



Rapport financier semestriel

Au 30 juin 2023

**BERNARD LOISEAU SA**

# Table des matières

Attestation des comptes.....	- 4 -
Rapport semestriel d'activité du premier semestre 2023 .....	- 5 -
A.    Résultats et situation financière de Bernard Loiseau SA.....	- 5 -
B.    Faits marquants intervenus au cours du premier semestre.....	- 5 -
C.    Perspectives pour l'année 2023.....	- 6 -
Comptes sociaux Bernard Loiseau SA au 30 juin 2023 .....	- 7 -
A.    Bilan.....	- 7 -
B.    Compte de résultat .....	- 9 -
C.    Notes sur le bilan et compte de résultat semestriel de Bernard Loiseau SA ...	- 12 -
1) Principes et méthodes comptables.....	- 12 -
2) Evènements significatifs intervenus postérieurement à la clôture.....	- 13 -
3) Répartition du capital.....	- 13 -
4) Distribution des dividendes .....	- 14 -
5) Etat de l'actif immobilisé.....	- 15 -
6) Etat des amortissements.....	- 15 -
7) Etat des provisions et des dépréciations .....	- 16 -
8) Stock et en-cours .....	- 16 -
9) Clients et comptes rattachés.....	- 17 -
10) Etat des échéances, des créances et des dettes .....	- 18 -

11)	Emprunts .....	- 19 -
12)	Détail du poste « groupe et associés ».....	- 19 -
13)	Détail du poste « fonds commercial ».....	- 20 -
14)	Eléments concernant les entreprises liées .....	- 21 -
15)	Charges à payer .....	- 21 -
16)	Charges et produits constatés d'avance .....	- 22 -
17)	Composition du capital social .....	- 22 -
18)	Tableau de variation des capitaux propres .....	- 23 -
19)	Ventilation du chiffre d'affaires net.....	- 23 -
20)	Subventions d'exploitation .....	- 23 -
21)	Détail des charges et produits financiers .....	- 24 -
22)	Détail des charges et produits exceptionnels .....	- 24 -
23)	Ventilation de la charge d'impôt.....	- 24 -
D.	Autres informations .....	- 25 -
1)	Engagements financiers et dettes garanties par des sûretés réelles.....	- 25 -
2)	Parties liées .....	- 29 -

## **Attestation des comptes**

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sociaux semestriels au 30 juin 2023 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 figurant en page 4 présente une image fidèle des événements importants survenus pendant les six premiers mois de l'exercice, de leur incidence sur les comptes, des principales transactions entre les parties liées ainsi qu'une description des principaux risques et des principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice.

Fait à Saulieu, le 25 septembre 2023

Présidente du Conseil d'administration

Bérangère Loiseau

# Rapport semestriel d'activité du premier semestre 2023

## A. Résultats et situation financière de Bernard Loiseau SA

Au 30 juin 2023, le chiffre d'affaires réalisé sur le premier semestre est de 3 732 K€, il était de 3 452 K€ au 30 juin 2022. La fréquentation en baisse par rapport à 2022 s'explique par la fin de l'effet de rattrapage post-covid. Par ailleurs, elle est compensée par une hausse du ticket moyen, d'une part et l'intégration du nouvel hôtel de la Tour d'Auxois d'autre part.

Le résultat net est déficitaire de 625 K€ au 30 juin 2023.

## B. Faits marquants intervenus au cours du premier semestre

Le 25 janvier 2023 à effet rétroactif comptable et fiscal au 1<sup>er</sup> janvier 2023, Bernard Loiseau SA a décidé la dissolution anticipée sans liquidation de la SAS Hostellerie des Remparts, entraînant la transmission universelle de son patrimoine à la société Bernard Loiseau.

Sur le premier semestre 2023, les SCI Dumaine, SCI Jacquemot et SCI des Remparts ont fusionné avec un effet rétroactif comptable et fiscal en date du 1<sup>er</sup> janvier 2023.

En début d'année, la SA Bernard Loiseau a procédé au remplacement d'un certain nombre d'éléments de cuisine, modernisant ainsi l'outil de production et favorisant un travail de qualité.

Le 21 avril, le groupe Bernard Loiseau a ouvert un nouveau restaurant à Besançon sur un concept de bistro chic, et ce à travers sa filiale la SAS LDT.

Début mai, la SAS Loiseau des Vignes, filiale à 100% de la SA Bernard Loiseau, a réouvert son restaurant après une campagne de rénovation intégrale de la salle de restaurant et une modernisation de ses équipements de cuisine.

**Changement de gouvernance :**

Le conseil d'administration de Bernard Loiseau SA, réuni le 20 avril 2023, a :

- acté la démission de madame Dominique Loiseau en tant que présidente à compter du 17 juin 2023, et décider de la nommer Présidente d'honneur à vie,
- acté le non-renouvellement (à la demande de l'intéressé) du mandat de directeur général de Monsieur Louis Ramé à compter du 17 juin 2023, et de le nommer administrateur référent,
- décidé la nomination de madame Bérangère Loiseau en tant que Présidente Directrice générale réunissant ainsi les fonctions de directeur général et de président pour la durée de son mandat d'administrateur, soit à l'issue de l'assemblée générale ordinaire appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2025.

## **C. Perspectives pour l'année 2023**

Bien que le premier semestre soit déficitaire, nous sommes confiants dans la capacité du groupe à équilibrer l'exercice grâce à la haute saison.

Le Relais Bernard Loiseau continue sa modernisation avec le réaménagement de la salle Dumaine en salon et de la salle principale du restaurant gastronomique « La Côte d'Or ». Une nouvelle campagne de rénovation des chambres sera lancée d'ici la fin de l'année 2023.

Le groupe reste en veille pour toute opportunité de développement, s'inscrivant dans son cœur de métier et susceptible de le renforcer.

Enfin, l'article 222-6 du règlement général de l'AMF précise que l'émetteur doit décrire les principaux risques et les principales incertitudes pour les six mois restants de l'exercice : les principaux risques du groupe Bernard Loiseau sont ceux inhérents à l'activité : ils sont directement liés à l'évolution de la fréquentation, qui elle-même dépend du contexte pandémique, géopolitique et économique en France et à l'étranger.

# Comptes sociaux Bernard Loiseau SA au 30 juin 2023

## A. Bilan

ACTIF (en K€)		30/06/2023			31/12/2022	30/06/2022	Ecart N/N-1	
		Brut	Amort. Dépré.	Net	Net	Net	K €	%
Actif Immobilisé	Immobilisations incorporelles							
	Frais d'établissement	29	29	1	4	7	- 3	-80%
	Logiciels	48	13	35	36	17	- 1	-3%
	Autres immo. incorporelles	1 092	15	1 076	647	647	430	66%
	Immobilisations corporelles							
	Terrains	-	-	-	-	-	-	NS
	Aménagement terrains	502	359	143	146	148	- 2	-1%
	Bâtiments	-	-	-	-	-	-	NS
	Constructions sur sol d'autrui et Aménagements	5 245	3 624	1 621	1 660	1 702	- 38	-2%
	Installations techniques-matériel/outillage indus	2 954	2 240	713	606	610	107	18%
	Autres immobilisations corporelles	2 471	1 030	1 441	1 181	1 247	260	22%
	Immobilisations en cours	251	-	251	219	17	31	14%
	Immobilisations financières							
	Actifs mis en fiducie	4 115	-	4 115	3 947	-	168	4%
	Autres participations	179	-	179	534	344	- 355	-66%
Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-	-	NS	
Autres prêts	37	-	37	30	22	7	24%	
Autres immobilisations financières	244	-	244	222	223	22	10%	
	<b>Total I</b>	<b>17 167</b>	<b>7 310</b>	<b>9 857</b>	<b>9 231</b>	<b>4 983</b>	<b>625</b>	<b>7%</b>
Actif Circulant	Stocks et encours							
	Stock	619	3	616	556	566	60	11%
	Créances							
	Clients et comptes rattachés	170	-	170	53	88	117	223%
	Autres créances	776	-	776	975	4 397	- 199	-20%
Disponibilités	1 387	-	1 387	3 197	3 182	- 1 810	-57%	
Charges constatées d'avance	171	-	171	75	169	97	130%	
	<b>Total II</b>	<b>3 123</b>	<b>3</b>	<b>3 120</b>	<b>4 855</b>	<b>8 403</b>	<b>- 1 735</b>	<b>-36%</b>
Comptes de régularisation	Charges à répartir sur plusieurs exercices	86	-	86	90	-	- 4	-5%
	<b>Total III</b>	<b>86</b>	<b>-</b>	<b>86</b>	<b>90</b>	<b>-</b>	<b>- 4</b>	<b>-5%</b>
	<b>Total (I + II + III)</b>	<b>20 375</b>	<b>7 313</b>	<b>13 062</b>	<b>14 176</b>	<b>13 385</b>	<b>- 1 114</b>	<b>-8%</b>

PASSIF (en K€)		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022	Ecart N/N-1	
		Net	Net	Net	K €	%
Capitaux propres	Capital social	2 275	2 275	2 275	-	0%
	Prime d'émission	3 771	3 771	3 771	-	0%
	Réserves					
	Réserves légales	179	179	179	-	0%
	Autres Réserves	612	612	612	-	0%
	Report à nouveau	- 4 574	- 3 752	- 3 752	- 823	22%
	Perte de l'exercice précédent	-	-	-	-	NS
	Résultat net	- 625	- 823	- 315	198	-24%
	Subventions	375	344	334	31	9%
	<b>Total I</b>	<b>2 012</b>	<b>2 606</b>	<b>3 104</b>	<b>- 594</b>	<b>-23%</b>
Provisions	Provisions	416	416	-	-	0%
	<b>Total II</b>	<b>416</b>	<b>416</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0%</b>
Dettes	Dettes financières					
	Autres emprunts obligataires	-	-	-	-	NS
	Emprunt auprès des établissements de crédit	6 777	6 878	6 223	- 101	-1%
	Concours bancaires courant	2	2	2	- 0	-9%
	Emprunts et dettes financières diverses	1 939	2 227	2 047	- 288	-13%
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				-	NS
	Dettes d'exploitation					
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	497	257	331	240	93%
	Dettes fiscales et sociales	636	1 107	764	- 472	-43%
	Autres dettes	732	683	911	49	7%
Produits constatés d'avance	52	1	2	52	NS	
	<b>Total III</b>	<b>10 634</b>	<b>11 154</b>	<b>10 281</b>	<b>- 520</b>	<b>-5%</b>
	<b>Total (I + II + III)</b>	<b>13 062</b>	<b>14 176</b>	<b>13 385</b>	<b>- 1 114</b>	<b>-8%</b>



## B. Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT (en K€)	Exercice N			Exercice N-1	Exercice N-1	Ecart N/N-1	
	France	Exportation	Total	31/12/2022	30/06/2022	K €	%
<b>Produits d'exploitation</b>							
Boutique	135		135	276	113	- 142	-51%
Hôtels/restaurants/SPA	3 411		3 411	7 506	3 245	- 4 095	-55%
Autres	186		186	298	94	- 112	-37%
<b>Chiffre d'affaires Net</b>	<b>3 732</b>	<b>-</b>	<b>3 732</b>	<b>8 080</b>	<b>3 452</b>	<b>- 4 348</b>	<b>-54%</b>
Subvention d'exploitation			23	14	1	9	69%
Reprise sur dépréciations, provisions (et amort.), transferts de charg			15	134	16	- 120	-89%
Autres produits			1	0	0	1	561%
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>3 771</b>	<b>8 228</b>	<b>3 470</b>	<b>- 4 458</b>	<b>-54%</b>
<b>Charges d'exploitation</b>							
Achats MP et marchandises			865	1 526	686	- 660	-43%
Variation de stock			- 55	- 38	- 44	- 17	44%
Autres achats et charges externes			1 301	2 406	1 167	- 1 105	-46%
Impôts, taxes et versements assimilés			88	201	108	- 113	-56%
Salaires et traitement			1 590	3 287	1 521	- 1 698	-52%
Charges sociales			461	1 025	473	- 564	-55%
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			279	377	169	- 97	-26%
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			-	-	-	-	NS
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			-	6	- 5	- 6	-100%
Dotations aux provisions			-	-	-	-	NS
Autres charges			8	14	1	- 6	-43%
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>4 537</b>	<b>8 803</b>	<b>4 076</b>	<b>- 4 266</b>	<b>-48%</b>
<b>Résultat d'exploitation (I - II)</b>			<b>- 766</b>	<b>- 575</b>	<b>- 606</b>	<b>- 192</b>	<b>33%</b>
<b>Quote part de résultat sur opérations faites en commun</b>							

COMPTE DE RESULTAT (en K€)	Exercice N	Exercice N-1	Exercice N-2	Ecart N/N-1	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022	K €	%
<b>Produits financiers</b>					
Produits financiers de participations					NS
Autres intérêts et produits assimilés	260	409	335	- 150	-37%
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	NS
Reprise dépréciation VMP-Action	-	0	-	0	-100%
<b>Total (III)</b>	<b>260</b>	<b>410</b>	<b>335</b>	<b>- 150</b>	<b>-37%</b>
<b>Charges financières</b>					
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-	-	-	-	NS
Intérêts et charges assimilées	126	179	71	- 53	-30%
Différence négative de change	-	-	-	-	NS
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	NS
Autres charges financières	-	0	0		
<b>Total (IV)</b>	<b>126</b>	<b>179</b>	<b>71</b>	<b>- 53</b>	<b>-30%</b>
<b>Résultat financier (III - IV)</b>	<b>134</b>	<b>230</b>	<b>264</b>	<b>- 96</b>	<b>-42%</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV)</b>	<b>- 632</b>	<b>- 344</b>	<b>- 342</b>	<b>- 288</b>	<b>84%</b>
<b>Produits exceptionnels</b>					
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-	16	-	NS
Produits exceptionnels sur opérations en capital	7	3 893	5	- 3 885	-100%
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges					NS
<b>Total (V)</b>	<b>7</b>	<b>3 893</b>	<b>21</b>	<b>- 3 885</b>	<b>-100%</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>					
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-	95	0	- 95	-100%
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	3 881	-	- 3 881	-100%
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	-	416	-	- 416	-100%
<b>Total (VI)</b>	<b>-</b>	<b>4 393</b>	<b>0</b>	<b>- 4 393</b>	<b>-100%</b>
<b>Résultat exceptionnel (V - VI)</b>	<b>7</b>	<b>- 500</b>	<b>21</b>	<b>508</b>	<b>-101%</b>

COMPTE DE RESULTAT (en K€)	Exercice N	Exercice N-1	Exercice N-1	Ecart N/N-1	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022	K €	%
Participation des salariés au résultat de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	-	22	6	22	NS -100%
<b>Total des produits</b>	<b>4 038</b>	<b>12 531</b>	<b>3 826</b>	<b>- 8 493</b>	<b>-68%</b>
<b>Total des charges</b>	<b>4 663</b>	<b>13 353</b>	<b>4 141</b>	<b>- 8 690</b>	<b>-65%</b>
<b>Résultat net</b>	<b>- 625</b>	<b>- 823</b>	<b>- 315</b>	<b>198</b>	<b>-24%</b>
Nombre d'actions	1 819 855	1 819 855	1 819 855		
<b>Résultat net en euros</b>	<b>- 0,34 €</b>	<b>- 0,45 €</b>	<b>- 0,17 €</b>		

## **C. Notes sur le bilan et compte de résultat semestriel de Bernard Loiseau SA**

Bernard Loiseau SA est une société anonyme à Conseil d'administration de droit français, soumise à l'ensemble des textes régissant les sociétés commerciales en France.

Le siège social de la société mère Bernard Loiseau SA est situé au 2, avenue Bernard Loiseau, 21210- Saulieu.

A la demande de la société Bernard Loiseau SA (Cf rapport annuel 2010 page 19 et paragraphe P), Euronext SA a décidé l'admission sur NYSE Alternext (désormais appelé EURONEXT GROWTH) des 1 432 100 actions existantes au 18 juillet 2011 composant le capital de la société Bernard Loiseau. L'admission a eu lieu le 18 juillet 2011, selon la procédure de cotation directe dans le cadre de son transfert du marché réglementé de NYSE Euronext vers NYSE Alternext (désormais appelé EURONEXT GROWTH) à Paris.

Le Conseil d'administration a arrêté le 25 septembre 2023 les états financiers résumés semestriels au 30 juin 2023.

### **1) Principes et méthodes comptables**

Les comptes semestriels ont été établis conformément :

- Aux dispositions des articles L 123-12 à L 123-28 du Code de commerce ;
- Aux dispositions législatives et réglementaires en vigueur en France : le règlement de l'ANC 2016-07 du 4 novembre 2016, modifiant le règlement 2014-03 du 5 juin 2014 relatif au plan comptable général, homologué par arrêté du 26 décembre 2016, et suivants, tels qu'applicables au 30 juin 2023.

Les conventions comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- indépendance des exercices,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes.

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

A la date d'arrêté des comptes, le conseil d'administration n'a pas connaissance de faits remettant en cause ce principe de continuité d'exploitation.

Les méthodes comptables adoptées en 2023 sont identiques à celles de l'exercice précédent.

## **2) Evènements significatifs intervenus postérieurement à la clôture**

Aucun évènement significatif n'est intervenu depuis le 30 juin 2023.

## **3) Répartition du capital**

En application des dispositions de l'article L356-3, nous vous indiquons l'identité des personnes physiques ou morales détenant au 30 juin 2023, directement ou indirectement plus du vingtième, du dixième, du cinquième, du tiers, de la moitié ou des deux tiers d'une part du capital social, et d'autre part des droits de vote aux assemblées générales, à savoir :

Plus du tiers :

- Dominique LOISEAU et succession, 33 rue Gambetta - 21210 SAULIEU, détient 44.32% du capital et 59.31% des droits de vote,

Plus du cinquième :

- SAS RANAE détient 33.27% du capital et 22.30% des droits de vote.

Plus du vingtième :

- Marc TOURNIER détient, directement et indirectement par l'intermédiaire des sociétés CIPADE et BAPIM qu'il contrôle, 8.47% du capital et 5.67% des droits de vote.

#### 4) Distribution des dividendes

Aucune distribution de dividende n'a été proposée à l'assemblée générale mixte du 16 juin 2023.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du code général des impôts, l'Assemblée générale constate qu'il n'a pas été mis en distribution de dividende, au titre des trois exercices précédents :

Exercice	Dividende par action	Revenus éligibles ou non à l'abattement
2022	- €	n/a
2021	- €	n/a
2020	- €	n/a

## 5) Etat de l'actif immobilisé

Immobilisations incorporelles (en K€)	31/12/2022	Acquisitions	TUP	Cessions	Mise au rebut	Transfert	30/06/2023
Frais d'établissement	29						29
Brevets, licences, marques...	42		6				48
Fonds commercial	644		23				667
Mali TUP TA	-	407					407
Autres immo. incorporelles	17						17
<b>Total des immobilisations incorporelles</b>	<b>733</b>	<b>407</b>	<b>29</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 169</b>
Agcts et aménagt terrains	502						502
Construction sur sol d'autrui	5 245						5 245
Installations techniques	2 735	173	46				2 954
Agcts et aménagt divers	1 170	247	189				1 606
Matériel de transport	118			43			74
Matériel de bureau et matériel	162	87	1				251
Mobilier	513	19	7				539
Immo. Corporelles en cours	219	168				151	236
Autres avances sur immo corpor		15					15
<b>Total des immobilisations corporelles</b>	<b>10 666</b>	<b>708</b>	<b>243</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>151</b>	<b>11 423</b>
Titres de participation	534		-	355			179
Actifs mis en fiducie (*)	3 947	168					4 115
Prêts au personnel	-	1					1
Autres prêts	30	7					36
Dépôts et cautionnements versé	168	21	1				190
Actions propres	54						54
<b>Total des immobilisations financières</b>	<b>4 733</b>	<b>196</b>	<b>-</b>	<b>355</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4 575</b>
<b>Total des immobilisations</b>	<b>16 132</b>	<b>1 312</b>	<b>-</b>	<b>83</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>17 167</b>

## 6) Etat des amortissements

Amortissement Immobilisations (en K€)	31/12/2022	Dotaton	TUP	Reprise	Mise au rebut	Transfert	30/06/2023
Amort. Frais établissement	26	3					29
Amort. Brevets, licences, marq	6	7					13
Amort. Autres immobilisations	15	0					15
<b>Total des amort/immo incorp.</b>	<b>47</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>57</b>
Amort. Agcts aménagt terrain	357	2					359
Amort. Constr. sur sol autrui	3 585	38					3 624
Amort. Installations technique	2 129	81	30				2 240
Amort. Agcts et aménagt divers	388	103	140				630
Amort. Matériel de transport	97	3		43			57
Amort. Matériel de bureau	66	21	1				88
Amort. Mobilier	232	17	6				255
<b>Total des amort/immo corp.</b>	<b>6 854</b>	<b>265</b>	<b>177</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 253</b>
<b>Total des amortissements</b>	<b>6 901</b>	<b>275</b>	<b>177</b>	<b>43</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7 310</b>

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité.

▪ Terrains	Non amortissable
▪ Constructions	40 à 70 ans
▪ Agencements constructions (second œuvre)	25 à 70 ans
▪ Agencements et aménagements des constructions	10 à 70 ans
▪ Petits agencements	4 à 10 ans
▪ Installations techniques	4 à 10 ans
▪ Matériel et outillage industriels	3 à 25 ans
▪ Installations générales	5 à 40 ans
▪ Matériel de transport	5 à 8 ans
▪ Mobilier	5 à 10 ans
▪ Matériel de bureau et informatique non amortis	3 à 5 ans

Les fonds commerciaux sont valorisés à leur coût d'acquisition ou à leur valeur d'apport.

### 7) Etat des provisions et des dépréciations

	31/12/2022	TUP	Complément	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	30/06/2023
Autres provision	416					416
Provisions pour impôts	-					-
Dépréciations actions propres	-			-		-
Dépréciation immobilisations fin.	-					-
Dépréciation stock MP	4			1		3
Dépréciation stock marchandises	-					-
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>3</b>

### 8) Stock et en-cours

	Brut	Dépréciations	Net	31/12/2022
Stock Cuisine	51	-	51	23
Stock Cave	442	3	439	417
Stock SPA	20	-	20	25
Stock Produits entretien	-	-	-	-
Stock Hôtel	40	-	40	29
Stock Boutique	67	-	67	61
<b>TOTAL</b>	<b>619</b>	<b>3</b>	<b>616</b>	<b>556</b>



## 9) Clients et comptes rattachés

Les clients représentent 170 K€ à la clôture contre 53 K€ et sont principalement constitués des clients recouchant à l'hôtel et à des forfaits en attente de remboursement par les Relais & Châteaux du 30 juin 2023.

Aucune perte de valeur n'est constatée à la clôture.

## 10) Etat des échéances, des créances et des dettes

Créances en K€	Montant au bilan	- 1 an	1 - 5 ans	Plus de 5 ans
Prêts au personnel	1	1		
Dépôts/cautionnements versés	190	-	2	188
Actions propres	54	54		
Autres prêts	36	-	36	
Clients	152	152		
Clients intragroupes	0	0		
Clients factures à établir	18	18		
Fournisseurs -Avances et acomptes	-	-		
Fournisseurs, emballages	0	0		
Fournisseurs, avoir à recevoir	2	2		
Personnel - rémunération dues	0	0		
Autres charges pers à recevoir	3	3		
Organismes sociaux - Produits à recevoir	1	1		
Etat impôts sur les bénéfices	4	4		
TVA déductible sur immobilisation	7	7		
TVA déductible/ABS	3	3		
TVA collectée 10%	1	1		
TVA/FNP	16	16		
C/C Loiseau des Ducs	517	517		
C/C Loiseau du temps	212	212		
C/C Int. Fisc. - BLO	-	-		
Autres comptes débiteurs	11	11		
Charges constatées d'avance	171	171		
<b>TOTAL</b>	<b>1 398</b>	<b>1 172</b>	<b>38</b>	<b>188</b>

Dettes en K€	Montant au bilan	- 1 an	1 - 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts	6 753	505	2 064	4 184
Intérêts courus - ICNE	24	24		
Agios à payer	2	2		
C/C Bernard Loiseau Organisati	1 448	1 448		
C/C Loiseau des Vignes	491	491		
Fournisseurs	346	346		
Fournisseurs intragroupe	48	48		
Fournisseurs FNP	102	102		
Personnel rémunération due	9	9		
Personnel saisie sur salaire	1	1		
Provision pour congés payés	183	183		
Provision pour RTT	27	27		
Autres charges pers. à payer	3	3		
Sécurité sociale	133	133		
GMC Prévoyance C+NC	14	14		
GMC Mutuelle C+NC	18	18		
Caisses de retraites	26	26		
Arial - Assurance C - Art83	7	7		
Provision pour charges/congés payés	58	58		
Provision pour charges/RTT	12	12		
Orga. sociaux charges à payer	29	29		
Etat prélèvement à la source	11	11		
TVA collectée	2	2		
Etat charges à payer	46	46		
TVA / FAE	3	3		
TVA à décaisser	53	53		
Client, arrhes et avances	732	732		
Produits constatés d'avance	52	52		
<b>TOTAL</b>	<b>10 634</b>	<b>4 385</b>	<b>2 064</b>	<b>4 184</b>

(1) Correspond principalement au dépôt de garantie versé à la SCI DUMAINE (186 K€).

## 11) Emprunts

Type de dette	31/12/2022	Reprise emprunts suite à TUP	Remboursement emprunt	Souscription	Remboursement anticipé	30/06/2023
Emprunts	6 852	147	246	-	-	6 753
Obligataires						
Autres emprunts						
<b>Total</b>	<b>6 852</b>	<b>147</b>	<b>246</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>6 753</b>

Au 30 juin 2023, l'endettement bancaire détaillé de la société Bernard Loiseau est de 6 753 K€ contre 6 852 K€ au 31 décembre 2022 :

Sociétés	Banque	Taux interet	Durée	Initial	01/01/2023	Nouvel emprunt	Rembts	30/06/2023	Moins 1 an	de 1 à 5 ans	+ 5 ans
PGE Host.des remparts	Banque populaire	2,15%	6 ans	80	67		10	57	20	37	0
PGE Host.des remparts	Banque populaire	1,84%	6 ans	60	60		4	56	15	41	0
Emp.artisanat Host remp	Banque populaire	7,77%	5 ans	16	8		2	6	4	2	0
Emp.artisanat Host remp	Banque populaire	3,51%	6 ans	20	12		2	10	4	6	0
BPO - refinanc. dette	BPCE	5,13%	11 ans	850	850		26	824	53	242	529
BPO - refinanc. dette	BPCE	2,26%	12 ans	6 300	6 002		202	5 800	409	1 736	3 655
<b>Total</b>				<b>7 326</b>	<b>6 999</b>	<b>0</b>	<b>246</b>	<b>6 753</b>	<b>505</b>	<b>2 064</b>	<b>4 184</b>

## 12) Détail du poste « groupe et associés »

En K€	Créance	Dette
C/C Bernard Loiseau Organisati	-	1 448
C/C Loiseau des Ducs	517	-
C/C Loiseau des Vignes	-	491
C/C Loiseau du temps	212	-
<b>TOTAL</b>	<b>729</b>	<b>1 939</b>

### 13) Détail du poste « fonds commercial »

Le poste Fonds Commercial dont le total hors droit au bail s'élève à 1 074 K€ comprend :

Fonds de commerce	Créance
Eléments achetés (hotellerie restauration Saulieu)	62
Eléments reçus en apport (activité consultant culinaire)	576
Fonds de commerce de LDS suite à TUP	6
Fonds de commerce de TA suite à TUP	430
<b>TOTAL</b>	<b>1 074</b>

Ces actifs ne font l'objet d'aucun amortissement, ni d'aucune provision compte tenu de leur valeur actuelle au 30 juin 2023.

#### 14) Eléments concernant les entreprises liées

Postes	Montant concernant les entreprises liées	Montant concernant les entreprises avec lesquelles la société à un lien de participation
Avances et acomptes sur immobilisations		
Participations		179
Dépréciations/participations		-
Droits représentatifs d'actifs nets remis en fiducie		4 115
Créances rattachées à des participations		
Caution – dépôt de garantie		186
Avances et acomptes versés sur commande		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances		729
Capital souscrit appelé non versé		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts/dettes auprès des établissements de crédits		
Emprunt et dettes financières divers	-	1 939
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<b>Total des postes au bilan</b>	<b>-</b>	<b>3 270</b>
Produits de participation		164
Autres produits financiers		85
Charges financières		- 38
Produit exceptionnel retour meilleure fortune		
Produits d'honoraires et de commissions		104
Abandon de compte courant		
Prix de cession des immobilisations cédées		
VNC des immobilisations corporelles cédées		
<b>Total des postes au compte de résultat</b>	<b>-</b>	<b>315</b>

Postes	Montant en K€
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	25
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	102
Dettes fiscales et sociales	356
Autres dettes diverses	
<b>TOTAL</b>	<b>483</b>

### 16) Charges et produits constatés d'avance

En K€	Charges	Produits
Charges/produits d'exploitation	171	52
Charges/produits financiers	-	-
Charges/produits exceptionnels	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>171</b>	<b>52</b>

### 17) Composition du capital social

Sens		Nombre	Valeur nominale
	Actions / parts sociales au 31/12/2022	1 819 855	1,25
+	Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
-	Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
=	<b>Actions / parts sociales au 30/06/2023</b>	<b>1 819 855</b>	<b>1,25</b>

Note : L'assemblée générale du 16 juin 2023 a autorisé le conseil d'administration de BERNARD LOISEAU à acheter ou vendre des titres de la société. Celle-ci détient 15 593 actions en autocontrôle au 30/06/2023.

## 18) Tableau de variation des capitaux propres

(en K€)	Capital social	Primes d'émission	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Subventions d'investissement	Total
<b>Capitaux propres au 31/12/2021</b>	2 275	3 771	791	- 4 078	326	339	3 423
Affectation du résultat				326	- 326		-
Augmentation de capital							-
Réaffectation Report à nouveau							-
Distribution dividendes							-
Résultat net de l'exercice					- 823		- 823
Subvention d'investissement						5	5
<b>Capitaux propres au 31/12/2022</b>	2 275	3 771	791	- 3 752	- 823	344	2 606
Affectation du résultat				- 823	823		-
Réaffectation Report à nouveau							-
Distribution dividendes							-
Résultat net de l'exercice					- 625		- 625
Subvention d'investissement						31	31
<b>Capitaux propres au 30/06/2023</b>	2 275	3 771	791	- 4 574	- 625	375	2 012

## 19) Ventilation du chiffre d'affaires net

En K€	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2022
<b>Vente marchandises</b>			
Boutique	135	276	113
<b>Production de service</b>			
Restauration - Hotellerie - SPA Saulieu	3 411	7 506	3 245
Management fees	104	143	64
Autres	82	155	30
<b>TOTAL</b>	<b>3 732</b>	<b>8 080</b>	<b>3 452</b>

## 20) Subventions d'exploitation

Ce poste correspond principalement à l'aide à l'embauche des apprentis (23 K€).

## 21) Détail des charges et produits financiers

En K€	Charges financières	Produits financiers
Charges et produits financiers des entreprises liées	38	85
Dividendes perçus des entreprises liées		164
Charges et produits financiers/vente actions propres		
Autres charges et produits financiers		11
Intérêts des emprunts	88	
Dotation provision sur titres		
Dotations/reprises aux provisions sur actions propres		
<b>TOTAL</b>	<b>126</b>	<b>260</b>

## 22) Détail des charges et produits exceptionnels

En K€	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Produits de cession d'actif		1
Valeur nette comptable des immobilisations cédées	-	
Subvention reçue		-
Autres (amortissement subvention, pénalités...)		7
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>8</b>

## 23) Ventilation de la charge d'impôt

En K€	Charges	Produits
Impôt sur les sociétés		
Produit d'intégration fiscale		
Charge d'intégration fiscale		
Dotation provision impôts		
Reprise provision impôts		
<b>TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Les sociétés Bernard Loiseau SA et BL Organisation bénéficient du régime d'intégration fiscale depuis janvier 2005. La SAS Loiseau des Vignes fait partie intégrante de ce groupe d'intégration fiscale depuis janvier 2015. Depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2023, la SAS LDT et la SCI Dumaine font parties intégrantes de ce groupe d'intégration fiscale.



Les modalités de répartition de l'impôt entre les sociétés concernées conduisent à une charge d'impôt dans les filiales identique à celle qu'elles auraient supportée en l'absence d'intégration. La société mère enregistre quant à elle le solde par rapport au résultat d'ensemble, et constitue, le cas échéant, une provision lorsque la restitution des économies d'impôt aux filiales déficitaires est probable. Le montant des déficits reportables est de 6 452 K€.

## **D. Autres informations**

### **1) Engagements financiers et dettes garanties par des sûretés réelles**

#### Mise en place d'une fiducie sûreté dans le cadre du refinancement du groupe :

Le 4 février 2022, la société Bernard Loiseau a contracté un emprunt de 6 300 K€, assorti d'une convention de fiducie-sûreté, afin de refinancer les dettes en cours. Tous les emprunts en cours de Bernard Loiseau SA et de la SCI Dumaine ont été remboursés par anticipation en février 2022. Ce nouvel emprunt est remboursable sur une période de 12 ans au taux fixe de 2,259 % avec une quote-part d'un million d'euros en in fine.

Pour financer les acquisitions des titres de la SCI des remparts et de la SAS Hostellerie d'Auxois, le contrat de prêt conclu le 4 février 2022 a été modifié. Il a été mis à disposition une nouvelle tranche d'un montant en principal de 850 K€ le 15 décembre 2022 au taux de 5.13% remboursable sur 11 ans. Cet emprunt s'inscrit également dans le cadre de la fiducie-sûreté.

Les principales caractéristiques de la convention de fiducie sont les suivantes :

Objet de la convention : Convention de fiducie en date du 04 février 2022, avec un avenant en date du 15 décembre 2022. Il s'agit d'une fiducie-sûreté dont l'objectif est de garantir le remboursement intégral des sommes dues au titre du prêt contracté par la société en principal, intérêts et frais accessoires.

La fiducie est constituée pour une durée de 22 ans (date de fin le 08/02/2044).

Montant de la sûreté et modalité de réalisation : la sûreté reprend le remboursement intégral des sommes dues au titre du prêt global contracté par BERNARD LOISEAU SA auprès des bénéficiaires, pour un montant de 7 150 K€, en capital. La sûreté couvre également les intérêts et frais accessoires, et frais de fonctionnement de la fiducie. En cas de survenance de défaut non régularisé ayant entraîné l'exigibilité anticipée du prêt, l'Agent pourra transmettre au Fiduciaire, avec copie au constituant (BERNARD LOISEAU SA), une notification visant à instruire le Fiduciaire de mettre en œuvre la réalisation des actifs fiduciaires. Le Fiduciaire transfèrera au constituant l'éventuelle soulte du produit de cession net, après complet paiement de la sûreté.

Fiduciaire : BPCE Lease

Constituants :

Bernard Loiseau SA, constituant initial (convention de fiducie de février 2022), apport des titres de la SCI Dumaine

SCI Dumaine, nouveau constituant (avenant à la convention de fiducie de décembre 2022), apport des titres de la SCI des Remparts

Agent : BPCE Bail

Bénéficiaires :

Bénéficiaires	Siège social
BPCE Bail	7 promenade Germaine Sablon – 75013 Paris
Banque Populaire Bourgogne Franche Comté	14 boulevard de la Trémouille – 21000 Dijon
Société Générale	29 boulevard Haussmann – 75009 Paris

Transfert des actifs fiduciaires : les actifs et passifs ont été transférés à la valeur nette comptable, et sont les suivants :

- Transfert des parts de la SCI Dumaine (99.98% du capital social soit 4999 parts). La valeur nette comptable de ces titres est de 165 K€.
- Suite à la fusion absorption de la SCI des Remparts et de la SCI Jacquemot par la SCI Dumaine, 841 actions ont été créées. Les 841 titres ont été mis en fiducie pour une valeur de 62 K€.
- Créances de Compte Courant d'Associé de la SCI Dumaine : le poste au 30 juin 2023 est de 3 950 K€.

Régime fiscale de l'opération : l'opération de mise en fiducie des actifs fiduciaires a été placée sous le régime de neutralité fiscale prévu aux articles 238 quater A et suivants du code général des impôts.

Affectation du résultat de la fiducie : jusqu'à toute notification de réalisation, les constituants (Bernard Loiseau SA et SCI Dumaine) restent en droit de recouvrer les

sommes dues au titre des créances de compte courant et les fruits et produits attachés aux parts des titres transférés.

Répartition des risques entre constituants et fiduciaire : Bernard Loiseau SA et SCI Dumaine, en qualité de constituant, supporte la majorité des risques relatifs à la fiducie. Les constituants sont engagés notamment :

- à faire en sorte que les actifs, notamment immobiliers, soient à tout moment, parfaitement assurés, pour des valeurs et dans des conditions qui correspondent à des standards de marché en la matière ;
- à financer toute acquisition par la Société d'un actif immobilier qui viendrait compléter les Actifs Immobiliers en finançant chacune des acquisitions au moyen des Créances de Compte-Courant d'Associé ;
- à gérer chaque Actif Immobilier en personne raisonnable et à faire ses meilleurs efforts pour que son ou ses preneurs le maintienne(nt) en bon état d'entretien.

L'emprunt de 7 150 K€, dont le solde est de 6 624 K€ au 30 juin 2023, consenti conjointement par BPCE Bail, la Banque Populaire et la Société Générale a fait l'objet d'un nantissement de la part sociale détenue dans la SCI Dumaine et non versée dans le patrimoine du fiduciaire. Le solde des parts de la SCI Dumaine a été placé en fiducie sureté, auprès de BPCE Fiducie.

Suite à la TUP de la SAS Hostellerie des remparts de début janvier 2023, des emprunts ont été repris par Bernard Loiseau SA pour un montant de 147 K€:

Sociétés	Banque	Taux interet	Durée	Initial	01/01/2023	Nouvel emprunt	Rembts	30/06/2023	Moins 1 an	de 1 à 5 ans	+ 5 ans
PGE Host.des remparts	Banque populaire	2,15%	6 ans	80	67		10	57	20	37	0
PGE Host.des remparts	Banque populaire	1,84%	6 ans	60	60		4	56	15	41	0
Emp.artisanat Host remp	Banque populaire	7,77%	5 ans	16	8		2	6	4	2	0
Emp.artisanat Host remp	Banque populaire	3,51%	6 ans	20	12		2	10	4	6	0
Total				176	147	0	18	129	43	86	0

## 2) Parties liées

Aucune autre information n'est à mentionner sur les parties liées au regard du règlement 2010-02 du 2 septembre 2010 de l'autorité des normes comptables.