fusion, d'apport				
Ecart de réévaluation				
Ecart d'équivalence				
Réserves :				
- Réserve légale			10 000	10 000
- Réserves statutaires ou contractuelles				
- Réserves réglementées				
- Autres réserves			3 470	3 470
Report à nouveau			-445 300	-460 000
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)			569 506	557 659
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées				
		TOTAL (I)	**237 676**	**211 129**
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				
		TOTAL (II)		
EMPRUNTS ET DETTES				
Emprunts obligataires convertibles			5 136	
Autres emprunts obligataires			657 535	590 065
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			1 125 050	1 463 904
Emprunts et dettes financières diverses			4 896 652	1 546 443
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			271 104	90 818
Dettes fiscales et sociales			304 764	159 342
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			4 759	10 149
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance			3 427	
		TOTAL (III)	**7 268 427**	**3 860 721**
Ecarts de conversion passif (IV)				
		TOTAL GENERAL (I à IV)	**7 506 104**	**4 071 850**

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	1 105 274		1 105 274	962 961
Chiffre d'affaires Net	**1 105 274**		**1 105 274**	**962 961**
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation reçues			7 333	
Reprises sur amort., dépréciations, provisions, transferts de charges			9 594	14 540
Autres produits			1 710	632
TOTAL (I)			**1 123 911**	**978 132**
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 *			536 513	303 723
Impôts, taxes et versements assimilés			12 675	12 279
Salaires et traitements			568 902	407 139
Charges sociales			227 283	143 425
Dotations aux amortissements sur immobilisations			14 498	15 277
Dotations aux dépréciations des immobilisations				
Dotations aux dépréciations des actifs circulants				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			1 302	23 783
TOTAL (II)			**1 361 173**	**905 627**
* Y compris :				
- Redevances de crédit-bail mobilier			12 740	6 282
- Redevances de crédit-bail immobilier				
RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)			**-237 262**	**72 505**
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
Produits financiers de participation (3)			661 684	362 180
Produits des autres valeurs mobilières et créances actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)			48 820	
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge				95 396
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
TOTAL (V)			**710 504**	**457 576**
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			189 063	184 140
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières placements				
TOTAL (VI)			**189 063**	**184 140**
RESULTAT FINANCIER (V - VI)			**521 440**	**273 436**
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)			**284 178**	**345 941**

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	864	
Sur opérations en capital		
Reprises sur provisions, dépréciations et transferts de charge		
TOTAL (VII)	**864**	
Charges exceptionnelles		
Sur opérations de gestion	684	672
Sur opérations en capital	388	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		1 251
TOTAL (VIII)	**1 072**	**1 923**
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	**-208**	**-1 923**
Participations des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	-285 536	-213 641
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII	**1 835 279**	**1 435 708**
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X	**1 265 772**	**878 049**
BENEFICE OU PERTE (TOTAL DES PRODUITS - TOTAL DES CHARGES	**569 506**	**557 659**

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

(3) Dont produits concernant les entités liées	11 892	362 180
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	79 398	

Règles et méthodes comptables

(Articles R. 123-195 et R. 123-197 du Code du Commerce)

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 7 506 104 Euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste et dégageant un résultat de 569 506 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.

Faits caractéristiques

Un acompte sur dividendes de 445.300 €uros a été distribué sur l'exercice.

HPVA HOTELS a acheté 2.071.296 obligations convertibles de la société COMPAGNIE HOTELIERE DE NICE (CHN) auprès de la société EXTENDAM pour un montant total de 3.374.135,46 €uros. L'opération a été financée au moyen d'un crédit-vendeur.

Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

Les obligations convertibles de la société CHN ont été cédées en totalité à la société HPVA PARTICIPATIONS le 24 mars 2024.

Méthode des coûts historiques

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

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 (y compris les droits de mutation, honoraires, ou commissions et frais d'actes, liés à l'acquisition).

Amortissements

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

Participation, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement

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 la 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.

Effectif moyen

Catégories de salariés	Effectif	Effectif N-1
Cadres	5	
Agents de maîtrise & techniciens		
Employés		
Ouvriers		
TOTAL	**5**	

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	200	500.00000	100 000
2-Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice			
3-Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice			
4-Actions ou parts sociales composant le capital social à la fin de l'exercice (1+2-3)	200	500.00000	100 000

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
843720111 SAS HPVA DEVELOPPEMENT	5 000	100.00	5 000		300 684
37 RUE DES MATHURINS	---	---	---	---	---
75008 PARIS	-411 657		5 000		-223 471
814714820 SAS HPVA HOTELS MANAGEM	5 000	100.00	5 000		2 713 983
4 Rue Edouard Branly	---	---	---	---	---
37300 Joué-Lès-Tours	513 088	495 899	5 000		402 922
808462154 SAS HPVA PARTICIPATIONS	1 000 000	100.00	1 000 000		484 343
37 RUE DES MATHURINS	---	---	---	---	---
75008 PARIS 8	320 607	147 510	1 000 000		-693 876

Participations	Capital	Q.P. détenue	Val. brute titres	Prêts avances	Chiffre d'affaires
	---	---	---	---	---
	Capitaux propres	Divid. encaiss.	Val. nette titres	Cautions	Résultat
	---	---	---	---	---

Etat des immobilisations

Cadre A		Valeur brute en début d'exercice	Augmentations	
			Réévaluation de l'exercice	Acquisitions créances virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Autres postes d'immobilisations incorporelles		1 785		
	TOTAL	**1 785**		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const.		20 545		
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers		14 561		
Mat. de transport		32 900		
Mat. de bureau et info.,mobilier		34 662		3 554
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL	**102 668**		**3 554**
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations		1 010 000		
Autres titres immobilisés				3 391 396
Prêts et autres immobilisations financières				10 380
	TOTAL	**1 010 000**		**3 401 776**
	TOTAL GENERAL	**1 114 453**		**3 405 330**

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			1 785	
TOTAL			**1 785**	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Inst. gales., agencts. et aménagt. const			20 545	
Installations techniques, matériel et outillages ind.				
Inst. gales., agencts. et aménagt. divers			14 561	
Mat. de transport			32 900	
Mat. de bureau et info., mobilier			38 216	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			**106 222**	
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			1 010 000	
Autres titres immobilisés			3 391 396	
Prêts et autres immobilisations financières			10 380	
TOTAL			**4 411 777**	
TOTAL GENERAL			**4 519 784**	

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	1 785			1 785
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	**1 785**			**1 785**
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions : - Sur sol propre	19 859	686		20 545
Constructions : - Sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Installations générales, agencements et aménagements divers	8 166	2 912	7 204	3 875
Matériel de transport		12 502		12 502
Matériel de bureau et informatique, mobilier	28 291	5 602		33 893
Emballages récupérables et divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**56 317**	**21 702**	**7 204**	**70 815**
TOTAL GÉNÉRAL	**58 102**	**21 702**	**7 204**	**72 600**

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							
Constructions : - Sur sol d'autrui							
Inst. gales, agencts et aménag. des constructions							
Inst. techniques, mat. et outillage industriels							
Inst. gales, agenc. et aménagements divers							
Matériel de transport							
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 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	10 380		10 380
De l'actif circulant			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	776 555	776 555	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	120 168	120 168	
Taxe sur la valeur ajoutée	58 310	58 310	
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers			
Groupe et associés (2)	547 803	547 803	
Débiteurs divers (dont créances relatives à des op. de pension de titres)	11 924	11 924	
Charges constatées d'avance	33 986	33 986	
TOTAL	**1 559 126**	**1 548 746**	**10 380**

(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)	5 136	5 136		
Autres emprunts obligataires (1)	657 535	657 535		
Emprunts et dettes auprès des établs de crédit (1)				
- à 1 an max. à l'origine				
- à plus d'1 an à l'origine	1 125 050	348 346	710 450	66 254
Emprunts et dettes financières diverses (1) (2)	3 374 135	3 374 135		
Fournisseurs et comptes rattachés	271 104	271 104		
Personnel et comptes rattachés	38 858	38 858		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	50 288	50 288		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	196 349	196 349		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	19 269	19 269		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)	1 522 517	1 522 517		
Autres dettes (dont dettes relatives à des op. de pension de titres)	4 759	4 759		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	3 427	3 427		
TOTAL	**7 268 427**	**6 491 724**	**710 450**	**66 254**

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 338 854

(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	211 129
Distributions	-97 659
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice	**113 470**
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	**113 470**
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	
Variations des réserves réglementées	
Variations du compte d'acomptes sur dividendes	-445 300
Variations des subventions d'investissement et provisions réglementées	
- Affectations du résultat N-1 en capitaux propres (hors distributions)	
Variations en cours d'exercice	**-445 300**
Capitaux propres à la clôture de l'exercice avant résultat	**-331 830**
Résultat de l'exercice	569 506
Capitaux propres à la cloture de l'exercice après résultat et avant assemblée annuelle	**237 676**

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	117 534.66	50 064.66
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières diverses		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	200 302.00	3 057.82
Dettes fiscales et sociales	64 294.32	22 679.29
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	4 320.00	
TOTAL	**386 450.98**	**75 801.77**

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		3 427	
Produits financiers			
Produits exceptionnels			
	TOTAL	**3 427**	

Charges constatées d'avance		Exercice clos le 31/12/2023	Exercice clos le 31/12/2022
Charges d'exploitation		33 986	1 093
Charges financières			
Charges exceptionnelles			
	TOTAL	**33 986**	**1 093**