

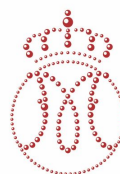
LES HÔTELS BAVEREZ



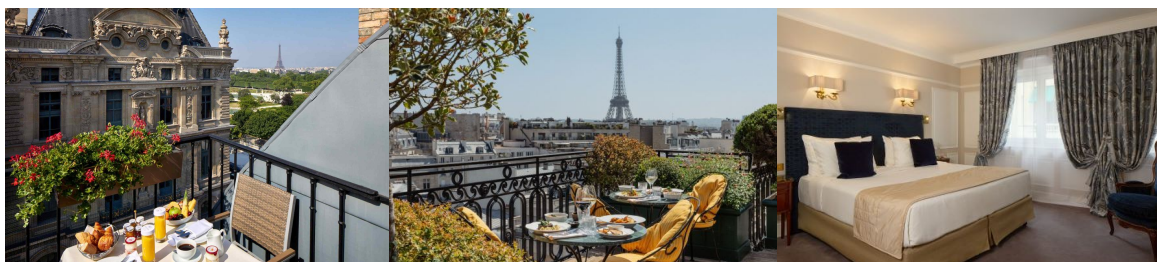
REGINA
HÔTEL
LOUVRE PARIS



RAPHAËL
HÔTEL
CHAMPS-ÉLYSÉES



MAJESTIC
HÔTEL-SPA
CHAMPS-ÉLYSÉES



Rapport semestriel
30 juin 2023

www.leshotelsbaverez-sa.com

LES HOTELS BAVEREZ

Société Anonyme au Capital de € 10 127 050

Siège social : 2, Place des Pyramides 75001 PARIS

RCS PARIS 572 158 558

RAPPORT SEMESTRIEL AU 30 JUIN 2023

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2023

ACTIVITE ET RESULTAT

Variation du Chiffre d'affaires au 30 juin 2023 : +33,42% vs 2022

En K€	1er Trimestre	2ème Trimestre	Cumul du 1/01 au 30/06
<u>2023</u>			
Hôtel Regina Paris	3 521	5 992	9 513
Hôtel Majestic-Spa Paris	1 362	2 056	3 418
Hôtel Raphael Paris	3 076	5 060	8 136
TOTAL 2023	7 959	13 108	21 067
<u>2022</u>			
Hôtel Regina Paris	1 991	4 779	6 770
Hôtel Majestic-Spa Paris	846	2 072	2 918
Hôtel Raphael Paris	1 778	4 324	6 102
TOTAL 2022	4 615	11 175	15 790
Variation en % 2023 vs 2022	72,46%	17,30%	33,42%

Le chiffre d'affaires des trois établissements de la société s'élève à 21,1 millions d'euros au 30 juin 2023 pour 15,8 millions d'euro au 30 juin 2022.

Le Taux d'Occupation d'ensemble sur chambres disponibles s'établit à 67,90% au 30 juin 2023 pour 64,71% au 30 juin 2022. Le prix moyen hors taxes, s'élève à 610,20 € pour 459,16 € au 30 juin 2022. Le RevPar (Revenu par chambre) s'établit à 414,33 € hors taxes. Il était de 297,14 € au 30 juin 2022.

L'hôtel Regina atteint un chiffre d'affaires 9 513 K€ soit une augmentation de 40,52%, dont 1 159 K€ en restauration. Le taux d'occupation est de 70,92 % au 30 juin 2023, il était de 68,04 % au 30 juin 2022. Ce chiffre d'affaires s'explique par le positionnement du prix moyen à 662,64 euros en 2023 contre 474,26 € en 2022 entraînant un RevPar de 469,95 € pour 322,69 € au 30 juin 2022.

L'hôtel Majestic réalise un chiffre d'affaires de 3 418 K€ contre 2 918 K€ au 30 juin 2022 soit une augmentation de 17,14%. Son taux d'occupation atteint 58,57% contre 61,76 % au 30 juin 2022, mais son prix moyen atteint 558,66 euros pour 422,26 € en 2022. Le RevPar s'établit donc à 327,22 € au 30 juin 2023 pour 260,80 € l'année dernière.

L'hôtel Raphael maintient également sa belle croissance en atteignant 8 136 K€ au 30 juin 2023 dont 1 685 K€ en restauration, pour 6 102 K€ l'an dernier à la même date incluant 1 540 K€ de chiffre d'affaires restauration ; soit une augmentation globale de 33,33 %. Son taux d'occupation est de 70,74 % au 30 juin 2023, il était de 62,81 % au 30 juin 2022. Le prix moyen s'élève à 577,56 € pour 464,86 € en 2022 soit un RevPar de 408,56 € au 30 juin 2023 pour 291,98 € l'an dernier à la même date.

LES INDICATEURS DETAILLES PAR HOTEL SE PRESENTENT COMME SUIV :

	REGINA			RAPHAEL			MAJESTIC		
	30/06/2023	30/06/2022	Var.	30/06/2023	30/06/2022	Var.	30/06/2023	30/06/2022	Var.
TO	70,92%	68,04%	2,88	70,74%	62,81%	7,93	58,57%	61,76%	-3,19
PM	662,54 €	474,26 €	39,70%	577,56 €	464,71 €	24,28%	558,63 €	422,26 €	32,30%
RevPar	469,95 €	322,69 €	45,64%	408,56 €	291,88 €	39,98%	327,22 €	260,80 €	25,47%
Chiffres d'aff. total - K€	9 513	6 770	40,52%	8 136	6 102	33,34%	3 418	2 918	17,15%

Soit un total au niveau de la société :

	LES HOTELS BAVEREZ		
	30/06/2023	30/06/2022	Var.
TO	67,90%	64,71%	3,19
PM	610,20 €	459,32 €	32,85%
RevPar	414,33 €	297,24 €	39,39%
Chiffres d'aff. total - K€	21 068	15 790	33,42%

Au 30 juin 2023, le total des produits d'exploitation s'élève à 21 248 K€, il était de 15 999 K€ au 30 juin 2022 soit une augmentation de 32,81%.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 16 625 K€ pour 14 334 K€ au 30 juin 2022, soit une augmentation de 15,98 %.

Le résultat d'exploitation en conséquence est un profit de 4 624 K€ pour 1 665 K€ au 30 juin 2022.

Le résultat financier est un profit de 95 K€ pour une perte de 171 K€ au 30 juin 2022.

Le résultat exceptionnel est une perte de 2,6 K€ pour une perte de 4,6 K€ au 30 juin 2022.

Le résultat net est un profit de 4 107 K€ à mi année 2023. Au 30 juin 2022 le résultat net était un profit de 1 435 K€.

Au niveau du bilan actif, les investissements en cours représentent 115 K€. Ils étaient de 172 K€ au 31 décembre 2022.

La trésorerie s'élève à 33,2 M€ comparée à 30,3 M€ au 31 décembre 2022. La société est en situation d'excédent net ou de trésorerie positive de 15,3 M€ au 30 juin 2023 pour 10,4 M€ au 31 décembre 2022.

Le total du bilan est de 68,18 M€.

Au passif les provisions pour risques et charges ont augmenté de 31 K€ comparées au 31 décembre 2022, résultant de la dotation de la provision pour ravalement. Il n'y a eu aucune variation des provisions pour les litiges prud'homaux sur le premier semestre 2023. (cf Litiges en cours et provisions ci-dessous).

Le total des dettes, y compris d'exploitation, est de 28,1 M€ au 30 juin 2023 et comprend les emprunts classique, PGE et BPI notamment pour un montant de 17,9 M€. Le montant des dettes était de 28,2 M€ au 31 décembre 2022.

Rappelons que les comptes semestriels au 30 juin 2023 n'ont pas fait l'objet de travaux de la part du commissaire aux comptes, la société n'ayant pas l'obligation de faire revoir ses comptes semestriels.

FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2023

Parallèlement au développement de notre activité, la guerre en Ukraine avec ses différents événements perdure, ayant notamment pour conséquence une hausse des coûts des matières premières et de l'énergie.

Depuis plusieurs années la société s'engage en faveur de l'écologie en menant des actions pour réduire son empreinte carbone et ses consommations de ressources. Cet engagement a été porté malgré lui par la hausse des coûts, l'encourageant notamment à réduire ses dépenses énergétiques, de blanchisserie, d'emballage.

Les mouvements sociaux consécutifs à l'allongement de la durée de cotisation pour les retraites ont freiné la prise de réservation et nous avons subi des annulations ; ces éléments ont impacté notre volume d'activité mais sont restés limités au regard de notre chiffre d'affaires, la hausse des prix moyens venant compenser ces annulations.

L'hôtel Raphael a conclu un contrat de conseil avec Moma Group afin de développer son activité en restauration avec tout d'abord la refonte visuelle et décorative du restaurant de la Terrasse et la création d'une nouvelle carte – Le Jardin du Raphael.

Comme l'ensemble des établissements de son secteur d'activité, Les Hôtels Baverez rencontrent des difficultés de recrutement. Cela complique l'activité et a un impact sur les coûts puisqu'il nous faut palier par de l'intérim et des extras.

L'année 2023 devrait montrer une activité soutenue. La trésorerie de la société lui permettra de faire face à ses engagements pour l'année à venir.

Assemblée Générale du 14 juin 2023

L'Assemblée générale qui s'est tenue le 14 juin 2023 a approuvé les comptes de l'exercice 2022 présentant un bénéfice de 7 062 K€ et un total de bilan de 64,7 M€. La trésorerie s'élève à 30,2 M€ et le total des emprunts s'élève à 19,9 M€.

Elle a également approuvé l'affectation du bénéfice et le versement du dividende de 0,28 € par action, prélevé sur le bénéfice de l'année 2022.

Démission du Censeur

A l'issue du Conseil d'administration post Assemblée Générale du 14 juin 2023, Monsieur Yves de Laroussilhe a démissionné de ses fonctions de Censeur.

Le Président du Conseil d'Administration a accepté cette démission et remercie Monsieur de Laroussilhe pour ses travaux et son implication dans les différentes fonctions ou mandats qu'il a exercé pendant 35 ans pour la société.

LES LITIGES EN COURS ET PROVISIONS

Des provisions sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation de la société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou découler des pratiques de la société.

L'estimation du montant des provisions correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que la société devra supporter pour remplir son obligation.

Provision pour Litiges

La provision pour prud'hommes s'élève à 127 100 € au 30 juin 2023. Elle est identique à celle du 31 décembre 2022, les affaires en cours n'ayant pas évolué sur le premier semestre 2023.

La société provisionne ces litiges après avis pris auprès de ses avocats, certaines demandes étant infondées.

Provision pour Grosses Réparations : Ravalement

L'évaluation de la provision pour grosses réparations relative aux constructions a été effectuée sur la base d'estimations (devis) du coût de ravalement et prend en compte les caractéristiques et l'environnement immédiat de chacun des établissements. En application du règlement CRC 2002-10, modifié par le CRC 2003-07, la société constitue une provision pour grosses réparations liée au ravalement des établissements sur la base du montant estimé des travaux.

La société a décidé lors de son conseil d'administration de septembre 2015 de reconstituer une provision pour ravalement pour l'hôtel Regina à compter du 1^{er} juillet 2015 afin de lui permettre de faire face à cette obligation - article L 132-1 du Code de la construction. La provision sera complètement dotée au 31 décembre 2035.

L'hôtel Raphael a effectué des travaux de ravalement d'octobre 2017 à mai 2018. Le Conseil d'administration du 6 septembre 2018 a décidé de reconstituer une provision comme suit :

- De doter une provision pour ravalement pour l'hôtel Raphael à compter du 1^{er} juin 2018 afin de permettre à la société de faire face à son obligation, de calculer cette provision sur la base du coût du dernier ravalement qui vient de s'achever soit pour une somme globale de 600.000€
- De doter cette provision sur 20 ans, soit 30.000 euros par an, en respectant donc le délai qui s'est écoulé entre les deux ravalements de cet établissement,

Concernant l'hôtel Majestic-Spa, la provision pour ravalement est dotée intégralement depuis l'exercice clos le 31 décembre 2008.

A noter que par suite du contrôle fiscal qui s'est terminé en juin 2022, les dotations aux provisions pour ravalement font et feront l'objet de réintégrations fiscales et lors des travaux de ravalement, la reprise de provision pourra être déduite du résultat fiscal.

Le total des provisions pour ravalement s'élève à 720 K€ au 30 juin 2023. Au 31 décembre 2022 il s'élevait à 689 K€. La dotation sur le semestre s'élève à 31 K€.

REPARTITION DU CAPITAL

Nous vous signalons l'identité des personnes détenant directement ou indirectement au 31 décembre 2021, plus de 5 %, de 10%, de 15%, de 20%, de 25%, de 33,33 %, de 50%, de 66,66 %, de 90% ou de 95% du capital social ou des droits de vote aux Assemblées Générales :

	% du capital	% des droits de vote
Famille BAVEREZ :	58.53 %	71.86 %
Quilvest et Associés Gestion d'Actifs :	5.81 % ⁽¹⁾	3.57 %
Franklin Finance	21.72 % ⁽²⁾	13.34 %

⁽¹⁾ Déclaration du 1^{er} décembre 2006 - Franchissement de seuil le 24 novembre 2006 (avis AMF n°206C2182)

⁽²⁾ La société Franklin Finance a déclaré au **30 juillet 2023 un franchissement de seuil de 20%** et détenir 21,72 % du capital et 13,34 % des droits de vote.

A la connaissance de la société aucune autre personne physique ou morale ne possède plus de 5 % des actions du capital ou des droits de vote.

Rappelons que l'article 13 des statuts de la société prévoit un droit de vote double : disposeront de deux voix par action lors des Assemblées générales, sans limitation, les propriétaires d'actions nominatives entièrement libérées, qui auront été inscrites à leur nom pendant quatre ans au moins.

La société ne détient pas ses propres actions.

STOCKS OPTIONS & ACTIONS GRATUITES

La société n'a consenti aucune option de souscription ou d'achat d'actions, ni attribué aucune action gratuite dans les conditions prévues par l'article L.225-197-1 du Code de commerce.

OPERATIONS REALISEES PAR LES DIRIGEANTS SUR LES TITRES DE LA SOCIETE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2022

Il n'y a pas eu d'opération réalisée par les dirigeants sur les titres de la société au cours du premier semestre 2023.

GESTION DES RISQUES

L'identification des principaux risques et leur gestion est présentée dans le rapport annuel 2022.

Rappelons que les principaux facteurs de risques identifiés par la société sont les risques liés :

- aux menaces terroristes et à l'état d'urgence,
- aux fléaux sanitaires ou pandémiques, et écologiques mondiaux, qui peuvent totalement stopper l'activité de la société comme nous l'avons vu pour la Covid 19, nos établissements recevant du public et étant tributaires des ouvertures des frontières pour une activité touristique internationale.
- au contexte politique et géopolitique mondial,
- au risque de liquidité,
- au contexte économique avec notamment la parité des monnaies, et donc la possibilité pour les touristes étrangers de voyager en Europe,

- à la concurrence et notamment les risques rencontrés avec les agences en ligne et les nouveaux concurrents ayant développé de nouveaux business modèles comme les locations d'appartement meublés.

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

Au regard de la guerre en Ukraine, le risque de baisse de la fréquentation touristique est difficilement mesurable et dépendra des décisions que les gouvernements prendront. Pour mémoire, le chiffre d'affaires généré par la clientèle Russe et l'Ukrainienne en 2021 représentait 157 K€ soit environ 1,5% du chiffre d'affaires Hébergement de l'année 2021. Nous commençons à subir les augmentations des prix d'achat de nos énergies et des denrées de fonctionnement d'exploitation de nos établissements de sorte que nos marges pourraient être impactées.

EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

L'année 2023 paraît dans la continuité de la fin d'année 2022 avec un retour de la clientèle américaine notamment. Ce début d'année est marqué par le retour de la saisonnalité et le premier trimestre a enregistré une bonne basse saison. L'affluence de voyageurs et même de tourisme de proximité sur le second trimestre 2023 a engendré une hausse importante des prix moyens.

Nos activités d'hébergement et de restauration rencontrent encore de grandes difficultés à recruter dans des métiers qui semblent ne plus être attractifs, nous amenant à devoir faire appel à des solutions souvent plus onéreuses.

L'inflation a causé des augmentations tarifaires importantes, jusque-là contraintes par des négociations réalisées lors de notre reprise d'activité en 2021. Elles sont effectives et impactent nos coûts depuis le début de l'année 2023.

Sauf décision géopolitique grave ou mouvements sociaux d'ampleur, nos estimations pour l'année 2023 montrent un résultat net bénéficiaire. La mise en œuvre prévue de certains travaux indispensables à nos exploitations en fin d'année 2023 impactera partiellement le résultat du 4^e trimestre.

La trésorerie de la société nous permettra de faire face à nos engagements pour l'année à venir.

La Direction de la société reste confiante pour la fin de cette année 2023.

EVENEMENTS POSTERIEURS A L'ARRETE DU 30 JUIN 2023

Aucun événement susceptible d'avoir une influence significative sur les comptes de la société n'est intervenu depuis l'arrêt des comptes semestriels au 30 juin 2023.

COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2023

(Comptes non audités)

I. — Bilan

	30/06/2023		30/06/2022	31/12/2022
Actif	Brut	Amortissement provision	Net	Net
Actif immobilisé :				
Immobilisations incorporelles :				
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits et val. similaires	275 091	215 332	59 758	84 683
Autres immobilisations incorporelles	1 078 491	746 122	332 370	676 422
Immobilisations corporelles :				
Terrains	263 582		263 582	263 582
Constructions	58 687 438	32 689 304	25 998 135	26 673 671
Installations techniques, matériel et outillage industriels	12 689 965	8 647 806	4 042 159	4 116 617
Autres immobilisations corporelles	2 717 938	1 800 407	917 531	823 476
Immobilisations corporelles en cours	756 491		756 491	245 367
Avances et acomptes	114 957		114 957	38 872
Immobilisations financières (2) :				
Prêts	16 109		16 109	16 109
Autres immobilisations financières	51 923		51 923	51 923
	76 651 984	44 098 970	32 553 014	33 355 565
Actif circulant :				
Stocks et en-cours :				
Matières premières et autres approvisionnements	241 186		241 186	276 700
Marchandises	197 666		197 666	155 868
Avances et acomptes versés sur commandes	27 726		27 726	26 025
Créances :				
Clients et comptes rattachés	1 243 209	42 609	1 200 600	946 807
Autres créances	384 746		384 746	288 019
Valeurs mobilières de placement :				
Autres titres				
Disponibilités	33 159 307		33 159 307	23 106 693
Charges constatées d'avance	417 754		417 754	497 417
	35 671 594	42 609	35 628 985	25 297 529
Total général	112 323 578	44 141 579	68 181 998	58 653 094

	30/06/2023	30/06/2022	31/12/2022
Passif	Net	Net	Net
Capitaux propres :			
Capital (dont versé : 10 127 050,00)	10 127 050	10 127 050	10 127 050
Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 370 980	1 370 980	1 370 980
Réserve légale	1 101 919	1 101 919	1 101 919
Autres réserves	22 496 012	16 098 319	16 098 319
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	4 106 821	1 435 464	7 061 985
	39 202 783	30 133 732	35 760 253
Provisions pour risques et charges :			
Provisions pour risques	127 100	157 100	127 100
Provisions pour charges	719 459	657 959	688 709
	846 559	815 059	815 809
Dettes (1) :			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	17 900 865	21 370 797	19 918 823
Emprunts et dettes financières			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	3 745 296	1 021 286	1 792 637
Fournisseurs et comptes rattachés	2 039 104	1 545 395	1 477 122
Dettes fiscales et sociales	4 036 816	3 382 212	4 615 598
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	306 232	343 671	350 844
Autres dettes	104 342	38 442	14 307
Produits constatés d'avance		2 500	
	28 132 656	27 704 303	28 169 331
Total général	68 181 998	58 653 094	64 745 393
(1) Dont à plus d'un an (a)	13 594 557	17 975 969	15 726 930
(1) Dont à moins d'un an (a)	10 792 803	8 707 048	10 649 764
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours			

II. — Compte de résultat

	30/06/2023		30/06/2022
	France	Exportation	Total
Produits d'exploitation :			
Ventes de marchandises	2 806 922		2 806 922
Production vendue (services)	18 260 697		18 260 697
Chiffre d'affaires net	21 067 619		21 067 619
Subventions d'exploitation			0
Reprises sur provisions et transfert de charges			159 909
Autres produits			20 965
			21 248 493
Charges d'exploitation :			
Achats de marchandises			854 394
Variation de stocks			-48 423
Autres achats et charges externes			5 353 450
Impôts, taxes et versements assimilés			853 176
Salaires et traitements			5 752 171
Charges sociales			2 066 347
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			1 659 301
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			42 609
Pour risques et charges : dotations aux provisions			30 750
Autres charges			61 164
			16 624 939
Résultat d'exploitation			4 623 554
Produits financiers :			
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés			253 499
Reprises sur provisions et transfert de charges			
Différences positives de change			3 068
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
			256 567
Charges financières :			
Dotations aux amortissements et aux provisions			
Intérêts et charges assimilées			159 694
Différences négatives de change			1 574
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
			161 268
Résultat financier			95 299
Résultat courant avant impôts			4 718 853

Compte de résultat (suite) :

	30/06/2023	30/06/2022
	Total	Total
Produits exceptionnels :		
Sur opérations en capital		
Reprise sur dépréciations, provisions	0	0
Charges exceptionnelles :		
Sur opérations de gestion	1 730	944
Sur opérations en capital		3 658
Dotation exceptionnelle aux amortissements et provision	867	0
	2 597	4 602
Résultat exceptionnel	-2 597	-4 602
Participation des salariés aux résultats	130 000	
Impôts sur les bénéfices	479 435	53 600
Total des produits	21 505 060	16 008 643
Total des charges	17 398 239	14 573 180
Bénéfice ou perte	4 106 821	1 435 464

III. — Tableau des flux de trésorerie

	1er Semestre 2023	1er Semestre 2022
En milliers d'euros	En K€	En K€
Flux de trésorerie liés à l'activité :		
Résultat net	4 106,8	1 435,5
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Amortissements et provisions	1 700,0	1 702,2
Plus et moins-value de cession	0,0	3,7
Autres charges et produits calculés	0,0	0,0
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité :		
Variation des stocks	-59,0	-88,3
Variation des créances d'exploitation	-598,1	-409,9
Variation des dettes d'exploitation	2 025,9	1 968,3
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	1 368,8	1 470,0
Flux net de trésorerie généré par l'activité	7 175,6	4 611,4
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :		
Acquisitions d'immobilisations	-1 630,4	-756,6
Cessions ou réductions d'immobilisations	0,0	0,0
Variation des créances sur immobilisations	0,0	0,0
Variation des dettes sur immobilisations	12,9	-58,3
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 617,5	-814,9
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement :		
Dividendes versés aux actionnaires	-664,3	0,0
Augmentation de capital en numéraire	0,0	0,0
Emprunt	0,0	0,0
Remboursement d'emprunt	-2 015,7	-551,5
Autres flux liés aux opérations de financement	-2,3	5,3
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-2 682,2	-546,3
Variation de trésorerie	2 875,8	3 250,1
Trésorerie d'ouverture	30 283,5	19 856,5
Variation de trésorerie de la période	2 875,8	3 250,1
Trésorerie à la clôture de la période	33 159,3	23 106,7
	Au 30/06/2023	Au 30/06/2022
En milliers d'euros		
Emprunt auprès des établissements de crédit	17 859,3	21 301,5
Dettes financières diverses	0,0	0,0
Intérêts courus	41,6	51,0
Concours bancaires		
Total des dettes financières	17 900,9	21 352,6
Endettement Net - Situation de trésorerie positive	-15 258,4	-1 754,1

L'endettement Net est le solde des dettes financières par rapport à la trésorerie disponible et aux placements financiers. Au 30 juin 2023, la position de la société est un excédent net ou situation de trésorerie positive.

IV. — Tableau des variations des capitaux propres

En euros	31/12/2022	+	Dividendes	-	30/06/2023
Capital	10 127 050				10 127 050
Primes, réserves	18 571 218	6 397 694			24 968 912
Report à nouveau	0				0
Résultat	7 061 985	4 106 821	-664 291	-6 397 694	4 106 821
Subventions d'investissement	0				0
Provisions réglementées	0				0
Autres	0				0
Total	35 760 253	10 504 515	-664 291	-6 397 694	39 202 783

V. — Notes annexes aux comptes sociaux

Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été établis conformément aux dispositions du Code de commerce et du nouveau plan comptable général (règlement ANC 2014-03).

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

- 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.

Changement de méthode d'évaluation

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours du semestre.

Changement de présentation

Aucun changement notable de présentation n'est intervenu au cours du semestre.

LES PRINCIPALES METHODES UTILISEES SONT LES SUIVANTES :

Immobilisations

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant la durée de vie prévue selon le mode linéaire ou dégressif.

- | | |
|---|---------------|
| - Constructions | : 30 à 50 ans |
| - Aménagement des constructions | : 10 à 30 ans |
| - Installations techniques, matériel et outillage | : 5 à 20 ans |
| - Installations générales, agenc. et aménag. divers | : 3 à 15 ans |
| - Matériel de bureau et informatique | : 3 à 5 ans |
| - Mobilier | : 10 ans |

Immobilisations incorporelles

Les frais d'établissement sont amortis sur 5 ans.

Les logiciels informatiques acquis séparément sont amortis sur 3 à 5 ans.

Stocks

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires à l'exception de toute valeur ajoutée.

Dépréciation

Une provision pour 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 constituée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure à la valeur comptable. L'estimation de cette provision est réalisée au cas par cas.

VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Actions

Les actions sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. En fin d'exercice, leur coût d'acquisition est comparé au dernier cours connu, si ce dernier est inférieur, il est constitué une provision pour la différence.

Obligations

Les obligations sont comptabilisées à leur valeur nominale. A la clôture, celle-ci est comparée à la dernière valeur connue hors coupon couru. Si cette dernière est inférieure, il est constitué une provision pour la différence.

SICAV, FCP et assimilés

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. A la clôture de l'exercice, si le coût d'acquisition est supérieur à la valeur de rachat, cette différence est constatée par la constitution d'une provision.

La société a vendu l'intégralité de son portefeuille au cours de l'année 2017.

Disponibilités - Comptes à terme

Au 30 juin 2023, les comptes à terme s'élèvent à 22,4 M€.

Le montant des intérêts courus non échus comptabilisés au 30 juin 2023 s'élève à 137 K€.

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Des provisions sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation de la société à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou découler des pratiques de la société.

L'estimation du montant des provisions correspond à la sortie de ressources qu'il est probable que la société devra supporter pour remplir son obligation.

Provision pour Litiges

La provision pour prud'hommes s'élève à 127 100 € au 30 juin 2023. Elle est identique à celle du 31 décembre 2022, les affaires en cours n'ayant pas évoluées sur le premier semestre 2023.

La société provisionne ces litiges après avis pris auprès de ses avocats, certaines demandes étant infondées.

Provision pour Grosses Réparations : Ravalement

L'évaluation de la provision pour grosses réparations relative aux constructions a été effectuée sur la base d'estimations (devis) du coût de ravalement et prend en compte les caractéristiques et l'environnement immédiat de chacun des établissements. En application du règlement CRC 2002-10, modifié par le CRC 2003-07, la société constitue une provision pour grosses réparations liée au ravalement des établissements sur la base du montant estimé des travaux.

La société a décidé lors de son conseil d'administration de septembre 2015 de reconstituer une provision pour ravalement pour l'hôtel Regina à compter du 1^{er} juillet 2015 afin de lui permettre de faire face à cette obligation - article L 132-1 du Code de la construction. La provision sera complètement dotée au 31 décembre 2035.

L'hôtel Raphael a effectué des travaux de ravalement d'octobre 2017 à mai 2018. Le Conseil d'administration du 6 septembre 2018 a décidé de reconstituer une provision comme suit :

- De doter une provision pour ravalement pour l'hôtel Raphael à compter du 1^{er} juin 2018 afin de permettre à la société de faire face à son obligation, de calculer cette provision sur la base du coût du dernier ravalement qui vient de s'achever soit pour une somme globale de 600.000€
- De doter cette provision sur 20 ans, soit 30.000 euros par an, en respectant donc le délai qui s'est écoulé entre les deux ravalements de cet établissement,

Concernant l'hôtel Majestic-Spa, la provision pour ravalement est dotée intégralement depuis l'exercice clos le 31 décembre 2008.

A noter que par suite du contrôle fiscal qui s'est terminé en juin 2022, les dotations aux provisions pour ravalement font et feront l'objet de réintégrations fiscales et lors des travaux de ravalement, la reprise de provision pourra être déduite du résultat fiscal.

Le total des provisions pour ravalement s'élève à 720 K€ au 30 juin 2023. Au 31 décembre 2022 il s'élevait à 689 K€. La dotation sur le semestre s'élève à 31 K€.

EMPRUNTS

La synthèse des emprunts en cours peut être présentée comme suit :

Montants	Solde au 31/12/2022	Solde au 30/06/2023	Intérêts comptabilisés au 30/06/2023
REGINA SG 24/05/2017 - 24/05/2029			
11 306 550,57	7 170 007,62	6 618 468,56	69 678,11
REGINA PGE SG 28/04/2020 - 28/04/2026			
7 000 000,00	6 125 000,00	5 250 000,00	39 003,31
RAPHAEL PGE SAISON 02/12/2020 - 02/12/2026			
3 780 000,00	3 780 000,00	3 307 500,00	27 371,41
REGINA BPI TOURISME 31/01/2021 - 31/01/2029			
2 000 000,00	2 000 000,00	1 916 666,57	16 734,37
REGINA BPI RELANCE TOURISME COVID 31/01/2021 - 31/01/2029			
800 000,00	800 000,00	766 666,67	6 693,74
TOTAL	19 875 007,62	17 859 301,80	159 480,94

1 - L'emprunt de 11,3 M€, contracté le 24 mai 2017 par l'hôtel Regina et garanti par un nantissement sur le fonds de commerce de ce dernier, porte intérêt au taux fixe annuel de 2.00 % l'an. Il était remboursable par amortissement constant de 41 trimestres d'un montant de 275 769 euros sur 10 ans et 3 mois à partir de mai 2017, soit jusqu'au 24 août 2027.

Covid 19

La société a sollicité la suspension des remboursements pour 21 mois sur cet emprunt telle que permise par les ordonnances rendues pendant la pandémie.

Un nouvel échéancier de remboursement de l'emprunt a été émis le 3 mars 2021 de sorte que la fin des remboursements de cet emprunt est fixée au 24 mai 2029. Le taux d'intérêt au taux fixe annuel de 2% est inchangé.

2 - La société a souscrit un Prêt Garanti par l'Etat de 7 M€ auprès de la SG (Société Générale). Ce prêt a été reçu le 5 mai 2020.

Covid 19

Les demandes de durées d'amortissements additionnelles ont été faites de sorte que cet emprunt est remboursable sur 4 ans à compter du 28 juillet 2022, jusqu'au 28 avril 2026. Il porte intérêt au taux de 0.3% l'an - taux d'intérêt applicable en cas d'amortissement additionnel correspondant au coût de financement de la banque – Société Générale - et de la Prime de la Garantie de l'état.

3 – La société a souscrit un PGE complémentaire appelé « Saison » auprès de la banque Neufilize OBC pour 3,78 M€.

Ce prêt a été reçu le 3 décembre 2020. Il fonctionne comme un PGE classique.

La première année l'intérêt est à 0% mais une commission de garantie de 0.25% de la BPI est applicable.

Covid 19

Par avenant au 21 septembre 2021, la société a demandé la durée d'étalement additionnelle de sorte que le PGE Saison est remboursable sur 4 ans à compter du 2 mars 2023, jusqu'au 2 décembre 2026. Il porte intérêt au taux de 0.52% ci-inclus la commission de garantie de la BPI.

Rappelons que la société est tenue au respect de conditions spécifiques et notamment à l'autorisation préalable de cette banque prêteuse avant de pouvoir verser des dividendes tant que le remboursement complet de ce prêt garanti par l'Etat n'est pas réalisé.

4- La société a également souscrit 2 emprunts BPI Tourisme et Relance Covid Tourisme qui ont été perçus par la société le 18 janvier 2021 pour 2,8 M€. Ils portent intérêt au taux de 1,70%.
Ils sont remboursables sur 8 ans avec deux ans de suspension de remboursement, soit jusqu'au 31 janvier 2029.
A noter que le prêt Tourisme de 2M€ entre dans le cadre des « aides de minimis ». Le prêt Relance Covid Tourisme entre dans le cadre des aides d'état du régime sa.56985 plafonnées à 1.8 M€.

Les prêts décrits aux points 2, 3 et 4 sont dépourvus de tout autre covenant (nantissement ou sureté).

EVALUATION DES ENGAGEMENTS ENVERS LES SALARIES EN ACTIVITE

L'évaluation des engagements en matière de retraite et avantages assimilés n'a pas fait l'objet d'une mise à jour pour la présentation des comptes semestriels au 30 juin 2023.

Au 31 décembre 2022, elle se présentait comme suit :

Les engagements de l'entreprise sont évalués à la clôture de l'exercice, salarié par salarié. L'engagement de l'entreprise envers un salarié en activité représente une dette potentielle à long terme.

Cette dette est (d'après OEC, rec. n°123 méthode de répartition des coûts au prorata de l'ancienneté) :

- actualisée en appliquant un taux d'intérêts composés compatible avec la nature de dette à long terme.
- pondérée par la probabilité pour que le salarié remplisse un jour les conditions requises (espérance mathématique de la dette actualisée répartie entre les exercices au prorata de l'ancienneté acquise).

Elle est calculée sur la totalité des salariés en contrat à durée indéterminée, avec un âge de départ volontaire des employés à la retraite à 65 ans.

$$D = I \times (1 + i)^{-n} \times Pp \times Ps \times na / nt$$

D = estimation actuelle de l'engagement

I = montant de l'indemnité prévue

na = nombre actuel d'années d'ancienneté

nt = nombre total d'années d'ancienneté le jour du départ en retraite

n = (nt-na)

Pp = probabilité de présence d'un salarié à l'âge de retraite.

Ps= probabilité de survie à l'âge de la retraite.

i = taux d'intérêt retenu pour l'actualisation.

Taux d'actualisation retenu au 31 décembre 2022 (obligation à long terme) : 3.8 %

Au 31 décembre 2022, le montant des engagements de l'entreprise était évalué à :

Engagement Indemnités :	225 312 €
+ charges sociales (44%) :	<u>99 137 €</u>
	324 449 €

Cette évaluation fait application des nouvelles réglementations sur la prise en compte des démissions uniquement dans les motifs de départs, ce qui réduit le turnover de façon significative.

Rappelons que ce montant ne fait pas l'objet d'une provision dans nos comptes.

ENGAGEMENTS RECIPROQUES

Au 30 juin 2023, le montant des engagements de la société vis-à-vis des entreprises de travaux et autres fournisseurs d'immobilisations s'élève à 3 682 K€. Ce montant concerne les études et analyses préalables aux travaux de rénovation de l'hôtel Raphael pour 3 241 K€ ainsi que les travaux de réfection et d'embellissements de salles de bains, d'électricité, ou divers travaux de peintures ou d'entretien des chambres des trois établissements.

En contrepartie, les entreprises de travaux et autres fournisseurs d'immobilisations doivent fournir à notre société une prestation à hauteur des mêmes montants.

ENGAGEMENTS RECUS

Au 30 juin 2023, il n'y a pas de cautions reçues et non échues de la part des entreprises de travaux.

La société bénéficie au titre des PGE souscrits auprès des banques d'une garantie sous forme de caution de l'Etat pour 7 M€ à la SG et de 3,4 M€ à la banque Neufilize OBC.

ENGAGEMENTS DONNES

L'emprunt renégocié courant 2017 pour le financement des travaux réalisés à l'hôtel Regina jusqu'en 2015 et à réaliser à l'hôtel Raphael est garanti par un nantissement auprès de la banque sur le fonds de commerce sis 2 Place des Pyramides 75001 Paris.

Ce nantissement est évalué à 13 M€ représentant le capital emprunté initialement et les intérêts.

PARTIES LIEES

Absence de transaction significative avec les parties liées.

GESTION DES RISQUES

L'identification des principaux risques et leur gestion est présentée dans le rapport annuel 2022 et dans le rapport de gestion de ce semestre. Il n'y a pas eu d'évolution notable des risques indiqués sur ce rapport annuel au cours du semestre écoulé.

La société a procédé à une revue spécifique de son risque de liquidité et elle considère être en mesure de faire face à ses échéances à venir.

Au regard de la guerre en Ukraine, le risque de baisse de la fréquentation touristique est difficilement mesurable et dépendra des décisions que les gouvernements prendront. Pour mémoire, le chiffre d'affaires généré par la clientèle Russe et l'Ukrainienne en 2021 représentait 157 K€ soit environ 1,5% du chiffre d'affaires Hébergement de l'année 2021. En 2022, ce chiffre d'affaires s'élevait à 507 K€ soit également 1,5% du chiffre d'affaires Hébergement 2022.

Nous subissons les augmentations des prix d'achat de nos énergies et des denrées de fonctionnement d'exploitation de nos établissements de sorte que nos marges pourraient être impactées.

FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2023

Parallèlement au développement de notre activité, la guerre en Ukraine avec ses différents événements perdure, ayant notamment pour conséquence une hausse des coûts des matières premières et de l'énergie.

Depuis plusieurs années la société s'engage en faveur de l'écologie en menant des actions pour réduire son empreinte carbone et ses consommations de ressources. Cet engagement a été porté malgré lui par la hausse des coûts, l'encourageant notamment à réduire ses dépenses énergétiques, de blanchisserie, d'emballage.

Les mouvements sociaux consécutifs à l'allongement de la durée de cotisation pour les retraites ont freiné la prise de réservation et nous avons subi des annulations ; ces éléments ont impacté notre volume d'activité mais sont restés limités au regard de notre chiffre d'affaires, la hausse des prix moyens venant compenser ces annulations.

L'hôtel Raphael a conclu un contrat de conseil avec Moma Group afin de développer son activité en restauration avec tout d'abord la refonte visuelle et décorative du restaurant de la Terrasse et la création d'une nouvelle carte – Le Jardin du Raphael.

Comme l'ensemble des établissements de son secteur d'activité, Les Hôtels Baverez rencontrent des difficultés de recrutement. Cela complique l'activité et a un impact sur les coûts puisqu'il nous faut palier par de l'intérim et des extras.

L'année 2023 devrait montrer une activité soutenue. La trésorerie de la société lui permettra de faire face à ses engagements pour l'année à venir.

Assemblée Générale du 14 juin 2023

L'Assemblée générale qui s'est tenue le 14 juin 2023 a approuvé les comptes de l'exercice 2022 présentant un bénéfice de 7 062 K€ et un total de bilan de 64,7 M€. La trésorerie s'élève à 30,2 M€ et le total des emprunts s'élève à 19,9 M€.

Elle a également approuvé l'affectation du bénéfice et le versement du dividende de 0,28 € par action, prélevé sur le bénéfice de l'année 2022.

Démission du Censeur

A l'issue du Conseil d'administration post Assemblée Générale du 14 juin 2023, Monsieur Yves de Laroussilhe a démissionné de ses fonctions de Censeur.

Le Président du Conseil d'Administration a accepté cette démission et remercie Monsieur de Laroussilhe pour ses travaux et son implication dans les différentes fonctions ou mandats qu'il a exercé pendant 35 ans pour la société.

EVENEMENTS POSTERIEURS A L'ARRETE DU 30 JUIN 2023

Aucun événement susceptible d'avoir une influence significative sur les comptes de la société n'est intervenu depuis l'arrêté des comptes semestriels au 30 juin 2023.

Immobilisations :

	Valeur brute début d'exercice	Acquisitions	Diminutions par virement	Par cession	Valeur brute fin d'exercice
Immobilisations incorporelles :					
Frais d'établissement, de recherche et développement : total I					
Autres postes d'immobilisations incorporelles : total II	1 353 582				1 353 582
Immobilisations corporelles :					
Terrains	263 582				263 582
Constructions sur sol propre	35 011 763	90 760			35 102 523
Constructions sur sol d'autrui	0				0
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	23 326 331	258 584			23 584 915
Installations techniques, matériel et outillage industriels	12 292 428	399 088		1 551	12 689 965
Installations générales, agencements et aménagements divers	1 819 993	217 085			2 037 078
Matériel de transport					0
Matériel de bureau et informatique, mobilier	644 490	36 577		207	680 860
Immobilisations corporelles en cours	137 367	695 710	76 586		756 491
Avances et acomptes	172 433	40 883	98 358		114 957
Total III	73 668 386	1 738 686	174 944	1 758	75 230 370
Immobilisations financières :					
Prêts et autres immobilisations financières	68 032				68 032
Total IV	68 032	0		0	68 032
Total général (I + II + III + IV)	75 090 000	1 738 686	174 944	1 758	76 651 984

Amortissements :

Situation et mouvements de l'exercice Immobilisations	Valeur en début d'exercice	Augmentations dotations	Diminutions sorties / reprises	Valeur en fin d'exercice
Immobilisations Amortissables				
Immobilisations incorporelles :				
Frais d'établissement recherche développement total I				
Autres immobilisations incorporelles total II	771 023	190 431		961 454
Immobilisations corporelles :				
Constructions sur sol propre	17 905 716	534 926	171	18 440 471
Constructions sur sol d'autrui Instal. Générales, agenc. et aménag.				
Constructions	13 758 707	490 125		14 248 832
Installations techniques, matériel et outillage industriels	8 311 711	336 754	659	8 647 806
Installations générales, agencements et aménagement divers	1 107 358	59 420		1 166 778
Matériel de transport				0
Matériel de bureau et informatique, mobilier	586 191	47 645	207	633 629
Total III	41 669 683	1 468 870	1 036	43 137 516
Total général (I + II + III)	42 440 706	1 659 301	1 036	44 098 970

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

Néant

Charges à répartir sur plusieurs exercices :

Néant

Provisions inscrites au bilan :

	Montant au début de l'exercice	Augmentations : dotations exercice	Diminutions : reprises exercice	Montant à la fin de l'exercice
Provisions pour risques et charges :				
Provisions pour litiges	127 100			127 100
Provisions pour grosses réparations	688 709	30 750		719 459
Autres provisions pour risques et charges				
Total I	815 809	30 750	0	846 559
Provisions pour dépréciations :				
Sur stocks et en-cours	10 608		10 608	0
Sur comptes clients	22 160	42 609	22 160	42 609
Autres provisions pour dépréciations	0			0
Total II	32 768	42 609	32 768	42 608
Total général (I + II)	848 577	73 359	32 768	889 168
Dont dotations et reprises :				
D'exploitation		73 359	32 768	
Financières				
Exceptionnelles				

Etat des créances et des dettes :

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
De l'actif immobilisé :			
Prêts	16 109		16 109
Autres immobilisations financières	51 923		51 923
De l'actif circulant :			
Clients douteux ou litigieux	13 213	13 213	
Autres créances clients	1 229 995	1 229 995	
Personnel et comptes rattachés	3 121	3 121	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée	380 669	380 669	
Autres impôts et taxes			
Débiteurs divers	956	956	
Charges constatées d'avance	417 754	417 754	
Total	2 113 741	2 045 709	68 032

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit :				
A un an maximum à l'origine		0		
A plus d'un an à l'origine (1)	17 900 865	4 306 308	12 141 479	1 453 078
Emprunts et dettes financières diverses				0
Fournisseurs et comptes rattachés	2 039 104	2 039 104		
Personnel et comptes rattachés	1 702 688	1 702 688		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 312 282	1 312 282		
Impôt sur les bénéfices		0		
Taxe sur la valeur ajoutée	480 226	480 226		
Autres impôts, taxes et versements assimilés	541 620	541 620		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	306 232	306 232		
Groupe et associés				
Autres dettes	104 342	104 342		
Produits constatés d'avance	0	0		
Total	24 387 360	10 792 803	12 141 479	1 453 078

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice 0

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 2 015 706

L'échéancier des emprunts tient compte des avenants signés au cours de l'année 2021 avec la Société Générale et la banque OBC pour le report des remboursements des PGE.

Le poste « Avances et acomptes reçus sur commandes en cours » s'élève à 3 745 K€ au 30 juin 2023. Il s'élevait à 1 021 K€ au 30 juin 2022 et 1 793 K€ au 31 décembre 2022. Il enregistre les arrhes versées par les clients pour leur séjours futurs. Ce poste est en accroissement car nous enregistrons déjà des arrhes pour la période des JO 2024.

Produits à recevoir : (Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 23).

Produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	30/06/2023	30/06/2022
Créances clients et comptes rattachés	0	0
Autres créances	0	0
Valeurs mobilières de placement	0	0
Disponibilités	136 938	468
Total	136 938	468

Charges à payer : (Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 23).

Charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	30/06/2023	30/06/2022
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	41 564	51 034
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	809 961	676 850
Dettes fiscales et sociales	2 798 991	2 377 613
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	192 284	99 883
Autres dettes	0	0
Total	3 842 799	3 205 380

Produits et charges constatés d'avance : (Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 23).

Produits constatés d'avance	30/06/2023	30/06/2022
Produits d'exploitation	0	2 500
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
Total	0	2 500

Charges constatées d'avance	30/06/2023	30/06/2022
Charges d'exploitation	417 754	497 417
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
Total	417 754	497 417

Composition du capital social : (Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 24-12).

Différentes catégories de titres	Valeur nominale	Nombre de titres			
		Au début de l'exercice	Créés pendant l'exercice	Remboursés pendant exercice	En fin d'exercice
Actions de capital	Règle du pair comptable	2 372 468			2 372 468

Ventilation du chiffre d'affaires net : (Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 24-21).

	France	Etranger	Total
Prestations de services	18 030 456		18 030 456
Ventes de marchandises	2 806 922		2 806 922
Produits des activités annexes	230 241		230 241
Total	21 067 619		21 067 619

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices : (Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 24-20).

	Avant impôt	Impôt correspondant	Après impôt
+ Résultat courant	4 718 853	479 435	4 239 418
+ Résultat exceptionnel	-2 597		-2 597
- Participations des salariés	-130 000		-130 000
Résultat comptable	4 586 256	479 435	4 106 821

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt : (Décret 83-1020 du 29-11-1983 - Article 24-24).

Allègements de la dette future d'impôt	Montant
Provisions non déductibles l'année de leur comptabilisation :	
Participation des salariés	130 000
Autres :	
C3S Contribution de solidarité	16 562
Provision pour ravalement	584 413
Total	730 974
Déficit reportable	5 422 488
Créance future (25%)	1 538 366

Transferts de charges : (Arrêté du 27-04-1982)

Transferts de charges	Montant
Divers refacturations et avantages en nature	159
Aide apprentissage et formation	24 819
Remboursement d'assurance	101 359
Total	126 337

LES HOTELS BAVEREZ S.A.

Responsables du rapport semestriel, du contrôle des comptes et des documents accessibles au public

1^{er} Semestre 2023

Nom et fonction de la personne qui assume la responsabilité du rapport semestriel

Françoise BAVEREZ

Président du Conseil d'Administration

Attestation du responsable

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes complets pour le semestre écoulé sont établis conformément aux normes comptables applicables et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière et du résultat de la société, et que le rapport semestriel d'activité ci-joint présente un tableau fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Paris, le 6 septembre 2023

Françoise BAVEREZ

Président du Conseil d'Administration

Responsable de l'information financière

Sylvie Ausseur

Directeur financier

LES HOTELS BAVEREZ S.A.

2, place des Pyramides

75001 Paris

Tél. : 01 42 60 31 10

sylvie.ausseur@hotels-baverez.com