

L'exercice clôturé au 31/12/2006 présente un montant total du bilan de 5 758 588 €
Et dégage un résultat de (73 610 €)

LES CONVENTIONS GENERALES COMPTABLES ONT ETE APPLIQUEES CONFORMEMENT AUX

HYPOTHESES DE BASE :

- importance relative
- continuité d'exploitation
- permanence des règles et méthodes d'un exercice à l'autre

ELEMENTS SIGNIFICATIFS

- de l'exercice : néant
- postérieurs à compter de la clôture : néant

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Pour les immobilisations éligibles, les composants ont été identifiés et la méthode prospective est appliquée. Pour le composant principal, le différentiel entre la durée d'usage et la durée d'utilisation est comptabilisé en amortissement dérogatoire. Si nécessaire, la valeur résiduelle est déduite de la base amortissable. En cas d'indice de perte de valeur, une provision égale à la différence entre la valeur nette comptable d'une immobilisation et la plus forte des valeurs entre la valeur vénale et la valeur d'usage est constituée.

STOCKS :

Les stocks sont évalués selon la méthode « premier entré - premier sorti ».

Le prix d'achat comprend les droits de douanes et les taxes non récupérables et est diminué des escomptes de règlement.

CREANCES

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

ENGAGEMENTS DONNES :

ENGAGEMENT D'INDEMNITES DE DEPART EN RETRAITE

La société a choisi de ne pas constater ces engagements sous forme de provision.

Au 31/12/2006, l'estimation des indemnités s'élève à 115 000 €.

AUTRES ELEMENTS SIGNIFICATIFS :

La société ELSIE RESTAURATION, liée à la Société par un contrat de concession, conteste la fermeture de l'espace de restauration situé au rez-de-chaussée de l'hôtel et transféré au dernier étage.

La société ELSIE RESTAURATION a entamé une procédure devant le Tribunal de Grande Instance de NICE en date du 6/03/2006.

Les prétentions de la société ELSIE RESTAURATION sont de se voir reconnaître un droit incorporel semblable aux droits des statuts des baux commerciaux ainsi qu'un préjudice matériel et moral.

Elle chiffre ses dommages et intérêts à 900 000 €.

La société SHIN conteste cette demande en tous points.

En date du 8/12/2006 le T.G.I. de NICE a débouté la société ELSIE RESTAURATION de sa demande de provision à valoir sur d'éventuels dommages et intérêts, et la condamne sur le fondement de l'article 700 du Nouveau Code de Procédure Civile à verser 800 € à la SA SHIN.

Compte tenu du cas d'espèce, aucune provision n'a été dotée.

Immobilisations

SHIN SPLENDID HOTEL

Période du 01/01/06 au 31/12/06

Edition du 27/04/07

| RUBRIQUES | Valeur brute début exercice | Augmentations par réévaluation | Acquisitions apports, création virements |
|--|--------------------------------|-----------------------------------|--|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | |
| Frais d'établissement, de recherche et développement | | | 499 |
| Autres immobilisations incorporelles | 275 403 | | |
| TOTAL immobilisations incorporelles : | 275 403 | | 499 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | |
| Terrains | 34 803 | | |
| Constructions sur sol propre | 1 062 890 | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Constructions installations générales | 4 539 665 | | 317 795 |
| Installations techniques et outillage industriel | 535 495 | | 29 877 |
| Installations générales, agencements et divers | | | |
| Matériel de transport | | | |
| Matériel de bureau, informatique et mobilier | 539 816 | | 113 706 |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | |
| Avances et acomptes | 129 464 | | |
| TOTAL immobilisations corporelles : | 6 842 132 | | 461 378 |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | |
| Participations évaluées par mises en équivalence | | | |
| Autres participations | 2 207 697 | | |
| Autres titres immobilisés | | | |
| Prêts et autres immobilisations financières | 125 | | |
| TOTAL immobilisations financières : | 2 207 822 | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | 9 325 357 | | 461 877 |

| RUBRIQUES | Diminutions par virement | Diminutions par cessions mises hors service | Valeur brute fin d'exercice | Réévaluations légales |
|---|-----------------------------|---|--------------------------------|--------------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'étab., de recherche et dévelop. | | | 275 902 | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| TOTAL immobilisations incorporelles : | | | 275 902 | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | 34 803 | |
| Constructions sur sol propre | | | 1 062 890 | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions installations générales | | | 4 857 460 | |
| Install. techn., matériel et out. industriels | | | 565 372 | |
| Inst. générales, agencements et divers | | | | |
| Matériel de transport | | | | |
| Mat. de bureau, informatique et mobil. | | | 653 522 | |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| Immobilisations corporelles en cours | | | | |
| Avances et acomptes | | 4 720 | 124 744 | |
| TOTAL immobilisations corporelles : | | 4 720 | 7 298 790 | |
| IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES | | | | |
| Participations mises en équivalence | | | | |
| Autres participations | | | 2 207 697 | |
| Autres titres immobilisés | | | | |
| Prêts et autres immo. financières | | | 125 | |
| TOTAL immobilisations financières : | | | 2 207 822 | |
| TOTAL GÉNÉRAL | | 4 720 | 9 782 514 | |

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | Montant début exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Montant fin exercice |
|--|---------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | | |
| Frais d'étab., de recherche et dévelop. | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 7 601 | | | 11 434 |
| TOTAL immobilisations incorporelles : | 7 601 | | | 11 434 |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions sur sol propre | 975 421 | | | 982 950 |
| Constructions sur sol d'autrui | | | | |
| Constructions installations générales | 2 726 833 | | | 2 910 675 |
| Installations techn. et outillage industriel | 308 765 | | | 346 375 |
| Inst. générales, agencements et divers | | | | |
| Matériel de transport | | | | |
| Mat. de bureau, informatique et mobil. | 413 905 | | | 447 187 |
| Emballages récupérables et divers | | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles : | 4 424 924 | | | 4 687 186 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 4 432 525 | | | 4 698 621 |

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | Amortissements linéaires | Amortissements dégressifs | Amortissements exceptionnels |
|--|-----------------------------|------------------------------|---------------------------------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES | | | |
| Frais d'établissement, de recherche et développement | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | | | |
| TOTAL immobilisations incorporelles : | | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES | | | |
| Terrains | | | |
| Constructions sur sol propre | | | |
| Constructions sur sol d'autrui | | | |
| Constructions installations générales | | | |
| Installations techniques et outillage industriel | | | |
| Installations générales, agencements et divers | | | |
| Matériel de transport | | | |
| Matériel de bureau, informatique et mobilier | | | |
| Emballages récupérables et divers | | | |
| TOTAL immobilisations corporelles : | | | |
| TOTAL GÉNÉRAL | | | |

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES

| IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES | Dotations | Reprises |
|---|-----------|----------|
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de recherche Autres immobilisations incorporelles <p style="text-align: right;">TOTAL immobilisations incorporelles :</p> | | |
| IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers <p style="text-align: right;">TOTAL immobilisations corporelles :</p> | | |

| | | |
|----------------------|--|--|
| TOTAL GÉNÉRAL | | |
|----------------------|--|--|

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES

| RUBRIQUES | Montant net début exercice | Augmentations | Dotations de l'exercice aux amortissements | Montant net fin exercice |
|---------------------------------------|-------------------------------|---------------|--|-----------------------------|
| Charges à répart. sur plus. exercices | | | | |
| Primes de remboursem. des obligations | | | | |

Provisions Inscrites au Bilan

SHIN SPLENDID HOTEL

Période du 01/01/06 au 31/12/06

Edition du 27/04/07

| RUBRIQUES | Montant début exercice | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Montant fin exercice |
|--|---------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées avant le 1.1.1992 Provisions fiscales pour implantation à l'étranger constituées après le 1.1.1992 Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées | | | | |
| PROVISIONS RÉGLEMENTÉES | | | | |
| Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour grosses réparations Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges | | | | |
| PROV. POUR RISQUES ET CHARGES | | | | |
| Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation | 3 251 | 884 | 3 251 | 884 |
| PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION | 3 251 | 884 | 3 251 | 884 |
| TOTAL GÉNÉRAL | 3 251 | 884 | 3 251 | 884 |

Etat des Échéances des Créances et Dettes

SHIN SPLENDID HOTEL

Période du 01/01/06 au 31/12/06
Edition du 27/04/07

| ÉTAT DES CRÉANCES | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an |
|---|----------------|----------------|---------------|
| DE L'ACTIF IMMOBILISÉ | | | |
| Créances rattachées à des participations | | | |
| Prêts | | | |
| Autres immobilisations financières | 125 | | 125 |
| TOTAL de l'actif immobilisé : | 125 | | 125 |
| DE L'ACTIF CIRCULANT | | | |
| Clients douteux ou litigieux | 1 057 | | 1 057 |
| Autres créances clients | 275 090 | 275 090 | |
| Créance représentative de titres prêtés | | | |
| Personnel et comptes rattachés | 3 563 | 3 563 | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | | |
| État - Impôts sur les bénéfices | 8 445 | 8 445 | |
| État - Taxe sur la valeur ajoutée | 261 580 | 261 580 | |
| État - Autres impôts, taxes et versements assimilés | 2 383 | 2 383 | |
| État - Divers | | | |
| Groupe et associés | | | |
| Débiteurs divers | 15 105 | 15 105 | |
| TOTAL de l'actif circulant : | 567 223 | 566 166 | 1 057 |
| CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE | 25 107 | 25 107 | |

| | | | |
|----------------------|----------------|----------------|--------------|
| TOTAL GÉNÉRAL | 592 455 | 591 273 | 1 182 |
|----------------------|----------------|----------------|--------------|

| ÉTAT DES DETTES | Montant brut | A 1 an au plus | A plus d'1 an et 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|--|--------------|----------------|--------------------------------|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles | | | | |
| Autres emprunts obligataires | | | | |
| Auprès des établissements de crédit : | | | | |
| - à 1 an maximum à l'origine | 190 435 | 190 435 | | |
| - à plus d' 1 an à l'origine | 988 334 | 254 087 | 734 247 | |
| Emprunts et dettes financières divers | | | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 137 765 | 137 765 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 273 645 | 273 645 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes | 165 297 | 165 297 | | |
| Impôts sur les bénéfices | | | | |
| Taxe sur la valeur ajoutée | 15 945 | 15 945 | | |
| Obligations cautionnées | | | | |
| Autres impôts, taxes et assimilés | 41 543 | 41 543 | | |
| Dettes sur immo. et comptes rattachés | 63 942 | 63 942 | | |
| Groupe et associés | 892 915 | 892 915 | | |
| Autres dettes | 26 076 | 26 076 | | |
| Dette représentat. de titres empruntés | | | | |
| Produits constatés d'avance | 1 661 | 1 661 | | |

| | | | |
|----------------------|------------------|------------------|----------------|
| TOTAL GÉNÉRAL | 2 797 558 | 2 063 311 | 734 247 |
|----------------------|------------------|------------------|----------------|

| MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Montant |
|---|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Disponibilités, charges à payer Autres dettes | 5 119 239 111 |
| TOTAL | 244 230 |

Produits à Recevoir

SHIN SPLENDID HOTEL

Période du 01/01/06 au 31/12/06
Edition du 27/04/07

| MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN | Montant |
|--|---------------|
| Immobilisations financières | |
| Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières | |
| Créances | |
| Créances clients et comptes rattachés | 72 936 |
| Personnel | |
| Organismes sociaux | |
| État | |
| Divers, produits à recevoir | 2 402 |
| Autres créances | |
| Valeurs Mobilières de Placement | |
| Disponibilités | |
| TOTAL | 75 339 |

Charges et Produits Constatés d'Avance

SHIN SPLENDID HOTEL

Période du 01/01/06 au 31/12/06
Edition du 27/04/07

| RUBRIQUES | Charges | Produits |
|------------------------------------|---------------|----------------|
| Charges ou produits d'exploitation | 25 107 | (1 661) |
| Charges ou produits financiers | | |
| Charges ou produits exceptionnels | | |
| TOTAL | 25 107 | (1 661) |

Composition du Capital Social

SHIN SPLENDID HOTEL

Période du 01/01/06 au 31/12/06
Edition du 27/04/07

| CATEGORIES DE TITRES | Nombre | Valeur nominale |
|--|--------|-----------------|
| 1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice | 53535 | 34 |
| 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 en fin d'exercice | 53535 | 34 |

Engagements Financiers

SHIN SPLENDID HOTEL

Période du 01/01/06 au 31/12/06
Edition du 27/04/07

| ENGAGEMENTS DONNÉS | Montant |
|---|---------|
| Effets escomptés non échus | |
| Avals et cautions | |
| Engagements en matière de pensions, retraites et indemnités | |
| Autres engagements donnés : | 92 693 |

| | |
|--------------|---------------|
| TOTAL | 92 693 |
|--------------|---------------|

| ENGAGEMENTS RECUS | Montant |
|--------------------------------|---------|
| Avals et cautions et garanties | |
| Autres engagements reçus : | |

| | |
|--------------|--|
| TOTAL | |
|--------------|--|

Dettes Garanties par des Sûretés Réelles

SHIN SPLENDID HOTEL

Période du 01/01/06 au 31/12/06
Edition du 27/04/07

| RUBRIQUES | Montant garanti |
|--|-----------------|
| Emprunts obligataires convertibles | |
| Autres emprunts obligataires | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | 988 334 |
| Emprunts et dettes financières divers | |
| TOTAL | 988 334 |