

LES HOTELS BAVEREZ S.A.
2, place des Pyramides 75001 PARIS
Capital € 10.127.050 – Code NAF 5510 Z
R.C.S. PARIS 572 158 558

ISIN : FR 0007080254
Mnémonique : ALLHB
EURONEXT Growth



Communiqué, Paris le 21 octobre 2026

COMMUNIQUÉ : INFORMATION TRIMESTRIELLE – 3^e TRIMESTRE 2026

Variation du chiffre d'affaires au 30 septembre 2026
Les Hôtels Baverez S.A. : + 3,67 % vs 2025

Variation du chiffre d'affaires par établissement :

- Hôtel Regina Paris : +2,63 %
- Hôtel Majestic - Spa Paris : + 8,08 %.
- Hôtel Raphaël Paris fermé pour travaux

En K€	Cumul du 1 ^{er} semestre	Troisième trimestre	Cumul au 30 septembre
<u>2026</u>			
Hôtel Regina Paris	10 772	5 998	16 770
Hôtel Majestic - Spa Paris	4 305	2 743	7 048
Hôtel Raphaël Paris	32	13	45
Total 2026	15 109	8 753	23 862
<u>2025</u>			
Hôtel Regina Paris	10 453	5 887	16 340
Hôtel Majestic - Spa Paris	4 090	2 431	6 521
Hôtel Raphaël Paris	112	43	155
Total 2025	14 655	8 361	23 016
Variation en % 2026 vs 2025	3,10%	4,69%	3,67%

Le chiffre d'affaires des trois établissements de la société s'élève à 23,9 millions d'euros au 30 septembre 2026 pour 23,0 millions d'euros au 30 septembre 2025.

Le taux d'occupation global des chambres disponibles s'établit à 76,06 % au 30 septembre 2026, contre 77,74 % au 30 septembre 2025. Le prix moyen hors taxes s'élève à 642,33 €, contre 612,78 € l'an dernier. Le RevPAR (revenu par chambre disponible) s'établit à 488,56 €, contre 476,38 € hors taxes au 30 septembre 2025.

L'hôtel Regina atteint un chiffre d'affaires de 16 770 K€, soit une augmentation de 2,63 % en cumulé au 30 septembre 2026. Il continue de profiter de la pleine capacité de ses chambres, suites et espaces de restauration rénovés en 2024. La restauration réalise un chiffre d'affaires de 2 157 K€ au 30 septembre 2026, contre 1 949 K€ l'an dernier. Le taux d'occupation a légèrement diminué, à 76,68 %, contre 80,62 % au 30 septembre 2026, mais le prix moyen a progressé à 705,30 €, contre 663,25 € en 2025, entraînant un RevPAR de 540,82 €, contre 534,69 € au 30 septembre 2025.

L'hôtel Majestic réalise un chiffre d'affaires de 7 048 K€, contre 6 521 K€ au 30 septembre 2025, soit une augmentation de 8,08 %. Son taux d'occupation atteint 75,00 %, contre 72,80 % au 30 septembre 2025. Son prix moyen s'élève à 531,64 €, contre 516,68 € en 2025. Le RevPAR s'établit donc à 398,70 € au 30 septembre 2026, contre 376,13 € l'année dernière.

L'hôtel Majestic avait également réalisé un programme de travaux important au début de l'année 2024 et avait procédé à la rénovation de toutes ses salles de bains et de ses chambres afin d'accueillir les clients dans des unités de prestige.

Fermé pour travaux, l'hôtel Raphael ne réalise plus de chiffre d'affaires « hôtelier ». Les 45 K€ constatés au 30 septembre 2026 correspondent à des refacturations de frais.

Résultats au 30 septembre 2026

Les résultats au 30 septembre 2026 se présentent comme suit :

S.A.				
En €	30 09 2026	30 09 2025	Variation en €	Variation en %
Taux d'Occupation - TO en %	76,06%	77,74%		-1,68
Revenu par chambre - RevPar (TO x Prix moyen) en euros	488,56	476,38	12,18	2,56%
Total Chiffre d'affaires	23 861 853	23 016 123	845 731	3,67%
Total des Produits d'Exploitation	23 908 771	23 199 870	708 901	3,06%
Total des charges d'Exploitation	-19 134 755	-18 783 694	-351 061	1,87%
Excédent Brut d'Exploitation	4 774 015	4 416 175	357 840	8,10%
Amortissements et Provisions	-2 413 064	-2 124 408	-288 657	13,59%
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 360 951	2 291 768	69 183	3,02%
RESULTAT FINANCIER	-330 819	98 139	-428 958	-437,09%
Résultat Courant	2 030 132	2 389 906	-359 774	-15,05%
RESULTAT EXCEPTIONNEL	0	0	0	
RESULTAT AVANT IS & PARTICIP	2 030 132	2 389 906	-359 774	-15,05%
PARTICIPATION et IS	-551 889	-516 285	-35 604	6,90%
RESULTAT NET	1 478 243	1 873 622	-395 379	-21,10%

La diminution du résultat net s'explique, comme déjà évoqué lors des précédentes publications, par la fermeture totale de l'hôtel Raphael pour travaux depuis le 10 novembre 2024. On notera cependant une progression de l'activité sur les deux établissements en activité. Le résultat d'exploitation progresse de 3.02%.

Au 30 septembre 2026, la trésorerie active s'élève à 22,2 M€ et les emprunts en cours présentent un solde de 24,5 M€. Le montant des actifs immobilisés après amortissement s'élève à 58,4 M€ et le montant des capitaux propres hors résultat au 30 septembre 2026 s'élève à 47,9 M€.

Faits marquants du trimestre et perspectives

L'exercice 2026 est marqué par la rénovation complète de l'Hôtel Raphael, tandis que l'activité opérationnelle repose principalement sur les établissements Regina et Majestic Hôtel-Spa.

Malgré cette fermeture temporaire et les événements survenus au Moyen-Orient au cours du premier semestre, l'activité de l'année se maintient à un niveau très satisfaisant.

Les travaux de rénovation du Raphael se poursuivent. Nous constatons toutefois des retards dus à des aléas de chantier, entraînant un glissement du calendrier.

Les hôtels Regina et Majestic Hôtel-Spa ont par ailleurs poursuivi leurs programmes d'investissement, avec notamment l'optimisation du réseau Wi-Fi et le maintien des éléments de climatisation afin d'améliorer encore le confort et l'expérience clients, même pendant la canicule de cet été.

Sur le plan international, la conjoncture demeure incertaine, en raison des tensions persistantes en Ukraine et au Moyen-Orient. Ces situations continuent de peser sur les coûts et d'entretenir un climat d'instabilité susceptible d'influer, à terme, sur les comportements de voyage. À ce jour, aucun ralentissement notable des réservations n'a toutefois été constaté.

La trésorerie de la société assurera la couverture de l'ensemble de ses engagements pour l'année à venir.

Conseil d'administration du 10 septembre 2026

Le conseil d'administration de la société, qui s'est tenu le 10 septembre 2026, a arrêté les comptes semestriels au 30 juin 2026. Ces comptes semestriels présentaient un résultat net bénéficiaire de 414 K€ à mi-année, contre un profit de 634 K€ au 30 juin 2025.

Au niveau du bilan actif, les investissements en cours représentaient 28 129 K€. Ils étaient de 18 250 K€ au 31 décembre 2025.

La trésorerie s'élevait à 24,4 M€, contre 28,0 M€ au 31 décembre 2025. La société était en situation d'endettement net de 0.5 M€, contre une situation de trésorerie positive de 15,6 M€ au 30 juin 2025 et de 9,6 M€ au 31 décembre 2025.

Au passif, le total des dettes, y compris les dettes d'exploitation, s'élevait à 33,6 M€ au 30 juin 2026 et comprenait les emprunts dédiés au financement des travaux, ainsi que les PGE et les financements BPI, pour un montant de 24,9 M€. Le montant des dettes était de 26,2 M€ au 31 décembre 2025.

Rappelons que les comptes semestriels au 30 juin 2026 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.

Ils sont disponibles sur le site internet de la société LES HOTELS BAVEREZ, à l'adresse www.leshotelsbaverez-sa.com, rubrique « Téléchargement ».