



Rapport financier semestriel

Au 30 juin 2024

BERNARD LOISEAU SA

Table des matières

Attestation des comptes.....	- 4 -
Rapport semestriel d'activité du premier semestre 2024.....	- 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 2024.....	- 6 -
Comptes sociaux Bernard Loiseau SA au 30 juin 2024.....	- 8 -
A. Bilan	- 8 -
B. Compte de résultat	- 10 -
C. Notes sur le bilan et compte de résultat semestriel de Bernard Loiseau SA	- 13 -
1) Principes et méthodes comptables.....	- 13 -
2) Evènements significatifs intervenus postérieurement à la clôture.....	- 14 -
3) Répartition du capital.....	- 14 -
4) Distribution des dividendes	- 15 -
5) Etat de l'actif immobilisé.....	- 16 -
6) Etat des amortissements.....	- 16 -
7) Etat des provisions et des dépréciations	- 17 -
8) Stock et en-cours.....	- 17 -
9) Clients et comptes rattachés	- 18 -
10) Etat des échéances, des créances et des dettes.....	- 19 -

11)	Emprunts	- 20 -
12)	Détail du poste « groupe et associés »	- 21 -
13)	Détail du poste « fonds commercial »	- 21 -
14)	Eléments concernant les entreprises liées.....	- 22 -
15)	Charges à payer.....	- 23 -
16)	Charges et produits constatés d'avance.....	- 23 -
17)	Composition du capital social	- 23 -
18)	Tableau de variation des capitaux propres	- 24 -
19)	Ventilation du chiffre d'affaires net.....	- 24 -
20)	Subventions d'exploitation	- 24 -
21)	Détail des charges et produits financiers	- 25 -
22)	Détail des charges et produits exceptionnels	- 25 -
23)	Ventilation de la charge d'impôt.....	- 25 -
D.	Autres informations	- 26 -
1)	Engagements financiers et dettes garanties par des sûretés réelles	- 26 -
2)	Parties liées.....	- 30 -

Attestation des comptes

J'atteste, à ma connaissance, que les comptes sociaux semestriels au 30 juin 2024 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 20 septembre 2024

Présidente du Conseil d'administration

Bérangère Loiseau

Rapport semestriel d'activité du premier semestre 2024

A. Résultats et situation financière de Bernard Loiseau SA

Au 30 juin 2024, le chiffre d'affaires réalisé sur le premier semestre est de 3 585 K€, il était de 3 732 K€ au 30 juin 2023. Le chiffre d'affaires a baissé par rapport à 2023, cela s'explique par la baisse de la fréquentation au Relais Bernard Loiseau et à la Côte d'Or.

Le résultat net est bénéficiaire de 1 379 K€ au 30 juin 2024 dû au boni de fusion suite à l'opération de transmission universelle de patrimoine de la SARL BL Organisation entraînant un produit financier à hauteur de 1 520 K€.

B. Faits marquants intervenus au cours du premier semestre

Le 1^{er} décembre 2023, Bernard Loiseau SA a décidé la dissolution anticipée sans liquidation de la SARL BL Organisation, entraînant la transmission universelle de son patrimoine à la société Bernard Loiseau. Cette société a été radiée le 16 janvier 2024, entraînant un boni de fusion de 1 520 K€

En janvier 2024, à l'occasion des 10 ans de la SARL Loiseau des Ducs, et dans la continuité de la stratégie « Au Taquet 2026 », la salle de restaurant a été rénovée.

En janvier 2024, la nouvelle campagne de rénovation de 5 chambres du Relais Bernard Loiseau a été finalisée.

En janvier 2024, la salle principale du restaurant gastronomique « La Côte d'Or » a été réaménagée.

Le 6 février 2024, dans la continuité de la stratégie « Au Taquet 2026 », la société Bernard Loiseau a souscrit à 15 % du capital d'un bistrot au Japon. Ce restaurant nommé « Loiseau

de France » a ouvert le 2 juin 2024 à l'Institut Français du Japon à Tokyo. Ce restaurant propose trois espaces en un : salle de bistrot, snacking et boutique. Blanche Loiseau assume le rôle de chef-manager avec l'appui du chef Yamaguchi. L'équipe se compose de 8 personnes dont 2 Français.

Le 26 avril 2024, le bistrot anciennement nommé « Loiseau des Sens » situé au-dessus du spa a déménagé sur la nationale 6, au sein de l'hôtel de charme 3 étoiles « la Tour d'Auxois ». Le bistrot est devenu « Loiseau du Morvan ». Grâce à son installation au sein de cet hôtel, et la visibilité renforcée de l'emplacement, ce bistrot a donné vie à la Tour d'Auxois en restaurant les clients et les entreprises venues en séminaire. Dans le même temps, le caveau et la salle de séminaire de la Tour d'Auxois ont été rénovés ainsi que 5 chambres.

Le 8 mai 2024, une extension de la boutique Bernard Loiseau a permis de créer un espace chocolaterie-pâtisserie pour vendre les chocolats et les pâtisseries directement produits au sein de la pâtisserie du Relais Bernard Loiseau.

En juin 2024, l'ancien restaurant Loiseau des Sens situé au-dessus du spa est devenu une salle de sport équipée de matériel de haut niveau et de haute qualité.

C. Perspectives pour l'année 2024

Bien que le premier semestre ait un résultat d'exploitation déficitaire, nous sommes confiants dans la capacité du groupe à équilibrer le résultat d'exploitation grâce à la haute saison.

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 2024

A. Bilan

ACTIF (en K€)		30/06/2024			31/12/2023	30/06/2023	Ecart N/N-1		
		Brut	Amort. Dépré.	Net	Net	Net	K €	%	
Actif Immobilisé	Immobilisations incorporelles								
	Frais d'établissement	29	29	-	-	1	-	NS	
	Logiciels	48	16	32	32	35	-	0%	
	Autres immo. incorporelles	1 097	16	1 081	1 083	1 076	-	2	
	Immobilisations corporelles								
	Terrains	-	-	-	-	-	-	-	NS
	Aménagement terrains	502	363	139	141	143	-	2	
	Bâtiments	-	-	-	-	-	-	-	NS
	Constructions sur sol d'autrui et Aménagements	5 245	3 695	1 550	1 585	1 621	-	35	
	Installations techniques-matériel/outillage indus	3 146	2 409	738	743	713	-	5	
	Autres immobilisations corporelles	2 985	1 224	1 761	1 435	1 441	327	23%	
	Immobilisations en cours	193		193	257	251	-	64	
	Immobilisations financières								
	Actifs mis en fiducie	4 001		4 001	3 903	4 115	97	2%	
	Autres participations	181	-	181	179	179	2	1%	
	Autres titres immobilisés	-	-	-	-	-	-	-	NS
	Autres prêts	49		49	43	37	6	14%	
Autres immobilisations financières	254	2	252	244	244	8	3%		
Total I		17 729	7 754	9 975	9 645	9 857	330	3%	
Actif Circulant	Stocks et encours								
	Stock	676	2	674	613	616	61	10%	
	Créances								
	Clients et comptes rattachés	140	7	133	64	170	69	109%	
	Autres créances	1 103		1 103	978	776	125	13%	
Disponibilités	1 040		1 040	1 905	1 387	-	865		
Charges constatées d'avance	138		138	92	171	46	50%		
Total II		3 097	9	3 088	3 652	3 120	-	564	
Comptes de régularisation	Charges à répartir sur plusieurs exercices	78		78	82	86	-	4	
	Total III	78	-	78	82	86	-	4	
Total (I + II + III)		20 904	7 763	13 141	13 378	13 062	-	237	

PASSIF (en K€)		30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023	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	- 4 441	- 4 574	- 4 574	134	-3%
	Perte de l'exercice précédent	-	-	-	-	NS
	Résultat net	1 379	134	625	1 245	930%
	Subventions	357	366	375	- 9	-2%
	Total I	4 132	2 761	2 012	1 370	50%
Provisions	Provisions	416	416	416	-	0%
	Total II	416	416	416	-	0%
Dettes	Dettes financières					
	Autres emprunts obligataires	-	-	-	-	NS
	Emprunt auprès des établissements de crédit	6 270	6 526	6 777	- 255	-4%
	Concours bancaires courant	2	1	2	0	10%
	Emprunts et dettes financières diverses	681	2 155	1 939	- 1 474	-68%
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				-	NS
	Dettes d'exploitation					
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	587	367	497	220	60%
	Dettes fiscales et sociales	527	549	636	- 22	-4%
	Autres dettes	521	600	732	- 79	-13%
Produits constatés d'avance	6	3	52	3	123%	
	Total III	8 593	10 200	10 634	- 1 607	-16%
	Total (I + II + III)	13 141	13 378	13 062	- 237	-2%

B. Compte de résultat

COMPTE DE RESULTAT (en K€)	Exercice N			Exercice N-1	Exercice N-1	Ecart N/N-1	
	France	Exportation	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023	K €	%
Produits d'exploitation							
Boutique	183		183	329	135	- 147	-45%
Hôtels/restaurants/SPA	3 213		3 213	7 839	3 411	- 4 626	-59%
Autres	189		189	608	186	- 419	-69%
Chiffre d'affaires Net	3 585	-	3 585	8 776	3 732	- 5 192	-59%
Subvention d'exploitation			29	54	23	- 25	-46%
Reprise sur dépréciations, provisions (et amort.), transferts de charges			10	22	15	- 12	-56%
Autres produits			0	1	1	- 1	-86%
Total des produits d'exploitation (I)			3 623	8 853	3 771	- 5 230	-59%
Charges d'exploitation							
Achats MP et marchandises			838	1 782	865	- 944	-53%
Variation de stock			- 61	- 51	- 55	- 10	20%
Autres achats et charges externes			1 180	2 525	1 301	- 1 346	-53%
Impôts, taxes et versements assimilés			79	185	88	- 106	-58%
Salaires et traitement			1 322	3 168	1 590	- 1 846	-58%
Charges sociales			347	879	461	- 533	-61%
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			260	476	279	- 217	-45%
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations			-	-	-	-	NS
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			7	-	-	7	NS
Dotations aux provisions			-	-	-	-	NS
Autres charges			2	20	8	- 19	-91%
Total des charges d'exploitation (II)			3 972	8 985	4 537	- 5 012	-56%
Résultat d'exploitation (I - II)			- 349	- 131	- 766	- 217	165%
Quote part de résultat sur opérations faites en commun							

COMPTE DE RESULTAT (en K€)	Exercice N	Exercice N-1	Exercice N-1	Ecart N/N-1	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023	K €	%
Produits financiers					
Produits financiers de participations					NS
Autres intérêts et produits assimilés	1 824	454	260	1 370	302%
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	NS
Reprise dépréciation VMP-Action	-	-	-	-	NS
Total (III)	1 824	454	260	1 370	302%
Charges financières					
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	2	-	-	2	NS
Intérêts et charges assimilées	102	287	126	- 185	-64%
Différence négative de change	-	-	-	-	NS
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	-	-	-	-	NS
Autres charges financières	0	0	-		
Total (IV)	105	287	126	- 183	-64%
Résultat financier (III - IV)	1 719	166	134	1 553	935%
RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV)	1 370	35	- 632	1 335	NS
Produits exceptionnels					
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	-	-	-	-	NS
Produits exceptionnels sur opérations en capital	9	17	7	- 8	-49%
Produits exceptionnels liés aux opérations de fiducie				-	NS
Total (V)	9	17	7	- 8	-49%
Charges exceptionnelles					
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	-	0	-	- 0	-100%
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	-	5	-	- 5	-100%
Charges exceptionnelles liées aux opérations de fiducie	-	-	-	-	NS
Dot. amort. et dépré. exceptionnelles	-	-	-	-	NS
Total (VI)	-	5	-	- 5	-100%
Résultat exceptionnel (V - VI)	9	11	7	- 3	-24%

COMPTE DE RESULTAT (en K€)	Exercice N	Exercice N-1	Exercice N-1	Ecart N/N-1	
	30/06/2024	31/12/2023	30/06/2023	K €	%
Participation des salariés au résultat de l'entreprise Impôts sur les bénéfices	-	88	-	88	NS -100%
Total des produits	5 456	9 324	4 038	- 3 868	-41%
Total des charges	4 077	9 190	4 663	- 5 113	-56%
Résultat net	1 379	134	- 625	1 245	930%
Nombre d'actions	1 819 855	1 819 855	1 819 855		
Résultat net par action en euros	0,76 €	0,07 €	- 0,34 €		

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 20 septembre 2024 les états financiers résumés semestriels au 30 juin 2024.

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 2024.

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 2024 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 2024.

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 2024, 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 37.13% du capital et 43.68% des droits de vote,
- SAS RANAE détient 33.35% du capital et 31.90% 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 4.97% des droits de vote.

4) Distribution des dividendes

Aucune distribution de dividende n'a été proposée à l'assemblée générale mixte du 23 mai 2024.

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
2023	- €	n/a
2022	- €	n/a
2021	- €	n/a

5) Etat de l'actif immobilisé

Immobilisations incorporelles (en K€)	31/12/2023	Acquisitions	TUP	Cessions	Mise au rebut	Transfert	30/06/2024
Frais d'établissement	29						29
Brevets, licences, marques...	48						48
Fonds commercial	667						667
Mali de fusion TA	407						407
Autres immo. incorporelles	22						22
Total des immobilisations incorporelles	1 174	-	-	-	-	-	1 174
Agcts et aménagt terrains	502						502
Construction sur sol d'autrui	5 245						5 245
Installations techniques	3 059	87					3 146
Agcts et aménagt divers	1 626	367					1 993
Matériel de transport	72						72
Matériel de bureau et matériel	257						257
Mobilier	579	84					663
Immo. Corporelles en cours	257	4				68	193
Total des immobilisations corporelles	11 597	542	-	-	-	68	12 071
Titres de participation	179	10	-	8			181
Actifs mis en fiducie (*)	3 903	469				372	4 001
Prêts au personnel	-						
Autres prêts	43	6					49
Dépôts et cautionnements versé	190	10					200
Actions propres	54						54
Total des immobilisations financières	4 369	495	-	8	-	372	4 484
Total des immobilisations	17 141	1 037	-	8	-	440	17 729

6) Etat des amortissements

Amortissement Immobilisations (en K€)	31/12/2023	Dotation	TUP	Reprise	Mise au rebut	Transfert	30/06/2024
Amortissements frais d'établissement	29						29
Amort. Brevets, licences, marq	16						16
Amort. Autres immobilisations	14	2					16
Total des amort/immo incorp.	59	2	-	-	-	-	61
Amort. Agcts aménagt terrain	361	2					363
Amort. Constr. sur sol autrui	3 660	35					3 695
Amort. Installations technique	2 316	92					2 409
Amort. Agcts et aménagt divers	651	73					724
Amort. Matériel de transport	58	3					61
Amort. Matériel de bureau	115	27					143
Amort. Mobilier	275	21					296
Total des amort/immo corp.	7 437	254	-	-	-	-	7 691
Total des amortissements	7 496	256	-	-	-	-	7 752

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

	31/12/2023	Complément	Reprise utilisée	Reprise non utilisée	30/06/2024
Autres provisions	416				416
Provision pour impôts		2			2
Dépréciation actions propres					
Dépréciation immob.financières					
Dépré. Stock MP	2				2
Prov. dépré. clients	-	7		-	7
TOTAL	418	9	-	-	427

8) Stock et en-cours

	Brut	Dépréciations	Net	31/12/2023
Stock Cuisine	62	-	62	42
Stock Cave	473	2	471	445
Stock SPA	25	-	25	28
Stock Produits entretien	-	-	-	-
Stock Hôtel	42	-	42	29
Stock Boutique	75	-	75	69
TOTAL	676	2	674	613

9) Clients et comptes rattachés

Les clients représentent 140 K€ à la clôture contre 64 K€ et sont principalement constitués des clients recouchant à l'hôtel et à des forfaits dûs par les Relais & Châteaux du 30 juin 2024.

	Brut	Dépréciations	Net	31/12/2023
Clients	111	-	111	54
Clients - factures à établir	21		21	-
Clients intragroupes	-	-	-	10
Clients douteux ou litigieux	8	7	1	-
TOTAL	140	7	133	64

10) Etat des échéances, des créances et des dettes

Créances en K€	Montant au bilan	- 1 an	1 - 5 ans	Plus de 5 ans
Autres prêts	49			49
Dépôts/cautionnements versés (1)	200	-	14	186
Actions propres	54	54		
Actifs mis en fiducie	4 001	4 001		
Clients	111	111		
Clients intragroupe	-	-		
Clients douteux	1	1		
Clients - factures à établir	21	21		
Fournisseurs	14	14		
Fournisseurs - Acomptes	-	-		
Fournisseurs - Emballages	0	0		
Fournisseurs, avoir à recevoir	-	-		
Rémunérations du personnel	0	0		
Autres charges pers à recevoir	5	5		
Organismes sociaux - Produits à recevoir	-	-		
Etat impôts sur les bénéfices	12	12		
TVA intracom 20% sur immob	0	0		
TVA déductible sur immobilisation	9	9		
TVA déductible sur biens et services	2	2		
Crédit de TVA	-	-		
TVA/Factures non parvenues	16	16		
Etat - produit à recevoir	8	8		
C/C Loiseau des Ducs	599	599		
C/C LDT	295	295		
C/C Int. Fisc. - SCI Dumaine	-	-		
C/C Int. Fisc. - BLO	-	-		
C/C Int. Fisc. - LDT	-	-		
C/C KK LDF	144	144		
Charges à répartir sur frais d'émission	78	78		
Charges constatées d'avance	138	138		
TOTAL	5 754	5 506	14	235

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

Dettes en K€	Montant au bilan	- 1 an	1 - 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts	6 248	516	2 075	3 657
Intérêts courus - ICNE	22	22		
Agios à payer	2	2		
C/C Bernard Loiseau Organisati	-	-		
C/C Loiseau des Vignes	681	681		
Fournisseurs	450	450		
Fournisseurs intragroupe	37	37		
Fournisseurs FNP	100	100		
Personnel rémunération due	12	12		
Acomptes sur salaires	2	2		
Personnel note de frais	2	2		
Provision pour congés payés	182	182		
Provision pour RTT	18	18		
Provision pour primes à payer	-	-		
Autres charges pers. à payer	-	-		
Sécurité sociale	80	80		
GMC Prévoyance C+NC	13	13		
GMC Mutuelle C+NC	16	16		
Caisses de retraites	21	21		
Arial - Assurance C - Art83	5	5		
Provision pour charges/congés payés	53	53		
Provision pour charges/RTT	7	7		
Provision pour charges/primes à payer	-	-		
Orga. sociaux charges à payer	26	26		
Etat prélèvement à la source	6	6		
TVA à décaisser	36	36		
TVA sur immob intra	0			
TVA déd/ABS	-	-		
TVA déductible s/immobilisations	-	-		
TVA collectée	-	-		
TVA / FAE	2	2		
Etat charges à payer	44	44		
Client, arrhes et avances	521	521		
Clients avoir a etablr	0	0		
Produits constatés d'avance	6	6		
TOTAL	8 593	2 861	2 075	3 657

11) Emprunts

Type de dette	31/12/2023	Remboursement emprunt	Souscription	30/06/2024
Emprunts	6 503	255	-	6 248
Obligataires				
Autres emprunts				
Total	6 503	255	-	6 248

Au 30 juin 2024, l'endettement bancaire détaillé de la société Bernard Loiseau est de 6 248 K€ contre 6 503 K€ au 31 décembre 2023 :

Sociétés	Banque	Taux interet	Durée	Initial	01/01/2024	Rembts	30/06/2024	Moins 1 an	de 1 à 5 ans	+5 ans
PGE Host.remparts	B.POP	0,73%	6 ans	80	47	10	37	20	17	-
PGE Host.remparts	B.POP	0,73%	6 ans	60	49	7	42	15	27	-
Emp.artisanat Host.remparts	B.POP	1,50%	5 ans	16	4	2	2	2	-	-
Emp.artisanat Host.remparts	B.POP	1,35%	6 ans	20	8	2	6	4	1	-
BPO - refinanc.dette	BPCE	5,13%	11 ans	850	798	27	771	56	255	461
BPO - refinanc.dette	BPCE	2,26%	12 ans	6 300	5 597	206	5 391	419	1 776	3 196
Total				7 326	6 503	255	6 248	516	2 075	3 657

12) Détail du poste « groupe et associés »

En K€	Créance	Dettes
C/C SCI Dumaine (*)	3 836	-
C/C Loiseau des Ducs	599	-
C/C Loiseau des Vignes	-	681
C/C Loiseau du temps	295	-
C/C KK LDF	144	-
TOTAL	4 873	681

*) Société en fiducie - c/c de la société mis en fiducie

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	Montant
Eléments achetés (hôtellerie 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
TOTAL	1 075

Ces actifs ne font l'objet d'aucun amortissement, ni d'aucune provision compte tenu de leur valeur actuelle au 30 juin 2024.

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	10	171
Dépréciations/participations		-
Droits représentatifs d'actifs nets remis en fiducie (*)		4 001
Créances rattachées à des participations		
Caution – dépôt de garantie		186
Avances et acomptes versés sur commande		
Créances clients et comptes rattachés		
Autres créances	144	1 038
Capital souscrit appelé non versé		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts/dettes auprès des établissements de crédits		
Emprunt et dettes financières divers		- 681
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Total des postes au bilan	153	4 714
Produits de participation		162
Autres produits financiers		127
Charges financières		- 19
Mali de fusion		
Boni de fusion		1 520
Produit exceptionnel retour meilleure fortune		
Abandon de compte courant		
Prix de cession des immobilisations cédées		
VNC des immobilisations corporelles cédées		
Total des postes au compte de résultat	-	1 791

15) Charges à payer

Postes	Montant en K€
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	23
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	100
Dettes fiscales et sociales	332
Autres dettes diverses	
TOTAL	455

16) Charges et produits constatés d'avance

En K€	Charges	Produits
Charges/produits d'exploitation	138	6
Charges/produits financiers	-	-
Charges/produits exceptionnels	-	-
TOTAL	138	6

17) Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales au 31/12/2023	1 819 855	1,25
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice		
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales au 30/06/2024	1 819 855	1,25

Note : L'assemblée générale du 23 mai 2024 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 30/06/2024.

18) Tableau de variation des capitaux propres

(en K€)	Capital social	Primes d'émission	Réserves	Report à nouveau	Résultat	Subventions d'investissement	Total
Capitaux propres au 31/12/2022	2 275	3 771	791	- 3 752	- 823	344	2 606
Affectation du résultat				- 823	823		-
Augmentation de capital							-
Réaffectation Report à nouveau							-
Distribution dividendes							-
Résultat net de l'exercice					134		134
Subvention d'investissement						22	22
Capitaux propres au 31/12/2023	2 275	3 771	791	- 4 574	134	366	2 761
Affectation du résultat				134	- 134		-
Augmentation de capital	-	-					-
Réaffectation Report à nouveau							-
Distribution dividendes							-
Résultat net de l'exercice					1 379		1 379
Subvention d'investissement						- 9	- 9
Capitaux propres au 30/06/2024	2 275	3 771	791	- 4 441	1 379	357	4 132

19) Ventilation du chiffre d'affaires net

En K€	30/06/2024	31/12/2023
Vente marchandises		
Boutique	183	329
Production de service		
Restauration - Hotellerie - SPA Saulieu	3 213	7 839
Management fees	85	268
Autres	104	324
TOTAL	3 584	8 761

20) Subventions d'exploitation

Ce poste correspond principalement à l'aide à l'embauche des apprentis (29 K€).

21) Détail des charges et produits financiers

En K€	Charges financières	Produits financiers
Charges et produits financiers des entreprises liées	19	127
Dividendes perçus des entreprises liées		162
Autres charges et produits financiers	0	14
Intérêts des emprunts	83	
Dotation provision sur actions propres	2	
Mali/Boni de fusion	-	1 520
TOTAL	105	1 824

22) Détail des charges et produits exceptionnels

En K€	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Produits de cession d'actif		-
Opérations liées à la fiducie		
Valeur nette comptable des immobilisations cédées		
Dot. amort. provision et dépré. exceptionnelles	-	
Autres (amortissement subvention, pénalités...)	-	9
TOTAL	-	9

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		
TOTAL	-	-

Les sociétés Bernard Loiseau SA et la SAS Loiseau des Vignes bénéficient du régime d'intégration fiscale depuis janvier 2005. Depuis le 1^{er} 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 5 709 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. Cet emprunt, au taux fixe de 2,259 %, et amortissable jusqu'en février 2034 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%. la maturité de cet emprunt est la même que celui-ci-dessus, soit en février 2034. 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	4 place de la coupole – 94222 Charenton le Pont
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 2024 est de 3 836 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 6 162 K€ au 30 juin 2024, 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.

Sociétés	Banque	Taux interet	Durée	Initial	01/01/2024	Rembts	30/06/2024	Moins 1 an	de 1 à 5 ans	+5 ans
BPO - refinanc dette	BPCE	5,13%	11 ans	850	798	27	771	56	255	461
BPO - refinanc dette	BPCE	2,26%	12 ans	6 300	5 597	206	5 391	419	1 776	3 196
Total				7 150	6 395	233	6 162	475	2 030	3 657

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.