

LES HÔTELS BAVEREZ



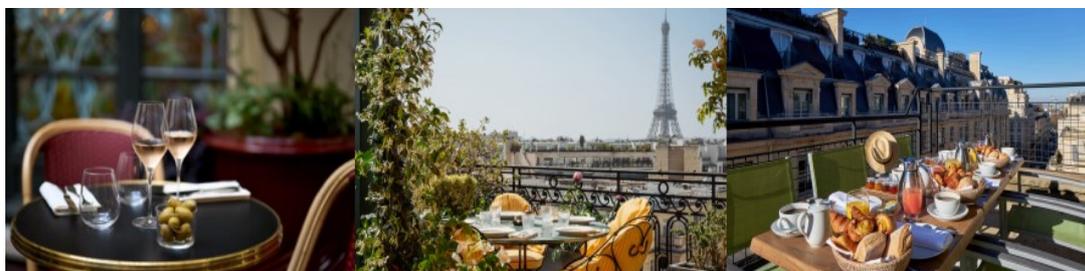
REGINA
HÔTEL
LOUVRE PARIS



RAPHAEL
HÔTEL
CHAMPS-ÉLYSÉES



MAJESTIC
HÔTEL-SPA
CHAMPS-ÉLYSÉES



Rapport semestriel

30 juin 2024

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 2024

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DU PREMIER SEMESTRE 2024

ACTIVITE ET RESULTAT

Variation du Chiffre d'affaires au 30 juin 2024 : -8,37 % vs 2023

En K€	1er Trimestre	2ème Trimestre	Cumul du 1/01 au 30/06
<u>2024</u>			
Hôtel Regina Paris	3 019	5 620	8 639
Hôtel Majestic-Spa Paris	1 134	1 846	2 980
Hôtel Raphael Paris	2 904	4 781	7 685
TOTAL 2024	7 057	12 247	19 304
<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
Variation en % 2024 vs 2023	-11,33%	-6,57%	-8,37%

Le chiffre d'affaires des trois établissements de la société s'élève à 19,3 millions d'euros au 30 juin 2024 pour 21,1 millions d'euros au 30 juin 2023 et 15,8 millions d'euros au 30 juin 2022.

Le Taux d'Occupation d'ensemble sur chambres disponibles s'établit à 66,89% au 30 juin 2024 pour 67,90% au 30 juin 2023 et 64,71% au 30 juin 2022. Le prix moyen hors taxes, s'élève à 555,62 € pour 610,20 € au 30 juin 2023 et 459,16 € au 30 juin 2022. Le RevPar (Revenu par chambre) s'établit à 371,64 euros HT pour 414,33 € hors taxes au 30 juin 2023. Il était de 297,14 € au 30 juin 2022.

Après une année 2023 portée par une forte reprise post Covid et l'inflation notamment, on constate un retour à des prix moyens plus modérés bien que 21% plus élevés que ceux de 2022.

L'hôtel Regina atteint un chiffre d'affaires 8 639 K€ soit une diminution de 9,19% dont 962 K€ en restauration pour 1 159 K€ l'an dernier. L'hôtel a dû fermer 1712 nuitées et tous ses espaces de restauration pour effectuer des travaux de rénovation ou de changement du groupe électrogène sur le 1^{er} trimestre 2024. Le taux d'occupation est de 67,34% au 30 juin 2024. Il était de 70,92 % au 30 juin 2023. Ce chiffre d'affaires s'explique

également par le positionnement du prix moyen à 637,66 euros pour 662,64 euros en 2023 entraînant un RevPar de 429,37 pour 469,95 € 30 juin 2023.

L'hôtel Majestic réalise un chiffre d'affaires de 2 980 K€ pour 3 418 K€ au 30 juin 2023 soit une diminution de 12,81%. Son taux d'occupation atteint 59,09% contre 58,57% 30 juin 2023 malgré la fermeture de plusieurs chambres également pour des rénovations de salles de bains notamment, et son prix moyen atteint 464,13 euros pour 558,66 euros en 2023 et 422,26 € en 2022. Le RevPar s'établit donc à 274,26 euros au 30 juin 2024 pour 327,22 € l'année dernière.

L'hôtel Raphael moins touché par les travaux pré-JO 2024 réalise un chiffre d'affaires de 7 685 K€ au 30 juin 2024 dont 2 024 K€ en restauration pour 8 136 K€ au 30 juin 2023 dont 1 685 K€ en restauration ; soit une diminution globale de 5,54% comparé à 2023. Son taux d'occupation est de 71,71% au 30 juin 2024, il était de 70,74 % au 30 juin 2023. Le prix moyen s'élève à 516,87 € pour 577,56 € en 2023 soit un RevPar de 370,66 € au 30 juin 2024 pour 408,56 € l'an dernier à la même date.

LES INDICATEURS DETAILLES PAR HOTEL SE PRESENTENT COMME SUIT :

	REGINA			RAPHAEL			MAJESTIC		
	30/06/2024	30/06/2023	Var.	30/06/2024	30/06/2023	Var.	30/06/2024	30/06/2023	Var.
TO	67,34%	70,92%	-3,59	71,71%	70,74%	0,98	59,09%	58,57%	0,52
PM	637,66 €	662,54 €	-3,76%	516,87 €	577,56 €	-10,51%	464,13 €	558,63 €	-16,92%
RevPar	429,37 €	469,88 €	-8,62%	370,66 €	408,56 €	-9,27%	274,26 €	327,21 €	-16,18%
Chiffres d'aff. total - K€	8 639	9 513	-9,18%	7 727	8 136	-5,03%	2 938	3 418	-14,06%

Soit un total au niveau de la société :

	LES HOTELS BAVEREZ		
	30/06/2024	30/06/2023	Var.
TO	66,89%	67,90%	-1,01
PM	555,78 €	610,20 €	-8,92%
RevPar	371,75 €	414,33 €	-10,28%
Chiffres d'aff. total - K€	19 304	21 068	-8,37%

Au 30 juin 2024, le total des produits d'exploitation s'élève à 19 414 K€, il était de 21 248 K€ au 30 juin 2023 soit une diminution de 8,64%.

Les charges d'exploitation s'élèvent à 18 985 K€ pour 16 625 K€ au 30 juin 2023, soit une augmentation de 14,20 %.

Le résultat d'exploitation en conséquence est un profit de 428 K€ pour 4 624 K€ au 30 juin 2023.

Le résultat financier est un profit de 483 K€ pour 95 K€ au 30 juin 2023.

Le résultat exceptionnel est une perte de 1,4 K€ pour une perte de 2,6 K€ au 30 juin 2023.

Le résultat net est un profit de 652 K€ à mi année 2024 pour un profit de 4 107 K€ au 30 juin 2023.

Au niveau du bilan actif, les investissements en cours représentent 1 857 K€. Ils étaient de 1 317 K€ au 31 décembre 2023.

La trésorerie s'élève à 35,4 M€ comparée à 36,7 M€ au 31 décembre 2023. La société est en situation d'excédent net ou de trésorerie positive de 21,8 M€ au 30 juin 2024 pour 21,0 M€ au 31 décembre 2023.

Le total du bilan est de 72,1 M€.

Au passif les provisions pour risques et charges ont diminué de 36 K€ comparées au 31 décembre 2023, résultant de la dotation de la provision pour ravalement de 31 K€ et de la diminution de 67 K€ au titre des provisions pour les litiges prud'homaux sur le premier semestre 2024. (cf Litiges en cours et provisions ci-dessous).

Le total des dettes, y compris d'exploitation, est de 27,8 M€ au 30 juin 2024 et comprend les emprunts classique, PGE et BPI notamment pour un montant de 13,6 M€. Le montant des dettes était de 27,2 M€ au 31 décembre 2023.

Rappelons que les comptes semestriels au 30 juin 2024 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 2024

Après un premier trimestre 2024 largement consacré à la rénovation des établissements en préparation des Jeux Olympiques et Paralympiques 2024, le printemps a été décevant en termes de météorologie, ne nous permettant pas d'exploiter nos terrasses de manière optimale.

L'hôtel Regina a effectué le changement de son groupe électrogène au cours du 1^e trimestre et en a profité pour rénover sa terrasse qui n'a pu être suffisamment exploitée sur mai et juin 2024 du fait des intempéries. Nous avons également procédé à la réfection de douze salles de bain et la rénovation des espaces de restauration. Nous commençons à retrouver une bonne activité en fin de mois de juin avec les événements dans la capitale comme la mode.

L'hôtel Raphael a terminé de rénover ses espaces de restauration du rez-de-chaussée dans un style très parisien au 1^e trimestre 2024 et la chambre témoin est en cours de finalisation pour préparer les travaux de rénovation totale de l'hôtel prévus en fin d'année 2024.

L'hôtel Majestic a achevé la rénovation de toutes ses salles de bains et de ses chambres afin d'accueillir les clients dans des unités de prestige.

Parallèlement à ces travaux qui ont conduit à une baisse de notre activité par la fermeture de certaines chambres pendant cette période, la guerre en Ukraine et les événements au Moyen Orient perdurent ayant notamment pour conséquence une hausse des coûts des matières premières et de l'énergie. 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.

L'année 2024 devrait montrer une activité soutenue pour nos établissements hors périodes de travaux. Les touristes semblent différer leur déplacement à Paris pendant la période des JO 2024 comme l'indiquent certaines compagnies aériennes, cependant nos établissements ont déjà des portefeuilles de réservation importants pour cette période.

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

Assemblée Générale du 12 juin 2024

L'Assemblée générale qui s'est tenue le 12 juin 2024 a approuvé les comptes de l'exercice 2023 présentant un bénéfice de 8 482 K€ et un total de bilan de 71,7 M€. La trésorerie s'élève à 36,7 M€ et le total des emprunts restant à rembourser au 31 décembre 2023 s'élève à 15,8 M€.

Elle a également approuvé l'affectation du bénéfice et le versement du dividende de 0,30 € par action, prélevé sur le bénéfice de l'année 2023.

Les comptes annuels 2023 ainsi que les votes des résolutions de l'Assemblée générale ont été publiés le 12 juin 2024 et sont disponibles sur le site internet de la société www.leshotelsbaverez-sa.com, rubrique « Téléchargement ».

Conseil d'administration du 12 juin 2024 – post AG

Le Conseil d'administration du 12 juin 2024 s'est réuni pour la première fois sous forme de comité RSE et a identifié et défini les orientations stratégiques et les risques en matière de RSE.

Il a également déterminé les travaux à entreprendre compte tenu de l'application prochaine de la Directive CSRD en matière de durabilité.

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 32 000 € au 30 juin 2024 pour 99 100 € au 31 décembre 2023. Deux affaires se sont terminées sur le premier semestre 2024 et une reprise de provision a donc été effectuée pour 67 100 €.

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 781 K€ au 30 juin 2024. Au 31 décembre 2023 il s'élevait à 750 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 2023, 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 %	71.92 %
ACA - Asset management Capital & Associés :	5.81 % ⁽¹⁾	3.57 %
Franklin Finance	25.08 % ⁽²⁾	15.41 %

⁽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 26 mars 2024 un franchissement de seuil de 25% et détenir 25.08 % du capital et 15.41 % 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 aucune de ses 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 2024

Il n'y a pas eu d'opération réalisée par les dirigeants sur les titres de la société au cours du premier semestre 2024.

PRISES DE PARTICIPATIONS

Notre société ne détient aucune participation.

GESTION DES RISQUES

L'identification des principaux risques et leur gestion est présentée dans le rapport annuel 2023.

Rappelons que principaux risques et incertitudes auxquels la société est confrontée 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 ou des événements géopolitiques au Moyen Orient, 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 Ukrainienne en 2023 représente 755 K€ soit environ 2,3% du chiffre d'affaires Hébergement de l'année.

RISQUES LIÉS À L'ACTIVITE ET À L'ENVIRONNEMENT

Par sa nature, l'activité de la société comporte peu de risque pour l'environnement. Il s'agit pour l'essentiel de risques d'incendie, de rupture de canalisation d'eau ou de gaz. Concernant notre activité de restauration, le principal risque consiste en la pollution des eaux liées aux évacuations d'eaux grasses.

Des moyens de prévention et de lutte ont été mis en place dans chaque établissement afin de minimiser ces risques.

ASSURANCES – COUVERTURE DES RISQUES

La majeure partie des risques encourus par la société est couverte par la souscription d'assurances portant notamment sur :

- les dommages aux biens pour ce qui concerne les risques d'incendie, de dégâts des eaux, vol, vandalisme, bris de glace ou de machine,
- la protection financière pour ce qui concerne les risques de perte d'exploitation, de perte de la valeur vénale du fonds de commerce en cas de sinistre,
- les responsabilités pour ce qui concerne les risques de mise en cause de notre responsabilité civile professionnelle,

En matière de dommages et pertes d'exploitation, la couverture maximale est de 100 M€ par sinistre depuis le 1^{er} janvier 2023, ce qui permettrait de couvrir les pertes et indemnités consécutives à un sinistre qui frapperait l'un de nos établissements.

RISQUES FINANCIERS

RISQUES DE TAUX D'INTERETS ET DE CHANGE

Risque de change :

Les volumes traités en devises ne justifient pas la mise en place de couvertures de change. Les devises concernées sont essentiellement le Dollar US.

Au cours de l'exercice 2023, le montant total des opérations en devises s'est élevé à 44 K€.

Risque de taux d'intérêts :

Les emprunts en cours de la société étant à taux fixe il n'y a pas de risque de taux.

RISQUES SUR LES ACTIONS DETENUES EN PORTEFEUILLE

La société ne détient plus de portefeuille d'actions ou obligations, de sorte que ce risque est éteint.

EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

Après un début d'année avec une activité réduite par rapport à l'an dernier, l'année 2024 devrait toutefois être d'un niveau quasi équivalent à 2023 en termes de chiffre d'affaires avec un rattrapage en juillet et août, portés par les JO de Paris. Ce premier semestre a enregistré une basse saison affectée par les travaux de nos établissements et une météorologie peu attractive pour nos clients tant étrangers que français ou parisiens.

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 que nous subissons depuis 2023 et qui sont partiellement compensées par les augmentations de nos prix moyens.

Sauf décision géopolitique grave ou mouvements sociaux d'ampleur, nos estimations pour l'année 2024 montrent un résultat net bénéficiaire. La mise en œuvre prévue des travaux de rénovation de l'hôtel Raphael en fin d'année 2024 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.

EVENEMENTS POSTERIEURS A L'ARRETE DU 30 JUIN 2024

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 2024.

COMPTES SEMESTRIELS AU 30 JUIN 2024

(Comptes non audités)

I. — Bilan

Actif	30/06/2024		30/06/2023	31/12/2023
	Brut	Amortissement provision	Net	Net
Actif immobilisé :				
Immobilisations incorporelles :				
Concessions, brevets, licences, logiciels, droits et val. similaires	266 475	220 147	46 328	59 758
Autres immobilisations incorporelles	1 074 500	1 071 348	3 152	332 370
Immobilisations corporelles :				
Terrains	263 582		263 582	263 582
Constructions	58 619 090	33 534 688	25 084 402	25 998 135
Installations techniques, matériel et outillage industriels	13 679 256	9 092 314	4 586 942	4 042 159
Autres immobilisations corporelles	2 627 485	1 977 515	649 970	917 531
Immobilisations corporelles en cours	1 857 077		1 857 077	756 491
Avances et acomptes	669 162		669 162	114 957
Immobilisations financières (2) :				
Prêts	16 109		16 109	16 109
Autres immobilisations financières	38 585		38 585	51 923
	79 111 321	45 896 012	33 215 309	32 553 014
Actif circulant :				
Stocks et en-cours :				
Matières premières et autres approvisionnements	300 089		300 089	241 186
Marchandises	243 206		243 206	197 666
Avances et acomptes versés sur commandes	116 109		116 109	27 726
Créances :				
Clients et comptes rattachés	1 311 687	29 000	1 282 687	1 200 600
Autres créances	1 038 139		1 038 139	384 746
Valeurs mobilières de placement :				
Autres titres				
Disponibilités	35 447 217		35 447 217	33 159 307
Charges constatées d'avance	495 154		495 154	417 754
	38 951 601	29 000	38 922 601	35 628 985
Total général	118 062 922	45 925 012	72 137 910	68 181 998
				71 681 225

Passif	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023
	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	1 370 981
Réserve légale	1 101 919	1 101 919	1 101 919
Autres réserves	30 266 333	22 496 012	22 496 012
Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte)	652 207	4 106 821	8 482 061
	<u>43 518 490</u>	<u>39 202 783</u>	<u>43 578 023</u>
Provisions pour risques et charges :			
Provisions pour risques	32 000	127 100	99 100
Provisions pour charges	780 959	719 459	750 209
	<u>812 959</u>	<u>846 559</u>	<u>849 309</u>
Dettes (1) :			
Emprunts et dettes auprès d'établissements de crédit	13 630 718	17 900 865	15 764 347
Emprunts et dettes financières			
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	6 654 832	3 745 296	4 941 177
Fournisseurs et comptes rattachés	2 081 994	2 039 104	1 711 357
Dettes fiscales et sociales	4 775 700	4 036 816	4 060 146
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	588 778	306 232	717 373
Autres dettes	66 101	104 342	59 493
Produits constatés d'avance	8 339		
	<u>27 806 462</u>	<u>28 132 656</u>	<u>27 253 893</u>
Total général	<u>72 137 911</u>	<u>68 181 998</u>	<u>71 681 225</u>
<i>(1) Dont à plus d'un an (a)</i>	9 329 812	13 594 557	11 462 185
<i>(1) Dont à moins d'un an (a)</i>	11 821 818	10 792 803	10 850 530
<i>(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours</i>			

II. — Compte de résultat

	30/06/2024		30/06/2023
	France	Exportation	Total
Produits d'exploitation :			Total
Ventes de marchandises	2 730 870		2 730 870
Production vendue (services)	16 573 145		16 573 145
Chiffre d'affaires net	19 304 015		19 304 015
Subventions d'exploitation			0
Reprises sur provisions et transfert de charges			81 092
Autres produits			159 909
			28 435
			19 413 542
Charges d'exploitation :			21 248 493
Achats de marchandises			730 868
Variation de stocks			-39 026
Autres achats et charges externes			6 009 651
Impôts, taxes et versements assimilés			784 138
Salaires et traitements			6 262 160
Charges sociales			2 372 136
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			2 762 632
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			6 878
Pour risques et charges : dotations aux provisions			30 750
Autres charges			64 965
			18 985 152
			16 624 939
Résultat d'exploitation			428 390
Produits financiers :			4 623 554
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			
Autres intérêts et produits assimilés			628 542
Reprises sur provisions et transfert de charges			253 499
Différences positives de change			4 664
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			3 068
			633 206
			256 567
Charges financières :			
Dotations aux amortissements et aux provisions			
Intérêts et charges assimilées			150 016
Différences négatives de change			1 574
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			150 016
			161 268
Résultat financier			483 190
Résultat courant avant impôts			95 299
			911 580
			4 718 853

Compte de résultat (suite) :

	30/06/2024	30/06/2023
	Total	Total
Produits exceptionnels :		
Sur opérations en capital		
Reprise sur dépréciations, provisions	0	0
Charges exceptionnelles :		
Sur opérations de gestion		1 730
Sur opérations en capital		
Dotation exceptionnelle aux amortissements et provision	1 358	867
	1 358	2 597
Résultat exceptionnel	-1 358	-2 597
Participation des salariés aux résultats		130 000
Impôts sur les bénéfices	258 014	479 435
Total des produits	20 046 748	21 505 060
Total des charges	19 394 540	17 398 239
Bénéfice ou perte	652 207	4 106 821

III. — Tableau des flux de trésorerie

En milliers d'euros	1er Semestre 2024	1er Semestre 2023
	En K€	En K€
Flux de trésorerie liés à l'activité :		
Résultat net	652,2	4 106,8
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Amortissements et provisions	2 734,5	1 700,0
Plus et moins value de cession	0,0	0,0
Autres charges et produits calculés	0,0	0,0
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité :		
Variation des stocks	39,0	-59,0
Variation des créances d'exploitation	-1 417,9	-598,1
Variation des dettes d'exploitation	2 814,8	2 025,9
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	1 435,9	1 368,8
Flux net de trésorerie généré par l'activité	4 822,6	7 175,6
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement :		
Acquisitions d'immobilisations	-3 146,3	-1 630,4
Cessions ou réductions d'immobilisations	20,1	0,0
Variation des créances sur immobilisations	0,0	0,0
Variation des dettes sur immobilisations	-145,9	12,9
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-3 272,1	-1 617,5
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement :		
Dividendes versés aux actionnaires	-711,7	-664,3
Augmentation de capital en numéraire	0,0	0,0
Emprunt	0,0	0,0
Remboursement d'emprunt	-2 132,4	-2 015,7
Autres flux liés aux opérations de financement	-1,3	-2,3
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-2 845,4	-2 682,2
Variation de trésorerie	-1 294,8	2 875,8
Trésorerie d'ouverture	36 742,0	30 283,5
Variation de trésorerie de la période	-1 294,8	2 875,8
Trésorerie à la clôture de la période	35 447,2	33 159,3
En milliers d'euros	Au 30/06/2024	Au 30/06/2023
Emprunt auprès des établissements de crédit	13 594,6	17 859,3
Dettes financières diverses	0,0	0,0
Intérêts courus	36,2	41,6
Concours bancaires		
Total des dettes financières	13 630,7	17 900,9
Endettement Net - Situation de trésorerie positive	-21 816,5	-15 258,4

L'endettement Net est le solde des dettes financières par rapport à la trésorerie disponible et aux placements financiers. Au 30 juin 2024, la position de la société est un excédent net ou situation de trésorerie positive.

IV. — Tableau des variations des capitaux propres

En euros	31/12/2023	+	Dividendes	-	30/06/2024
Capital	10 127 050				10 127 050
Primes, réserves	24 968 912	7 770 321			32 739 233
Report à nouveau	0				0
Résultat	8 482 061,30	652 207	-711 740,40	-7 770 321	652 207
Subventions d'investissement	0				0
Provisions réglementées	0				0
Autres	0				0
Total	43 578 023	8 422 528	-711 740	-7 770 321	43 518 490

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 2024, les comptes à terme s'élèvent à 30,06 M€.

Le montant des intérêts courus non échus comptabilisés au 30 juin 2024 s'élève à 359,6 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 32 000 € au 30 juin 2024 pour 99 100 € au 31 décembre 2023, deux affaires se sont terminées sur le premier semestre 2024 et une reprise de provision a donc été effectuée pour 67 100 €.

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 781 K€ au 30 juin 2024. Au 31 décembre 2023 il s'élevait à 750 K€. La dotation sur le semestre s'élève à 31 K€.

EMPRUNTS

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

Contrats et Montants	Solde au 31/12/2023	Solde au 30/06/2024	Intérêts comptabilisés au 30/06/2024
REGINA SG 24/05/2017 - 24/05/2029 11 306 550,57	6 066 929,50	5 515 390,44	58 812,71
REGINA PGE SG 28/04/2020 - 28/04/2026 7 000 000,00	4 375 000,00	3 500 000,00	36 195,03
RAPHAEL OBC PGE SAISON 02/12/2020 - 02/12/2026 3 780 000,00	2 835 000,00	2 362 500,00	35 051,63
REGINA BPI TOURISME 31/01/2021 - 31/01/2029 2 000 000,00	1 750 000,01	1 583 333,35	14 286,00
REGINA BPI RELANCE TOURISME COVID 31/01/2021 - 31/01/2029 800 000,00	700 000,01	633 333,35	5 671,01
TOTAL	15 726 929,52	13 594 557,14	150 016,38

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 2024.

Au 31 décembre 2023, 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 67 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 2023 (obligation à long terme) : 3.4 %

Au 31 décembre 2023, le montant des engagements de l'entreprise était évalué à :

Engagement Indemnités :	207 290 €
+ charges sociales (45%) :	<u>93 280 €</u>
	300 570 €

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. Elle tient également compte de la réforme des retraites dont l'impact n'est pas significatif.

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

ENGAGEMENTS RECIPROQUES

Au 30 juin 2024, le montant des engagements de la société vis-à-vis des entreprises de travaux et autres fournisseurs d'immobilisations s'élève à 2 898 K€. Ce montant concerne les études et analyses préalables aux travaux de rénovation de l'hôtel Raphael pour 2 748 K€ ainsi que les travaux du groupe électrogène de l'hôtel Regina.

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 2024, 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 Neuflyze OBC.

ENGAGEMENTS DONNES

L'emprunt renégocié courant 2017 pour le financement des travaux réalisés à l'hôtel Regina jusqu'en 2015 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 2023 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.

FAITS MARQUANTS DU PREMIER SEMESTRE 2024

Après un premier trimestre 2024 largement consacré à la rénovation des établissements en préparation des Jeux Olympiques et Paralympiques 2024, le printemps a été décevant en termes de météorologie, ne nous permettant pas d'exploiter nos terrasses de manière optimale.

L'hôtel Regina a effectué le changement de son groupe électrogène au cours du 1^{er} trimestre et en a profité pour rénover sa terrasse qui n'a pu être suffisamment exploitée sur mai et juin 2024 du fait des intempéries. Nous avons également procédé à la réfection de douze salles de bain et la rénovation des espaces de restauration. Nous commençons à retrouver une bonne activité en fin de mois de juin avec les événements dans la capitale comme la mode.

L'hôtel Raphael a terminé de rénover ses espaces de restauration du rez-de-chaussée dans un style très parisien au 1^{er} trimestre 2024 et la chambre témoin est en cours de finalisation pour préparer les travaux de rénovation totale de l'hôtel prévus en fin d'année 2024.

L'hôtel Majestic a achevé la rénovation de toutes ses salles de bains et de ses chambres afin d'accueillir les clients dans des unités de prestige.

Parallèlement à ces travaux qui ont conduit à une baisse de notre activité par la fermeture de certaines chambres pendant cette période, la guerre en Ukraine et les événements au Moyen Orient perdurent ayant notamment pour conséquence une hausse des coûts des matières premières et de l'énergie. 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.

L'année 2024 devrait montrer une activité soutenue pour nos établissements hors périodes de travaux. Les touristes semblent différer leur déplacement à Paris pendant la période des JO 2024 comme l'indiquent certaines compagnies aériennes, cependant nos établissements ont déjà des portefeuilles de réservation importants pour cette période.

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

Assemblée Générale du 12 juin 2024

L'Assemblée générale qui s'est tenue le 12 juin 2024 a approuvé les comptes de l'exercice 2023 présentant un bénéfice de 8 482 K€ et un total de bilan de 71,7 M€. La trésorerie s'élève à 36,7 M€ et le total des emprunts restant à rembourser au 31 décembre 2023 s'élève à 15,8 M€.

Elle a également approuvé l'affectation du bénéfice et le versement du dividende de 0,30 € par action, prélevé sur le bénéfice de l'année 2023.

Les comptes annuels 2023 ainsi que les votes des résolutions de l'Assemblée générale ont été publiés le 12 juin 2024 et sont disponibles sur le site internet de la société www.leshotelsbaverez-sa.com, rubrique « Téléchargement ».

Conseil d'administration du 12 juin 2024 – post AG

Le Conseil d'administration du 12 juin 2024 s'est réuni pour la première fois sous forme de comité RSE et a identifié et défini les orientations stratégiques et les risques en matière de RSE.

Il a également déterminé les travaux à entreprendre compte tenu de l'application prochaine de la Directive CSRD en matière de durabilité.

EVENEMENTS POSTERIEURS A L'ARRETE DU 30 JUIN 2024

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 2024.

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	1 340 700	275			1 340 975
Immobilisations corporelles :					
Terrains	263 582				263 582
Constructions sur sol propre	34 028 498	6 698			34 035 197
Constructions sur sol d'autrui	0				0
Installations générales, agencements et aménagements des constructions	23 187 068	1 396 826			24 583 893
Installations techniques, matériel et outillage industriels	12 568 553	1 110 703			13 679 256
Installations générales, agencements et aménagements divers	1 887 563	54 001			1 941 564
Matériel de transport					0
Matériel de bureau et informatique, mobilier	651 110	37 332		2 520	685 922
Immobilisations corporelles en cours	1 316 639	955 100	414 662		1 857 077
Avances et acomptes	651 874	1 138 716	1 121 427		669 162
Total III	74 554 885	4 699 376	1 536 090	2 520	77 715 652
Immobilisations financières :					
Prêts et autres immobilisations financières	74 770			20 076	54 694
Total IV	74 770	0		20 076	54 694
Total général (I + II + III + IV)	75 970 355	4 699 651	1 536 090	22 596	79 111 321

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	1 139 002	152 494		1 291 496
Immobilisations corporelles :				
Constructions sur sol propre	17 781 944	1 212 981		18 994 925
Constructions sur sol d'autrui				
Instal. Générales, agenc. et aménag. Constructions	14 024 785	514 979		14 539 764
Installations techniques, matériel et outillage industriels	8 500 584	591 729		9 092 314
Installations générales, agencements et aménagements divers	1 059 851	258 022		1 317 872
Matériel de transport				0
Matériel de bureau et informatique, mobilier	628 376	33 787	2 520	659 643
Total III	41 995 540	2 611 497	2 520	44 604 517
Total general (I + II + III)	43 134 542	2 763 991	2 520	45 896 013

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	99 100		67 100	32 000
Provisions pour grosses réparations	750 209	30 750		780 959
Autres provisions pour risques et charges				
Total I	849 309	30 750	67 100	812 959
Provisions pour dépréciations :				
Sur stocks et en-cours	0			0
Sur comptes clients	22 121	29 000	22 121	29 000
Autres provisions pour dépréciations	0			0
Total II	22 121	29 000	22 121	28 999
Total général (I + II)	871 430	59 750	89 221	841 958
Dont dotations et reprises :				
D'exploitation		59 750	89 221	
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	38 585		38 585
De l'actif circulant :			
Clients douteux ou litigieux	21 609	21 609	
Autres créances clients	1 290 078	1 290 078	
Personnel et comptes rattachés	1 435	1 435	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices	560 829	560 829	
Taxe sur la valeur ajoutée	475 462	475 462	
Autres impôts et taxes			
Débiteurs divers	413	413	
Charges constatées d'avance	495 154	495 154	
Total	2 899 674	2 844 980	54 694

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				
A plus d'un an à l'origine (1)	13 630 718	4 300 906	9 329 812	0
Emprunts et dettes financières diverses				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 081 994	2 081 994		
Personnel et comptes rattachés	1 796 745	1 796 745		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 375 075	1 375 075		
Impôt sur les bénéfices	258 000	258 000		
Taxe sur la valeur ajoutée	419 224	419 224		
Autres impôts, taxes et versements assimilés	926 656	926 656		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	588 778	588 778		
Groupe et associés				
Autres dettes	66 101	66 101		
Produits constatés d'avance	8 339	8 339		
Total	21 151 630	11 821 818	9 329 812	0

(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice 0

(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice 2 132 372

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 6 655K€ au 30 juin 2024. Il s'élevait à 3 745 K€ au 30 juin 2023 et 4 941 K€ au 31 décembre 2023. Il enregistre les arrhes versées par les clients pour leur séjours futurs. Ce poste est en accroissement car nous enregistrons 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	30/06/2024	30/06/2023
Créances clients et comptes rattachés	0	0
Autres créances	0	0
Valeurs mobilières de placement	0	0
Disponibilités	359 631	136 938
Total	359 631	136 938

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	30/06/2023
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	36 161	41 564
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 234 849	809 961
Dettes fiscales et sociales	3 347 237	2 798 991
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	81 098	192 284
Autres dettes	0	0
Total	4 699 345	3 842 799

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

Produits constatés d'avance	30/06/2024	30/06/2023
Produits d'exploitation	8 339	0
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
Total	8 339	0

Charges constatées d'avance	30/06/2024	30/06/2023
Charges d'exploitation	495 154	417 754
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
Total	495 154	417 754

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	16 399 994		16 399 994
Ventes de marchandises	2 730 870		2 730 870
Produits des activités annexes	173 151		173 151
Total	19 304 015		19 304 015

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	911 580	258 014	653 566
+ Résultat exceptionnel	-1 358		-1 358
- Participations des salariés	0		0
Résultat comptable	910 222	258 014	652 208

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	0
Autres :	
C3S Contribution de solidarité	12 569
Provision pour ravalement	645 913
Total	658 481
Déficit reportable	0
Créance future (25%)	164 620

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

Transferts de charges	Montant
Divers refacturations et avantages en nature	1 235
Aide apprentissage et formation	
Remboursement d'assurance	12 757
Total	13 992

LES HOTELS BAVEREZ S.A.

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

1^{er} Semestre 2024

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 10 septembre 2024

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