

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 02-08-2017

N° DE DEPOT : 073530

N° GESTION : 2013B03666

N° SIREN : 791339807

DENOMINATION : Constellation Etoile

ADRESSE : Place André Malraux 75001 Paris

MILLESIME : 2016

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2016	Net 31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	741 703	646 352	95 350	38 727
Fonds commercial (1)	38 546 308		38 546 308	38 546 308
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 510 028	9 675 510	1 834 518	2 258 624
Autres immobilisations corporelles	2 593 156	1 240 314	1 352 842	1 463 076
Immobilisations corporelles en cours	28 236		28 236	28 236
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	2 690 292		2 690 292	2 690 292
Autres immobilisations financières	1 446 548		1 446 548	1 451 130
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	57 556 270	11 562 176	45 994 094	46 476 393
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	128 601		128 601	226 363
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	158 087		158 087	
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	947 790	29 023	918 766	1 699 645
Autres créances	28 562 271		28 562 271	28 046 303
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 278 142		1 278 142	10 502 454
Charges constatées d'avance (3)	1 821 382		1 821 382	1 747 688
TOTAL ACTIF CIRCULANT	32 896 273	29 023	32 867 249	42 222 453
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
TOTAL GENERAL	90 452 543	11 591 200	78 861 343	88 698 846
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Copie Certifiée Conforme

Bilan passif

	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital	45 973 651	45 973 651
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	80 537	80 537
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-7 502 789	-1 694 524
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-27 432 963	-5 808 265
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	835 286	1 107 490
TOTAL CAPITAUX PROPRES	11 953 722	39 658 889
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	2 380 227	2 128 828
Provisions pour charges	4 616 878	2 750 744
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	6 997 105	4 879 572
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	42 793 125	17 942 018
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	3 111 618	4 662 120
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 111 613	10 872 519
Dettes fiscales et sociales	7 893 043	10 339 627
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		342 932
Produits constatés d'avance (1)	1 116	1 170
TOTAL DETTES	59 910 516	44 160 385
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	78 861 343	88 698 846
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	56 798 897	39 498 266
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		



Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2016	31/12/2015
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	42 783 945		42 783 945	67 937 038
Chiffre d'affaires net	42 783 945		42 783 945	67 937 038
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			85 469	79 112
Autres produits			15 988	45
Total produits d'exploitation (II)			42 885 403	68 016 195
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			413	941
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			3 017 705	4 068 213
Variations de stock			97 762	
Autres achats et charges externes (a)			24 435 403	28 259 800
Impôts, taxes et versements assimilés			2 845 791	3 331 230
Salaires et traitements			21 651 312	24 864 703
Charges sociales			10 181 823	11 040 891
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			980 292	1 025 168
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			29 023	18 831
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			2 149 863	271 379
Autres charges			228 222	642 565
Total charges d'exploitation (III)			65 617 610	73 323 720
RESULTAT D'EXPLOITATION (II-III)			-22 732 207	-5 507 525
Quotes parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change			5 197	17 629
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			5 197	17 629
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			112 727	
Différences négatives de change			15 139	29 684
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			127 866	29 684
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-122 669	-12 056
RESULTAT COURANT avant impôts (II-III+V-VI)			-22 854 876	-5 519 581

Compte de résultat (suite)

	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	272 449	269 918
Total produits exceptionnels (VI)	272 449	269 918
Sur opérations de gestion	4 647 732	4 276
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	245	314 658
Total charges exceptionnelles (VII)	4 647 977	318 934
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI-VIII)	-4 375 528	-49 016
Participation des salariés aux résultats (IX)	202 559	239 668
Total des produits (I+II+V+VII)	43 163 049	68 303 742
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	70 596 012	74 142 006
BENEFICE OU PERTE	-27 432 963	-5 808 265
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	112 727	



Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SASU CONSTELLATION ETOILE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016, dont le total est de 78 861 343 Euro et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 27 432 963 Euro.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 31/12/2016 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2016 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2016-07 du 26/12/2016 applicable aux exercices clos le 31/12/2016 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euro.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Concessions, logiciels et brevets : 3 ans
- * Installations techniques : 5 à 10 ans
- * Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Règles et méthodes comptables

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet, pour partie, d'une mention dans la présente annexe et pour le complément d'une comptabilisation en provisions.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) est comptabilisé au rythme de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes.

Notes sur le bilan**Actif immobilisé****Tableau des immobilisations**

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	38 546 308			38 546 308
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	642 131	99 572		741 703
Immobilisations incorporelles	39 188 439	99 572		39 288 011
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage Industriels	11 238 636	271 392		11 510 028
- Installations générales, agencements aménagements divers	1 561 240	20 436		1 581 676
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	900 305	111 175		1 011 479
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	28 236			28 236
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	13 728 417	403 002		14 131 420
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	4 141 421	10 500	15 082	4 136 840
Immobilisations financières	4 141 421	10 500	15 082	4 136 840
ACTIF IMMOBILISE	57 058 277	513 074	15 082	57 556 270

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	99 572	403 002	10 500	513 074
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	99 572	403 002	10 500	513 074
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			15 082	15 082
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice			15 082	15 082

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

	31/12/2016
Éléments achetés	38 546 308
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
Total	38 546 308

De nouvelles règles comptables ont été introduites par le règlement comptable 2015-06 de l'Autorité des Normes Comptables du 23 novembre 2015 relatif au Plan Comptable Général.

Ces règles disposent que le Fonds commercial est présumé avoir une durée d'utilisation non limitée et ne fait donc pas l'objet d'un amortissement.

En revanche, un test de dépréciation doit être réalisé chaque année sur cet actif. La présomption de durée limitée est réfutable dès lors qu'il existe une limite prévisible à l'exploitation. Dans ce cas, le Fonds commercial est amorti sur sa durée d'utilisation.

Ce changement de réglementation est sans impact sur les comptes de l'exercice 2016.

Notes sur le bilan**Amortissements des immobilisations**

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	603 404	42 948		646 352
Immobilisations incorporelles	603 404	42 948		646 352
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	8 980 012	695 498		9 675 510
- Installations générales, agencements aménagements divers	312 248	157 178		469 426
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	686 221	84 667		770 888
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	9 978 481	937 344		10 915 824
ACTIF IMMOBILISE	10 581 884	980 292		11 562 176

Notes sur le bilan**Actif circulant****Stocks**

	Montant
Stock Cave	68 177
Stock Acc Heb	60 425
TOTAL	128 601

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 35 468 282 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	2 690 292		2 690 292
Autres	1 446 548		1 446 548
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	947 790	947 790	
Autres	28 562 271	28 562 271	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	1 821 382	1 821 382	
Total	35 468 282	31 331 442	4 136 840
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Etat - produits à recevoir	303 734
Total	303 734

Notes sur le bilan**Capitaux propres****Composition du capital social**

Capital social d'un montant de 45 973 651,00 Euro décomposé en 45 973 651 titres d'une valeur nominale de 1,00 Euro.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	45 973 651	1,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	45 973 651	1,00

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 30/06/2016.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-1 694 524
Résultat de l'exercice précédent	-5 808 265
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	-7 502 789
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-7 502 789
Total des affectations	-7 502 789

Notes sur le bilan**Tableau de variation des capitaux propres**

	Solde au 01/01/2016	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2016
Capital	45 973 651				45 973 651
Réserve légale	80 537				80 537
Report à Nouveau	-1 694 524	-5 808 265	-5 808 265		-7 502 789
Résultat de l'exercice	-5 808 265	5 808 265	-27 432 963	-5 808 265	-27 432 963
Provisions réglementées	1 107 490		245	272 449	835 286
Total Capitaux Propres	39 658 889		-33 240 983	-5 535 816	11 953 722

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	1 107 490	245	272 449	835 286
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	1 107 490	245	272 449	835 286
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		245	272 449	

Les provisions pour risques sont composées des éléments suivants :

- Provision pour litige personnel : 2 380 227,11€

Les provisions pour charges sont composées des éléments suivants :

- Provision pour indemnités de fin de carrière : 4 179 780€
- Provision pour charges médaille du travail : 437 098€.

Notes sur le bilan**Provisions****Tableau des provisions**

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	2 128 828	251 399			2 380 227
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires	2 281 316	1 898 464			4 179 780
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	469 428			32 330	437 098
Total	4 879 572	2 149 863		32 330	6 997 105
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		2 149 863		32 330	
Financières					
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 56 798 897 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 111 613	6 111 613		
Dettes fiscales et sociales	7 893 043	7 893 043		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	42 793 125	42 793 125		
Produits constatés d'avance	1 116	1 116		
Total	56 798 897	56 798 897		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	13 182 108			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	1 482 108			

Charges à payer

	Montant
Fourn Biens Fnp	907 492
Charges A Payer	1 320 034
Factures Non Parvenues Gr	85 361
Associés - Intérêts courus	112 727
Prov Cp	1 318 180
Provision Heures Suppleme	110 743
Provision Feries	107 073
Provision Interressement	841 268
Pers-A Payer	586 874
Charges Cp	658 300
Charge Soc Primes	449 953
Provisions Augment salaires	30 392
Provision cs extra	12 765
Total	6 341 160

Notes sur le bilan**Comptes de régularisation****Charges constatées d'avance**

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	1 432 748		
Charges constatées D Avance	388 633		
Total	1 821 382		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d'avance	1 116		
Total	1 116		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité

Secteur d'activité	31/12/2016
Hébergement	25 117 249
Restauration	12 193 236
Autres	5 473 460
TOTAL	42 783 945

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	31/12/2016	31/12/2015
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change	5 197	17 629
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	5 197	17 629
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	112 727	
Différences négatives de change	15 139	29 684
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	127 866	29 684
Résultat financier	-122 669	-12 056

Les produits financiers correspondent aux éléments suivants :

- Gains de change : 5 197 €.

Les charges financières correspondent aux éléments suivants :

- Intérêts C/C Constellation Hôtel Martinez : 63 364 € ;
- Intérêts C/C Constellation Palais de la Méditerranée : 20 667 € ;
- Intérêts C/C Constellation Hôtel du Louvre : 28 696 €.

Notes sur le compte de résultat

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 647 732	
Amortissements dérogatoires	245	
Amortissements dérogatoires		272 449
TOTAL	4 647 977	272 449

Résultat et impôts sur les bénéfices

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés de 33 1/3 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 366 211 Euro. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés aux amortissements dérogatoires	835 286
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	835 286
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	1 933 920
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	1 933 920
C. Déficits reportables	
D. Moins-values à long terme	
Montant de la créance future	366 211
(A - B - C - D) * 33 1/3 %	

Notes sur le compte de résultat

Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/03/2013, la société SASU CONSTELLATION ETOILE est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SASU CONSTELLATION HOTELS FRANCE.

La société Constellation Etoile est redevable vis-à-vis de la société mère (Constellation Hôtels France), d'un montant correspondant à l'IS et aux contributions additionnelles que la société Constellation Etoile aurait dû acquitter personnellement si elle n'avait pas été membre du groupe.

Crédits d'impôts

Pour la détermination du montant de sa contribution, la société Constellation Etoile pourra prendre en compte le montant de tous les crédits d'impôts (remboursables ou non remboursables) dont elle aura bénéficié, y compris ceux qui seront de plein droit transmis à la société mère (Constellation Hôtels France) en application des règles de l'intégration fiscale.

IS

Le montant des déficits reportables à titre individuel au 31/12/2016 est de 0 €.

Déficits reportables

	Dans le cadre de l'intégration fiscale	Dans le cadre d'une imposition séparée
(A) - Déficit restant à reporter au titre de l'exercice précédent		9 989 368
(B) - Déficit imputés		
(C) - Déficit reportables (A-B)		9 989 368
(D) - Déficit nés au titre de l'exercice		26 154 936
(E) - Total des déficits restant à reporter (C+D)		36 144 304

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

Effectif

Effectif moyen du personnel : 506 personnes dont 14 apprentis et 24 handicapés.

Il se décompose de la manière suivante :

- Cadres : 85 ;
- Maîtrises : 215 ;
- Employés : 189 ;
- Apprentis / Contrat de professionnalisation : 14 ;
- Stagiaires : 3.

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : Constellation Hôtel Holding

Forme : Limited Company

SIREN :

Au capital de : 166 031 000 Euro

Adresse du siège social :

15 Boulevard Roosevelt, L.2450 Luxembourg

Pour les besoins de financement bancaire, une consolidation est établie au niveau de la société Constellation Hôtels France.

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 5 142 486 Euro

- Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 4 179 780 Euro

L'évaluation des engagements en matière d'IFC a été confiée à une société d'assurances qui a retenu les hypothèses actuarielles suivantes :

- Méthode de calcul choisie : prospective ;
- Table de taux de mortalité : INSEE 2012 - 2014 par le sexe ;
- Taux de rotation : voir la table de rotation du personnel par âge ;
- Taux d'actualisation : 1,50 % ;
- Taux d'augmentation des salaires : 3,00% ;
- Age de départ à la retraite : entre 61 et 67 ans ;
- Conditions de départ : départ à la retraite volontaire.

La comptabilisation des engagements est faite selon la recommandation n°2013 - R.02 de l'Autorité des Normes Comptables avec l'application de la méthode dite du "corridor".

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

L'entreprise a obtenu le préfinancement d'une partie du CICE de l'année 2016 pour un montant de 546 500 Euro.

Autres informations

Ce préfinancement vient diminuer le montant du CICE à imputer sur l'impôt sur les sociétés.

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, .

CONSTELLATION ETOILE
Société par actions simplifiée au capital de 45.973.651 euros
Siège social : place André Malraux, 75001 Paris
791 339 807 R.C.S. Paris

(la "Société")

PROCES VERBAL DES DÉCISIONS SOUMISES A L'ASSOCIE UNIQUE
EN DATE DU 30 JUIN 2017

Proposition d'affectation du résultat
votée par l'associé unique

Deuxième décision

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016)

L'Associé Unique décide, sur proposition du président, d'affecter le résultat de la Société pour l'exercice écoulé, soit une perte nette de (27.432.963) euros en totalité au compte de "report à nouveau" dont le solde sera porté de (7.502.789) euros à (34.935.752) euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243bis du Code général des impôts, l'Associé Unique prend acte qu'il n'a été fait aucune distribution de dividende au titre des trois derniers exercices.



Pour extrait certifiée conforme

Zaki El-Guiziri

Directeur Général



Constellation Etoile
Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

ERNST & YOUNG Audit



Ernst & Young Audit
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense Cedex

Tél. : +33 (0) 1 46 93 60 00
www.ey.com/fr

Constellation Etoile

Exercice clos le 31 décembre 2016

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

A l'Associé Unique,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'associé unique, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société Constellation Etoile, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

S.A.S. à capital variable
344 366 315 R.C.S. Nanterre

Société de Commissaires aux Comptes
Société d'expertise comptable inscrite au Tableau
de l'Ordre de la Région Paris - Ile-de-France
Membre du réseau Ernst & Young Global Limited

Siège social : 1-2, place des Saïsons - 92400 Courbevoie - Paris - La Défense 1



II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues et sur la présentation d'ensemble des comptes.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérifications et informations spécifiques

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

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

Paris-La Défense, le 30 juin 2017

Le Commissaire aux Comptes
ERNST & YOUNG Audit

Bruno Bizet

Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/12/2016	Net 31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
ACTIF IMMOBILISE				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits & valeurs similaires	741 703	646 352	95 350	38 727
Fonds commercial (1)	38 546 308		38 546 308	38 546 308
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 510 028	9 675 510	1 834 518	2 258 624
Autres immobilisations corporelles	2 593 156	1 240 314	1 352 842	1 463 076
Immobilisations corporelles en cours	28 236		28 236	28 236
Avances et acomptes				
Immobilisations financières (2)				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations				
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	2 690 292		2 690 292	2 890 292
Autres immobilisations financières	1 446 548		1 446 548	1 451 130
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	57 556 270	11 562 176	45 994 094	46 476 393
ACTIF CIRCULANT				
Stocks et en-cours				
Matières premières et autres approvisionnements	128 601		128 601	226 363
En-cours de production (biens et services)				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	158 087		158 087	
Créances (3)				
Clients et comptes rattachés	947 790	29 023	918 766	1 699 645
Autres créances	28 562 271		28 562 271	28 046 303
Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	1 278 142		1 278 142	10 502 454
Charges constatées d'avance (3)	1 821 382		1 821 382	1 747 688
TOTAL ACTIF CIRCULANT	32 896 273	29 023	32 867 249	42 222 453
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	90 452 543	11 591 200	78 861 343	88 698 846
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

Bilan passif

	31/12/2016	31/12/2015
CAPITAUX PROPRES		
Capital	45 973 651	45 973 651
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	80 537	80 537
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-7 502 789	-1 694 524
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-27 432 963	-5 808 265
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	835 286	1 107 490
TOTAL CAPITAUX PROPRES	11 953 722	39 658 889
AUTRES FONDS PROPRES		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL AUTRES FONDS PROPRES		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Provisions pour risques	2 380 227	2 128 828
Provisions pour charges	4 616 878	2 750 744
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	6 997 105	4 879 572
DETTES (1)		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)		
Emprunts et dettes financières diverses (3)	42 793 125	17 942 018
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	3 111 618	4 662 120
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 111 613	10 872 519
Dettes fiscales et sociales	7 893 043	10 339 627
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		342 932
Produits constatés d'avance (1)	1 116	1 170
TOTAL DETTES	59 910 516	44 160 385
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	78 861 343	88 698 846
(1) Dont à plus d'un an (a)		
(1) Dont à moins d'un an (a)	56 798 897	39 498 266
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque		
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

Compte de résultat

	France	Exportations	31/12/2016	31/12/2015
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue (biens)				
Production vendue (services)	42 783 945		42 783 945	67 937 038
Chiffre d'affaires net	42 783 945		42 783 945	67 937 038
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges			85 469	79 112
Autres produits			15 988	45
Total produits d'exploitation (I)			42 885 403	68 016 195
Charges d'exploitation (2)				
Achats de marchandises			413	941
Variations de stock				
Achats de matières premières et autres approvisionnements			3 017 705	4 068 213
Variations de stock			97 762	
Autres achats et charges externes (a)			24 435 403	28 259 800
Impôts, taxes et versements assimilés			2 845 791	3 331 230
Salaires et traitements			21 651 312	24 864 703
Charges sociales			10 181 823	11 040 891
Dotations aux amortissements et dépréciations :				
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements			980 292	1 025 168
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			29 023	18 831
- Pour risques et charges : dotations aux provisions			2 149 863	271 379
Autres charges			228 222	642 565
Total charges d'exploitation (II)			65 617 610	73 523 720
RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)			-22 732 207	-5 507 526
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers				
De participation (3)				
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges				
Différences positives de change			5 197	17 629
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total produits financiers (V)			5 197	17 629
Charges financières				
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)			112 727	
Différences négatives de change			15 139	29 684
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total charges financières (VI)			127 866	29 684
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-122 669	-12 056
RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)			-22 854 876	-5 519 581

Compte de résultat (suite)

	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels		
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges	272 449	269 918
Total produits exceptionnels (VII)	272 449	269 918
Sur opérations de gestion	4 647 732	4 276
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	245	314 658
Total charges exceptionnelles (VIII)	4 647 977	318 934
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	-4 375 528	-49 016
Participation des salariés aux résultats (IX)	202 559	239 668
Total des produits (I+III+V+VII)	43 163 049	68 303 742
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	70 596 012	74 112 006
BENEFICE OU PERTE	-27 432 963	-5 808 265
(4) Dont intérêts concernant les entités liées	112 727	

Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SASU CONSTELLATION ETOILE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016, dont le total est de 78 861 343 Euro et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 27 432 963 Euro.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 31/12/2016 par les dirigeants de l'entreprise.

Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2016 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2016-07 du 26/12/2016 applicable aux exercices clos le 31/12/2016 et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en Euro.

Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- * Concessions, logiciels et brevets : 3 ans
- * Installations techniques : 5 à 10 ans
- * Matériel et outillage industriels : 5 à 10 ans
- * Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- * Matériel de bureau : 5 à 10 ans
- * Matériel informatique : 3 ans
- * Mobilier : 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Règles et méthodes comptables

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

Stocks

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du coût moyen pondéré. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Une dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est prise en compte lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

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

Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet, pour partie, d'une mention dans la présente annexe et pour le complément d'une comptabilisation en provisions.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi (CICE) est comptabilisé au rythme de l'engagement des charges de rémunérations correspondantes.

Notes sur le bilan**Actif immobilisé****Tableau des immobilisations**

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	38 546 308			38 546 308
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	642 131	99 572		741 703
Immobilisations incorporelles	39 188 439	99 572		39 288 011
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	11 238 636	271 392		11 510 028
- Installations générales, agencements aménagements divers	1 561 240	20 436		1 581 676
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	900 305	111 175		1 011 479
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	28 236			28 236
- Avances et acomptes				
Immobilisations corporelles	13 728 417	403 002		14 131 420
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations				
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	4 141 421	10 500	15 082	4 136 840
Immobilisations financières	4 141 421	10 500	15 082	4 136 840
ACTIF IMMOBILISE	57 058 277	513 074	15 082	57 556 270

Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
Ventilation des augmentations				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions	99 572	403 002	10 500	513 074
Apports				
Créations				
Réévaluations				
Augmentations de l'exercice	99 572	403 002	10 500	513 074
Ventilation des diminutions				
Virements de poste à poste				
Virements vers l'actif circulant				
Cessions			15 082	15 082
Scissions				
Mises hors service				
Diminutions de l'exercice			15 082	15 082

Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

	31/12/2016
Éléments achetés	38 546 308
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	
Total	38 546 308

De nouvelles règles comptables ont été introduites par le règlement comptable 2015-06 de l'Autorité des Normes Comptables du 23 novembre 2015 relatif au Plan Comptable Général.

Ces règles disposent que le Fonds commercial est présumé avoir une durée d'utilisation non limitée et ne fait donc pas l'objet d'un amortissement.

En revanche, un test de dépréciation doit être réalisé chaque année sur cet actif. La présomption de durée limitée est réfutable dès lors qu'il existe une limite prévisible à l'exploitation. Dans ce cas, le Fonds commercial est amorti sur sa durée d'utilisation.

Ce changement de réglementation est sans impact sur les comptes de l'exercice 2016.

*Notes sur le bilan***Amortissements des immobilisations**

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	603 404	42 948		646 352
Immobilisations incorporelles	603 404	42 948		646 352
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels	8 980 012	695 498		9 675 510
- Installations générales, agencements aménagements divers	312 248	157 178		469 426
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	686 221	84 667		770 888
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	9 978 481	937 344		10 915 824
ACTIF IMMOBILISE	10 581 884	980 292		11 562 176

Notes sur le bilan

Actif circulant

Stocks

	Montant
Stock Cave	68 177
Stock Acc Heb	60 425
TOTAL	128 601

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 35 468 282 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	2 690 292		2 690 292
Autres	1 446 548		1 446 548
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	947 790	947 790	
Autres	28 562 271	28 562 271	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	1 821 382	1 821 382	
Total	35 468 282	31 331 442	4 136 840
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
Etat - produits à recevoir	303 734
Total	303 734

Notes sur le bilan**Capitaux propres****Composition du capital social**

Capital social d'un montant de 45 973 651,00 Euro décomposé en 45 973 651 titres d'une valeur nominale de 1,00 Euro.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	45 973 651	1,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	45 973 651	1,00

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 30/06/2016.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-1 694 524
Résultat de l'exercice précédent	-5 808 265
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	-7 502 789
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-7 502 789
Total des affectations	-7 502 789

Notes sur le bilan**Tableau de variation des capitaux propres**

	Solde au 01/01/2016	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2016
Capital	45 973 651				45 973 651
Réserve légale	80 537				80 537
Report à Nouveau	-1 694 524	-5 808 265	-5 808 265		-7 502 789
Résultat de l'exercice	-5 808 265	5 808 265	-27 432 963	-5 808 265	-27 432 963
Provisions réglementées	1 107 490		245	272 449	835 286
Total Capitaux Propres	39 658 889		-33 240 983	-5 535 816	11 953 722

Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	1 107 490	245	272 449	835 286
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	1 107 490	245	272 449	835 286
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		245	272 449	

Les provisions pour risques sont composées des éléments suivants :

- Provision pour litige personnel : 2 380 227.11€

Les provisions pour charges sont composées des éléments suivants :

- Provision pour indemnités de fin de carrière : 4 179 780€
- Provision pour charges médaille du travail : 437 098€.

Notes sur le bilan

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	2 128 828	251 399			2 380 227
Garanties données aux clients					
Partas sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Partas de change					
Pensions et obligations similaires	2 281 316	1 898 464			4 179 780
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	469 428			32 330	437 098
Total	4 879 572	2 149 863		32 330	6 997 105
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation		2 149 863		32 330	
Financières					
Exceptionnelles					

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 56 798 897 Euro et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine				
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 111 613	6 111 613		
Dettes fiscales et sociales	7 893 043	7 893 043		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	42 793 125	42 793 125		
Produits constatés d'avance	1 116	1 116		
Total	56 798 897	56 798 897		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	13 182 108			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	1 482 108			

Charges à payer

	Montant
Fourn Biens Fnp	907 492
Charges A Payer	1 320 034
Factures Non Parvenues Gr	85 361
Associés - intérêts courus	112 727
Prov Cp	1 318 180
Provision Heures Suppleme	110 743
Provision Feries	107 073
Provision Interressement	841 268
Pers-A Payer	586 874
Charges Cp	658 300
Charge Soc Primes	449 953
Provisions Augment salaires	30 392
Provision cs extra	12 765
Total	6 541 160

Notes sur le bilan**Comptes de régularisation****Charges constatées d'avance**

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	1 432 748		
Charges constatées D Avance	388 633		
Total	1 821 382		

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
Produits constatés d'avance	1 116		
Total	1 116		

Notes sur le compte de résultat**Chiffre d'affaires****Répartition par secteur d'activité**

Secteur d'activité	31/12/2016
Hébergement	25 117 249
Restauration	12 193 236
Autres	5 473 460
TOTAL	42 783 945

Charges et produits d'exploitation et financiers**Résultat financier**

	31/12/2016	31/12/2015
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés		
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change	5 197	17 629
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
Total des produits financiers	5 197	17 629
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	112 727	
Différences négatives de change	15 139	29 684
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	127 866	29 684
Résultat financier	-122 669	-12 056

Les produits financiers correspondent aux éléments suivants :

- Gains de change : 5 197 €.

Les charges financières correspondent aux éléments suivants :

- Intérêts C/C Constellation Hôtel Martinez : 63 364 € ;
- Intérêts C/C Constellation Palais de la Méditerranée : 20 687 € ;
- Intérêts C/C Constellation Hôtel du Louvre : 28 696 €.

Notes sur le compte de résultat**Charges et Produits exceptionnels****Résultat exceptionnel**

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	4 647 732	
Amortissements dérogatoires	245	
Amortissements dérogatoires		272 449
TOTAL	4 647 977	272 449

Résultat et impôts sur les bénéfices**Accroissements et allègements de la dette future d'impôt**

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés de 33 1/3 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 366 211 Euro. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés aux amortissements dérogatoires	835 286
Liés aux provisions pour hausse des prix	
Liés aux plus-values à réintégrer	
Liés à d'autres éléments	
A. Total des bases concourant à augmenter la dette future	835 286
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions pour congés payés	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	1 933 920
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	1 933 920
C. Déficit reportables	
D. Moins-values à long terme	
Montant de la créance future	366 211
(A - B - C - D) * 33 1/3 %	

Notes sur le compte de résultat

Impôts sur les bénéfiques - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/03/2013, la société SASU CONSTELLATION ETOILE est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SASU CONSTELLATION HOTELS FRANCE.

La société Constellation Etoile est redevable vis-à-vis de la société mère (Constellation Hôtels France), d'un montant correspondant à l'IS et aux contributions additionnelles que la société Constellation Etoile aurait dû acquitter personnellement si elle n'avait pas été membre du groupe.

Crédits d'impôts

Pour la détermination du montant de sa contribution, la société Constellation Etoile pourra prendre en compte le montant de tous les crédits d'impôts (remboursables ou non remboursables) dont elle aura bénéficié, y compris ceux qui seront de plein droit transmis à la société mère (Constellation Hôtels France) en application des règles de l'intégration fiscale.

IS

Le montant des déficits reportables à titre individuel au 31/12/2016 est de 0 €.

Déficits reportables

	Dans le cadre de l'intégration fiscale	Dans le cadre d'une imposition séparée
(A) - Déficit restant à reporter au titre de l'exercice précédent		9 989 368
(B) - Déficit imputés		
(C) - Déficit reportables (A-B)		9 989 368
(D) - Déficit nés au titre de l'exercice		26 154 936
(E) - Total des déficits restant à reporter (C+D)		36 144 304

Autres informations

Evènements postérieurs à la clôture

Aucun évènement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture de l'exercice.

Effectif

Effectif moyen du personnel : 506 personnes dont 14 apprentis et 24 handicapés.

Il se décompose de la manière suivante :

- Cadres : 85 ;
- Maîtrises : 215 ;
- Employés : 189 ;
- Apprentis / Contrat de professionnalisation : 14 ;
- Stagiaires : 3.

Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : Constellation Hôtel Holding

Forme : Limited Company

SIREN :

Au capital de : 166 031 000 Euro

Adresse du siège social :

15 Boulevard Roosevelt, L.2450 Luxembourg

Pour les besoins de financement bancaire, une consolidation est établie au niveau de la société Constellation Hôtels France.

Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 5 142 486 Euro

- Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 4 179 780 Euro

L'évaluation des engagements en matière d'IFC a été confiée à une société d'assurances qui a retenu les hypothèses actuarielles suivantes :

- Méthode de calcul choisie : prospective ;
- Table de taux de mortalité : INSEE 2012 - 2014 par le sexe ;
- Taux de rotation : voir la table de rotation du personnel par âge ;
- Taux d'actualisation : 1.50 % ;
- Taux d'augmentation des salaires : 3.00% ;
- Age de départ à la retraite : entre 61 et 67 ans ;
- Conditions de départ : départ à la retraite volontaire.

La comptabilisation des engagements est faite selon la recommandation n°2013 - R.02 de l'Autorité des Normes Comptables avec l'application de la méthode dite du "corridor".

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

L'entreprise a obtenu le préfinancement d'une partie du CICE de l'année 2016 pour un montant de 546 500 Euro.

Autres informations

Ce préfinancement vient diminuer le montant du CICE à imputer sur l'impôt sur les sociétés.

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière d'investissement, de recherche, d'innovation, de formation, de recrutement, .