

# **HOTELIM**

*SA au capital de 7 764 104 €*

9-11-13 Avenue Myron Herrick  
75008 PARIS

SIRET : 338 954 647 00073

APE : 5510 Z

**COMPTES ANNUELS**

**AU 31 DECEMBRE 2015**

## Bilan

Présenté en Euros

ACTIF	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)	Variation
	Brut	Amort.prov.	Net	Net	
Capital souscrit non appelé (0)					
<b>Actif immobilisé</b>					
Frais d'établissement					
Recherche et développement					
Concessions, brevets, droits similaires	10 135,23	10 135,23			
Fonds commercial	262 179,27		262 179,27	262 179,27	
Autres immobilisations incorporelles					
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions	13 058,04	4 031,59	9 026,45	10 332,26	- 1 306
Installations techniques, matériel et outillage industriels	2 244,57	1 154,99	1 089,58	1 463,67	- 374
Autres immobilisations corporelles	316 721,23	178 357,37	138 363,86	164 076,83	- 25 713
Immobilisations en cours					
Avances et acomptes					
Participations évaluées selon mise en équivalence					
Autres participations	12 198	1 172	11 025 531,79	11 164 808,79	- 139 277
Créances rattachées à des participations	5 685 670,23	717 108,90	4 968 561,33	7 568 817,72	-2 600 256
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières	32 303,44		32 303,44	32 352,13	- 49
<b>TOTAL (I)</b>	<b>18 520 380,80</b>	<b>2 083 325,08</b>	<b>16 437 055,72</b>	<b>19 204 030,67</b>	<b>-2 766 975</b>
<b>Actif circulant</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances et acomptes versés sur commandes					
Clients et comptes rattachés	334 021,86		334 021,86	500 491,48	- 166 470
Autres créances					
. Fournisseurs débiteurs					
. Personnel					
. Organismes sociaux	80,00		80,00	84,00	- 4
. Etat, impôts sur les bénéfices					
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	34 589,67		34 589,67	41 949,19	- 7 360
. Autres	955 377,89		955 377,89	991 192,67	- 35 815
Capital souscrit et appelé, non versé					
Valeurs mobilières de placement					
Disponibilités	4 673 538,79		4 673 538,79	1 750 307,10	2 923 232
Instruments de trésorerie					
Charges constatées d'avance	4 505,42		4 505,42	1 995,18	2 510
<b>TOTAL (II)</b>	<b>6 002 113,63</b>		<b>6 002 113,63</b>	<b>3 286 019,62</b>	<b>2 716 094</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)					
Primes de remboursement des obligations (IV)					
Ecart de conversion actif (V)					
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>24 522 494,43</b>	<b>2 083 325,08</b>	<b>22 439 169,35</b>	<b>22 490 050,29</b>	<b>- 50 881</b>

**Bilan (suite)**

Présenté en Euros

<b>PASSIF</b>	Exercice clos le <b>31/12/2015</b> (12 mois)	Exercice précédent <b>31/12/2014</b> (12 mois)	<b>Variation</b>
<b>Capitaux Propres</b>			
Capital social ou individuel (dont versé : 7 764 104,00)	7 764 104,00	7 764 104,00	
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	10 266 806,04	10 266 806,04	
Ecarts de réévaluation			
Réserve légale	491 215,63	404 886,43	86 329
Réserves statutaires ou contractuelles			
Réserves réglementées			
Autres réserves			
Report à nouveau	1 583 488,77	816 695,77	766 793
Résultat de l'exercice	1 130 595,53	1 726 583,90	- 595 988
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
Résultat de l'exercice précédent à affecter			
<b>TOTAL (I)</b>	<b>21 236 209,97</b>	<b>20 979 076,14</b>	<b>257 134</b>
Produits des émissions de titres participatifs			
Avances conditionnées			
<b>TOTAL (II)</b>			
<b>Provisions pour risques et charges</b>			
Provisions pour risques			
Provisions pour charges	58 508,00	53 347,00	5 161
<b>TOTAL (III)</b>	<b>58 508,00</b>	<b>53 347,00</b>	<b>5 161</b>
<b>Emprunts et dettes</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres Emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
. Emprunts	467 517,21	719 404,51	- 251 887
. Découverts, concours bancaires	2 415,07	3 123,09	- 708
Emprunts et dettes financières diverses			
. Divers	936,72	1 622,25	- 686
. Associés	27 765,67	25 582,29	2 183
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	148 168,46	167 542,95	- 19 374
Dettes fiscales et sociales			
. Personnel	27 784,44	38 687,45	- 10 903
. Organismes sociaux	76 861,22	81 089,77	- 4 229
. Etat, impôts sur les bénéfices	172 549,00	162 927,00	9 622
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	102 116,29	83 208,20	18 908
. Etat, obligations cautionnées			
. Autres impôts, taxes et assimilés	905,50	2 479,75	- 1 574
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	117 431,80	171 959,89	- 54 528
Instruments de trésorerie			
Produits constatés d'avance			
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>1 144 451,38</b>	<b>1 457 627,15</b>	<b>- 313 176</b>
Ecart de conversion passif(V)			
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>22 439 169,35</b>	<b>22 490 050,29</b>	<b>- 50 881</b>

## Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)			Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)	Variation absolue	%
	France	Exportations	Total	Total		
Ventes de marchandises						
Production vendue biens						
Production vendue services	1 144 837,84		1 144 837,84	1 154 583,71	- 9 746	-0,84
<b>Chiffres d'affaires Nets</b>	<b>1 144 837,84</b>		<b>1 144 837,84</b>	<b>1 154 583,71</b>	<b>- 9 746</b>	<b>-0,84</b>
Production stockée						
Production immobilisée			7 080,00	7 080,00		0,00
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges						
Autres produits			52,37	4,37	48	N/S
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>1 151 970,21</b>	<b>1 161 668,08</b>	<b>- 9 698</b>	<b>-0,83</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)						
Variation de stock (marchandises)						
Achats de matières premières et autres approvisionnements						
Variation de stock (matières premières et autres approv.)						
Autres achats et charges externes			953 874,08	938 508,34	15 366	1,64
Impôts, taxes et versements assimilés			31 241,95	35 973,51	- 4 732	-13,15
Salaires et traitements			324 893,20	326 002,60	- 1 109	-0,34
Charges sociales			163 076,91	165 632,77	- 2 556	-1,54
Dotations aux amortissements sur immobilisations			38 888,57	37 842,92	1 046	2,76
Dotations aux provisions sur immobilisations						
Dotations aux provisions sur actif circulant						
Dotations aux provisions pour risques et charges			5 161,00	20 239,00	- 15 078	-74,50
Autres charges			91,38	8,67	83	953,98
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>1 517 227,09</b>	<b>1 524 207,81</b>	<b>- 6 981</b>	<b>-0,46</b>
<b>RESULTAT EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-365 256,88</b>	<b>-362 539,73</b>	<b>- 2 717</b>	<b>0,75</b>
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun						
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)						
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)						
Produits financiers de participations			1 599 200,00	1 999 200,00	- 400 000	-20,01
Produits des autres valeurs mobilières et créances			89 981,71	103 226,70	- 13 245	-12,83
Autres intérêts et produits assimilés			30 514,35	27 454,69	3 060	11,14
Reprises sur provisions et transferts de charges				511 784,68	- 511 785	-100
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement						
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>1 719 696,06</b>	<b>2 641 666,07</b>	<b>- 921 970</b>	<b>-34,90</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			190 037,58	329 333,00	- 139 295	-42,30
Intérêts et charges assimilées			27 045,34	21 842,44	5 203	23,82
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement						
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>217 082,92</b>	<b>351 175,44</b>	<b>- 134 093</b>	<b>-38,18</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>1 502</b>	<b>2 290</b>	<b>- 787 877</b>	<b>-34,40</b>
			<b>613,14</b>	<b>490,63</b>		
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>1 137</b>	<b>1 927</b>	<b>- 790 595</b>	<b>-41,01</b>
			<b>356,26</b>	<b>950,90</b>		

## Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/12/2015 (12 mois)	Exercice précédent 31/12/2014 (12 mois)	Variation absolue	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital				
Reprises sur provisions et transferts de charges				
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	782,73	136,00	647	475,54
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions				
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>782,73</b>	<b>136,00</b>	<b>647</b>	<b>475,54</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-782,73</b>	<b>-136,00</b>	<b>- 647</b>	<b>475,54</b>
Participation des salariés (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)	5 978,00	201 231,00	- 195 253	-97,03
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>2 871 666,27</b>	<b>3 803 334,15</b>	<b>- 931 668</b>	<b>-24,50</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)</b>	<b>1 741 070,74</b>	<b>2 076 750,25</b>	<b>- 335 680</b>	<b>-16,16</b>
<b>RESULTAT NET</b>	<b>1 130</b>	<b>1 726</b>	<b>- 595 988</b>	<b>-34,52</b>
	<b>595,53</b>	<b>583,90</b>		
Dont Crédit-bail mobilier		707,87	- 708	-100
Dont Crédit-bail immobilier				

## Annexes Légales 2016

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2015 dont le total est de 22 439 169,35 euros et au compte de résultat de l'exercice dégageant un résultat de 1 130 595,53 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2014 au 31/12/2014.

## SOMMAIRE

### REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables 7 - 8
- Changements de méthode

### COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations 9
- Etat des amortissements 10
- Etat des provisions 11
- Etat des échéances des créances et des dettes 12

#### Informations et commentaires sur :

- Produits et avoirs à recevoir 13
- Charges à payer et avoirs à établir 13
- Charges et produits constatés d'avance 13
- Ventilation de l'impôt sur les bénéfices 13
- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan 14

### ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Intégration fiscale 15
- Indemnités de Fin de Carrière 15
- Engagements financiers & autres éléments significatifs 15
- Filiales et participations 16
- Composition du capital social 16
- Résultat des 5 derniers exercices 17

## Règles et méthodes comptables

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.

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

### IMMOBILISATIONS INCORPORELLES ET CORPORELLES

#### a) Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées au coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire :

- logiciel comptable : 1 an
- droit d'entrée franchise : 10 ans

#### b) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les intérêts d'emprunts spécifiques à la production d'immobilisations sont inclus dans le coût de production de ces immobilisations.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée de vie prévue, à savoir :

- agencements & constructions : 10 à 40 ans
- mat. & outillages industriels : 3 à 7 ans
- installations générales : 5 ans
- matériel de bureau & informatique : 5 ans

### IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Chaque année, des tests d'évaluation portant sur chacune des participations du Groupe sont réalisés en appliquant les méthodes traditionnelles de valorisation (méthode hôtelière et méthode des barèmes) et aux fins de constater d'éventuelles provisions à comptabiliser.

### CREANCES ET DETTES

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

### OPERATIONS EN DEVISES

Les charges et les produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération.

Les dettes, créances et disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice.

La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision en totalité.



## **COMPTABILISATION, PRESENTATION DU CICE**

Le CICE est comptabilisé au rythme de l'engagement, il est à prendre en compte au fur et à mesure de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes, que la clôture coïncide ou non avec l'année civile, pour les comptes annuels comme pour les comptes intermédiaires ou consolidés, en normes françaises comme en IFRS.

En outre, compte tenu des conditions de fiabilité et de probabilité d'obtention du CICE, sa prise en compte pour des éléments de rémunération différés à long terme devrait être rare.

La comptabilisation du CICE a été réalisée par l'option :

- d'une diminution des charges de personnel, crédit d'un sous compte 64 (ANC, note d'information du 28 février 2013),

Les impacts de la prise en compte du CICE sur les états financiers, sont les suivants :

Conformément aux dispositions de l'article 244 quater C du code général des impôts, nous précisons que le CICE ayant pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises, notre entité l'utilise à travers notamment des efforts :

- en matière d'investissement
- de formation et de recrutement
- de prospection de nouveaux marchés

### **Changements de méthode**

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 2014 homologué par arrêté du 8 septembre 2014
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

## Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	272 315		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions	13 058		
Installations techniques, matériel et outillages industriels	2 245		
Autres installations, agencements, aménagements	109 959		7 903
Matériel de transport	59 002		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	136 265		3 592
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>320 528</b>		<b>11 496</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	20 433 235		284 780
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	32 352		
<b>TOTAL</b>	<b>20 465 587</b>		<b>284 780</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>21 058 430</b>		<b>296 276</b>

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			272 315	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions			13 058	
Installations techniques, matériel et outillages industriels			2 245	
Autres installations, agencements, aménagements			117 863	
Matériel de transport			59 002	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			139 857	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>332 024</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations		2 834 276	17 883 739	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		49	32 303	
<b>TOTAL</b>		<b>2 834 325</b>	<b>17 916 042</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>2 834 325</b>	<b>18 520 381</b>	

## Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	10 135			10 135
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions	2 726	1 306		4 032
Installations techniques, matériel et outillages industriels	781	374		1 155
Installations générales, agencements divers	24 587	12 015		36 602
Matériel de transport	46 910	11 800		58 711
Matériel de bureau, informatique, mobilier	69 652	13 393		83 045
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>144 655</b>	<b>38 889</b>		<b>183 544</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>154 791</b>	<b>38 889</b>		<b>193 679</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions	1 306				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	374				
Installations générales, agencements divers	12 015				
Matériel de transport	11 800				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	13 393				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>38 889</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>38 889</b>				

## Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>				
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions	53 347	5 161		58 508
<b>TOTAL Provisions</b>	<b>53 347</b>	<b>5 161</b>		<b>58 508</b>
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	1 699 608	190 038		1 889 646
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>1 699 608</b>	<b>190 038</b>		<b>1 889 646</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 752 955</b>	<b>195 199</b>		<b>1 948 154</b>
Dont dotations et reprises : - d'exploitation - financières - exceptionnelles		5 161 190 038		

## Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	5 685 670		5 685 670
Prêts			
Autres immobilisations financières	32 303		32 303
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	334 022	334 022	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale, autres organismes sociaux	80	80	
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéficiaires			
- T.V.A	34 590	34 590	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers	111 315	111 315	
Groupe et associés	844 063	844 063	
Débiteurs divers			
Charges constatées d'avance	4 505	4 505	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 046 549</b>	<b>1 328 575</b>	<b>5 717 974</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	2 415	2 415		
- plus d'un an	467 517	258 518	208 999	
Emprunts et dettes financières divers	937	937		
Fournisseurs et comptes rattachés	148 168	148 168		
Personnel et comptes rattachés	27 784	27 784		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	76 861	76 861		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéficiaires	172 549	172 549		
- T.V.A	102 116	102 116		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	906	906		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	27 766	27 766		
Autres dettes	117 432	117 432		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 144 451</b>	<b>935 453</b>	<b>208 999</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	251 887			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

**Produits et avoirs à recevoir**

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	91 330
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	1 956
Autres créances (dont avoirs à recevoir : )	121 443
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>214 729</b>

**Charges à payer et avoirs à établir**

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	1 081
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	85 995
Dettes fiscales et sociales	43 579
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir : )	
<b>TOTAL</b>	<b>130 655</b>

**Charges et produits constatés d'avance**

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	4 505	
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>4 505</b>	

**Ventilation de l'impôt sur les bénéfices**

	Résultat avant impôts	Impôts
Résultat courant	1 137 356	33 847
Résultat exceptionnel (et participation)	<b>-783</b>	0
Résultat comptable	1 130 596	33 847

### Eléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société à un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations	5 498 075		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	344 022		
Autres créances	60 268		
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	32 750		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	128 036		
Produits de participation	1 599 200		
Autres produits financiers	11 477		
Charges financières	12 420		

### Intégration Fiscale

HOTELIM et certaines de ses filiales constituent un groupe qui relève du régime de l'intégration fiscale. Les conventions d'intégration fiscale conclues entre HOTELIM et ses filiales prévoient que chaque membre du groupe fiscal constate dans ses propres comptes la charge d'impôt qui lui est propre ou l'économie d'impôt réalisée par le groupe en cas de déficit.

### Indemnités de Fin de Carrière

La méthode préférentielle consistant en la comptabilisation des IFC a été appliquée.

A fin 2014, le passif social s'élevait à	53 347 €
La dotation enregistrée dans les comptes s'élève à	5 161 €
Le passif social au 31/12/2015 est égal à	58 508 €

Les calculs ont été réalisés avec les paramètres suivants :

#### Paramètres retenus

Méthode de calcul	Rétrospective Prorata Temporis
Convention collective	HCR
Départ à l'initiative des salariés	50 %
Départ à l'initiative de l'employeur	50 %
Taux d'actualisation	2,03 %
Taux de progression annuelle des salaires	3 % pour les Cadres, 2 % pour les Non Cadres
Taux de rotation du personnel	Faible pour les Cadres, Fort pour les Non Cadres
Age de départ retenu	67 ans
Taux de charges sociales	42 %
Table de mortalité	TV 88/90

### ENGAGEMENTS FINANCIERS & AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS

#### Engagements donnés

HOTELIM a donné des garanties aux établissements financiers ayant accordés des prêts et facilités de caisse à ses filiales (ces engagements figurent globalement dans le tableau ci-dessus et de manière détaillée ci-dessous) :

Cautions sur facilités de caisse	230 000 €
Cautions sur prêts	11 703 €
Comptes courants bloqués	60 044 €

	Caution		Engagement blocage compte-courant	TOTAL
	Facilité de caisse	Prêt		
<b>CRETEIL MESLY</b>	10 000	11 703		21 703
<b>SUITE HOTEL</b>	10 000			10 000
<b>ROSNY</b>	10 000			10 000
<b>LE BOURGET</b>	10 000			10 000
<b>BALBERCY</b>	60 000			60 000
<b>RUNGIS DELTA</b>	10 000			10 000
<b>SAINT RAPHAEL</b>	70 000			70 000
<b>RELNICE</b>	50 000			50 000
<b>KSAR MOGADOR</b>			60 044	60 044
	<b>230 000</b>	<b>11 703</b>	<b>60 044</b>	<b>241 703</b>

Le fonds de commerce d'HOTELIM est nanti au profit d'un établissement financier en garantie d'un prêt mis à disposition début 2013.

Les engagements en matière de crédit - bail ne sont pas significatifs.



## FILIALES ET PARTICIPATIONS

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos
<b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>									
<b>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</b>									
Balbercy	150 000	5 384 474	89.92	1 256 451	1 256 451	- 149	60 000	6 297 656	1 306 124
Delta Rungis	76 635	1 376 120	100	2 704 057	2 704 057	- 60 018	10 000	1 187 727	150 471
Le Bourget	15 000	1 297 015	100	391 672	391 672	2 212 835	10 000	2 045 697	291 473
Sogegone	300 000	621 522	100	635 407	635 407	385 330		1 864 385	385 204
Dromhotel	8 000	58 379	100	1 728 000	1 017 791	428 296		743 335	- 44 574
Saint Raphaël	225 000	544 802	100	228 673	228 673	648 363	70 000	3 082 017	134 241
Rosny	1 229 190	1 054 784	100	2 096 723	2 096 723	377 205	10 000	1 346 089	157 885
Creteil	215 310	987 386	100	1 610 204	1 610 204	209 263	67 753	1 192 291	118 076
Relnice	15 000	848 118	100	168	168	269 321	50 000	1 623 376	334 717
Suite Hôtel	15 000	313 912	55	8 385	8 385	210 166	10 000	871 286	151 216
<b>- Participations</b>									
Mezal	15 000	515 534	50	1 074 000	1 074 000	293 863		1 687 355	129 094
<b>B – Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; participations</b>									
<b>- Filiales non reprises en A:</b>									
a) Françaises									
b) Etrangères				462 328	-	717 110	60 044		
<b>Participations non reprises en A:</b>									
a) Françaises									
b) Etrangères									
b) Etrangères									

## Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	970 513	7 764 104
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	0	
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice	0	
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	970 513	7 764 104

## Résultats des 5 derniers exercices

Nature des Indications / Périodes	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Durée de l'exercice	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois	12 mois
<b>I - Situation financière en fin d'exercice</b>					
a) Capital social	7 764 104	7 764 104	7 764 104	7 764 104	7 764 104
b) Nombre d'actions ordinaires existantes	970 513	970 513	970 513	970 513	970 513
c) Nombre d'obligations convertibles en actions					
<b>II - Résultat global des opérations effectives</b>					
a) Chiffre d'affaires hors taxes	1 144 838	1 154 584	1 158 706	1 104 771	1 142 041
b) Bénéfice avant impôt, amortissements & provisions	1 370 661	1 803 445	1 455 485	873 292	1 373 422
c) Impôt sur les bénéfices	5 978	201 231	133 192	711	173 354
d) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements & provisions	1 364 683	1 602 214	1 322 293	872 581	1 200 068
e) Bénéfice après impôt, amortissements & provisions	1 130 596	1 726 584	1 690 438	193 228	1 456 106
f) Montants des bénéfices distribués	873 462	873 462	873 462	873 462	873 462
g) Participation des salariés					
<b>III - Résultat des opérations réduit à une seule action</b>					
a) Bénéfice après impôt, mais avant amortissements	1.41	1.65	1.36	0.90	1.23
b) Bénéfice après impôt, amortissements provisions	1.16	1.78	1.74	0.20	1.50
c) Dividende versé à chaque action	0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
<b>IV - Personnel :</b>					
a) Nombre de salariés	3	3	4	4	3
b) Montant de la masse salariale	324 893	326 003	381 258	385 588	347 083
c) Montant des sommes versées au titre des avantages sociaux	163 077	165 633	183 866	186 311	168 820