RCS : NEVERS
Code greffe : 5802

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de NEVERS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après**

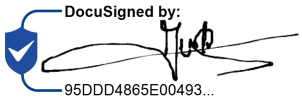
Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2013 B 00084
Numéro SIREN : 317 750 313
Nom ou dénomination : ABCHOTELS

Ce dépôt a été enregistré le 30/09/2022 sous le numéro de dépôt 2623

# Groupe
# ABC HOTELS

**Comptes consolidés de l'exercice clos le 31/12/2021**



# Table des matières

**États financiers** ..... **3**
Compte de résultat consolidé ..... 3
Bilan consolidé ..... 4
Tableau de flux de trésorerie consolidé ..... 5
Variations des capitaux propres ..... 6
**Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes** ..... **7**
**Méthodes et principes de consolidation** ..... **9**
Principes généraux ..... 9
Définition du périmètre de consolidation ..... 9
Variation du périmètre de consolidation ..... 9
Règles et méthodes comptables ..... 10
**Notes annexes sur les postes du bilan** ..... **13**
Annexe 1 - Ecarts d'acquisition (goodwill) ..... 13
Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles ..... 14
Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles ..... 15
Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles ..... 15
Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers ..... 16
Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers ..... 16
Annexe 4. Stocks et en-cours ..... 17
Annexe 5. Impôt différé ..... 17
Annexe 6.1 Actif circulant ..... 18
Annexe 7. Trésorerie nette ..... 19
Annexe 8. Provisions des impôts différés ..... 20
Annexe 9. Dettes financières ..... 20
Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation ..... 21
**Notes annexes sur les postes du compte de résultat** ..... **22**
Annexe 11. Chiffre d'affaires ..... 22
Annexe 12. Autres produits d'exploitation ..... 22
Annexe 13. Achats consommés ..... 22
Annexe 14. Charges externes ..... 23
Annexe 15. Impôts et taxes ..... 23
Annexe 16. Charges de personnel ..... 24
Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions ..... 24
Annexe 18. Produits financiers ..... 24
Annexe 19. Charges financière ..... 24
Annexe 20. Produits exceptionnels ..... 25
Annexe 21. Charges exceptionnelles ..... 25
Annexe 22. Charges d'impôts ..... 25
La preuve d'impôts se décompose comme suit : ..... 26
**Autres Informations** ..... **27**
Effectifs ..... 27

Engagements hors-bilan....27
Rémunération des dirigeants....27

# États financiers

## Compte de résultat consolidé

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Chiffre d'affaires | 4 329 293 | 2 431 741 |
| Autres produits d'exploitation | 468 824 | 353 248 |
| **Produits d'exploitation** | **4 798 117** | **2 784 989** |
| Achats consommés | (526 590) | (373 896) |
| Charges externes | (1 656 412) | (1 181 659) |
| Impôts et taxes | (159 800) | (141 692) |
| Charges de personnel | (1 805 968) | (1 261 468) |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | (249 067) | (274 153) |
| **Charges d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition** | **(4 397 837)** | **(3 232 869)** |
| **Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition** | **400 280** | **(447 880)** |
| Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition | (218 937) | (218 937) |
| **Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition** | **181 343** | **(666 817)** |
| Produits financiers | 625 | 1 154 |
| Charges financières | (261 600) | (270 692) |
| **Résultat financier** | **(260 975)** | **(267 143)** |
| Produits exceptionnels | 178 155 | 5 431 |
| Charges exceptionnelles | (31 614) | (13 195) |
| **Résultat exceptionnel** | **146 541** | **(7 764)** |
| Charges d'impôts | 16 764 | 220 796 |
| **Résultat net des entreprises intégrées** | **83 674** | **(720 928)** |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | (81 370) | (82 120) |
| **Résultat net de l'ensemble consolidé** | **2 304** | **(803 047)** |
| Intérêts minoritaires | | |
| **Résultat net (part du groupe)** | **2 304** | **(803 047)** |

# Bilan consolidé

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé | | |
| Immobilisations corporelles et incorporelles | 6 577 158 | 6 589 719 |
| *Dont Ecart d'acquisition* | *3 064 271* | *3 283 148* |
| Immobilisations financières et titres mis en équivalence | 1 002 027 | 1 082 783 |
| **Actif immobilisé** | **7 579 185** | **7 672 502** |
| Stocks et en-cours | 28 978 | 29 743 |
| Clients et comptes rattachés | 345 927 | 187 481 |
| Impôts différés | 2 317 | 2 375 |
| Autres créances et comptes de régularisation - IDA | 328 859 | 631 820 |
| Valeurs mobilières de placement | 450 000 | 50 000 |
| Disponibilités | 319 132 | 89 170 |
| **Actif circulant** | **1 475 213** | **990 589** |
| **Total Actif** | **9 054 398** | **8 663 092** |
| Capital | 577 641 | 577 641 |
| Primes liées au capital | 114 425 | 114 425 |
| Ecart de réévaluation | | |
| Réserves (part du groupe) | (933 751) | (73 633) |
| Résultat net (Part du groupe) | 2 304 | (803 047) |
| **Capitaux propres (Part du groupe)** | **(239 382)** | **(184 614)** |
| Intérêts minoritaires | | |
| Autres fonds propres | 0 | 0 |
| **Total des capitaux propres** | **(239 381)** | **(184 614)** |
| **Ecart d'acquisition** | | |
| Provisions | 83 814 | 99 968 |
| Impôts différés | 208 715 | 168 354 |
| **Provisions et impôts différés** | **292 529** | **268 322** |
| Dettes financières | 7 374 531 | 7 158 248 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 698 091 | 652 387 |
| Autres dettes et comptes de régularisation - IDP | 928 628 | 768 749 |
| **Dettes** | **9 001 250** | **8 579 384** |
| **Total Passif** | **9 054 398** | **8 663 091** |

# Tableau de flux de trésorerie consolidé

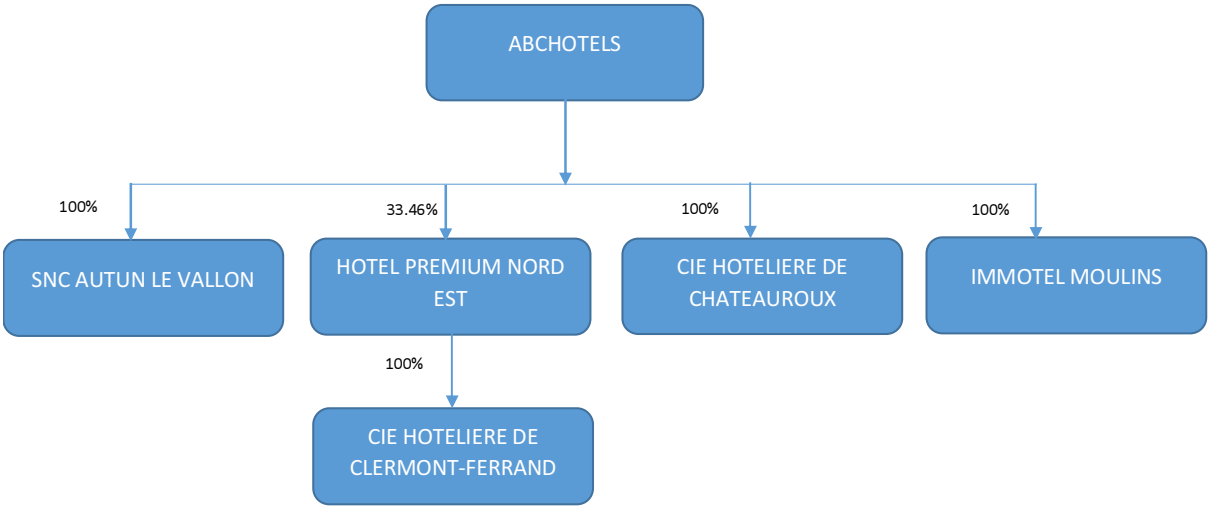
| Libellé | 2021.12 | 2020.12 |
|---|---|---|
| **Résultat net total des entités consolidées** | **2 304** | **(803 047)** |
| Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations | 302 297 | 463 315 |
| Variation de l'impôt différé | (16 764) | (31 319) |
| Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE | 81 370 | 82 120 |
| **Marge brute d'autofinancement** | **369 207** | **(288 931)** |
| Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses) | 210 477 | (426 054) |
| **FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)** | **579 684** | **(714 985)** |
| Acquisitions d'immobilisations | (166 280) | (193 725) |
| Réduction des autres immobilisations financières | 275 | |
| Variation nette des placements à court terme | (400 000) | 50 000 |
| **FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)** | **(566 005)** | **(143 725)** |
| Émissions d'emprunts | 882 233 | 625 000 |
| Remboursements d'emprunts | (466 108) | (172 529) |
| Variation nette des concours bancaires | (147 480) | 46 226 |
| **FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)** | **268 645** | **498 697** |
| **VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)** | **282 324** | **(360 014)** |
| Trésorerie : ouverture | 36 808 | 396 822 |
| **Trésorerie : ouverture** | **36 808** | **396 822** |
| **Trésorerie : clôture** | **319 132** | **36 808** |

## Variations des capitaux propres

| Libellé | Capital | Primes liées au capital | Réserves | Auto-contrôle | Réserves de conversion groupe | Résultat net (Part du groupe) | Capitaux propres (Part du groupe) | Intérêts minoritaires |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2019** | **577 641** | **114 425** | **(5 749)** | | | **(67 884)** | **618 433** | |
| Affectation du résultat N-1 | | | 2 810 | | | (2 810) | | |
| Résultat | | | | | | (803 047) | (803 047) | |
| Autre | | | (70 694) | | | 70 694 | (0) | |
| **2020** | **577 641** | **114 425** | **(73 633)** | | | **(803 047)** | **(184 614)** | |
| Affectation du résultat N-1 | | | (803 047) | | | 803 047 | | |
| Résultat | | | | | | 2 304 | 2 304 | |
| Autre | | | (57 071) | | | | (57 071) | |
| **2021** | **577 641** | **114 425** | **(933 751)** | | | **2 304** | **(239 382)** | |

# Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

## Présentation du groupe et évolution




Le groupe ABCHOTELS s'organise autour de 6 hôtels restaurant de deux et trois étoiles, exploités sous enseignes IBIS et IBIS BUDGET à NEVERS, MONTLUCON, CHÂTEAUROUX, MOULINS et AUTUN.

**HOTEL IBIS NEVERS :**

Nombre de chambres : 56

Chiffre d'Affaires 2021 : 1 022 162 €

Résultat d'Exploitation : 310 542€

Résultat Net : 308 899 €

**HOTEL IBIS BUDGET NEVERS :**

Nombre de chambres : 68

Chiffre d'Affaires 2021 : 683 739 €

Résultat d'Exploitation : 185 609 €

Résultat Net : 188 955 €

**HOTEL IBIS MONTLUCON :**

Nombre de chambres : 63

Chiffre d'Affaires 2021 : 678 010 €

Résultat d'Exploitation : 9 396 €

Résultat Net : 13 166 €

**IMMOTELS MOULINS :**

Chiffre d'affaires 2021 : 234 401 €

Résultat d'Exploitation : 12 501 €

Résultat Net : 9 288 €

**HOTEL IBIS BUDGET MONTLUÇON :**

Nombre de chambres : 64

Chiffre d'Affaires 2021 : 416 310 €

Résultat d'Exploitation : - 57 338 €

Résultat Net : - 60 963 €

**HOTEL IBIS CHATEAUROUX :**

Nombre de chambres : 60

Chiffre d'Affaires 2021 : 755 681 €

Résultat d'Exploitation : 206 451 €

Résultat Net : 180 840 €

**HOTEL IBIS AUTUN :**

Nombre de chambres : 46

Chiffre d'Affaires 2021 : 487 589 €

Résultat d'Exploitation : 92 791 €

Résultat Net : 108 895 €

## Faits caractéristiques de l'exercice

La crise sanitaire actuelle liée au Covid-19 et la promulgation de plusieurs états d'urgence sanitaire constituent des événements majeurs au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021. A ce titre, les actifs et passifs, les charges et produits mentionnés respectivement au bilan et au compte de résultat au 31 décembre 2021 sont comptabilisés et évalués en tenant compte de ces évènements et de leurs conséquences connues ou probables à la date d'arrêté des comptes.

Le groupe constate que ces événements ont un impact significatif sur son activité depuis mi-mars 2020, sans toutefois remettre en cause la continuité d'exploitation. Des informations détaillées sur les incidences sur le bilan et le compte de résultat sont présentées ci-après, selon une approche ciblée.

La situation étant évolutive, il est difficile à la date d'arrêté des comptes de mesurer toutes les incidences de la crise sanitaire sur le groupe et notamment par rapport au rythme de reprise de l'activité jusqu'à son niveau habituel.

Au regard de la situation, le groupe a mis en œuvre les mesures de soutien suivantes proposées par le Gouvernement et d'autres organismes dans le but d'assurer la continuité de l'activité :

- Mise en place d'un programme de réduction des coûts afin de sécuriser les résultats
- Recours à l'activité partielle à partir du mois de mars 2020 jusqu'à août 2021
- Demande d'aide publique au fonds de solidarité au titre des mois de décembre 2020 à mai 2021
- Obtention des prêts garantis par l'Etat à hauteur de 880.000 K€
- Report de 6 mois à 12 mois des échéances des prêts auprès des établissements de crédit et des redevances auprès des crédits-bailleurs

Eu égard à ces mesures et à la situation du groupe en résultant à la date de l'arrêté des comptes, le groupe estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

## Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

La crise sanitaire actuelle liée au Covid-19 et la promulgation d'un nouvel état d'urgence sanitaire dans le cadre de la loi n°2021- 160 du 15 février 2021 ont des impacts significatifs sur l'activité du groupe. L'état d'urgence sanitaire précité a pris fin au 1er juin 2021 et la loi n° 2021-689 du 31 mai 2021 a instauré un régime transitoire de sortie de crise qui s'étend à ce jour jusqu'au 31 juillet 2022.

Les incidences de ces événements liées à une situation existante à la date de clôture de l'exercice, sont prises en considération dans les comptes, selon les modalités définies au paragraphe de l'annexe relatif aux "informations au titre des événements significatifs et faits caractéristiques de l'exercice".

Néanmoins, la situation actuelle étant évolutive, tant au regard de la dégradation des conditions d'activité que des mesures de soutien que le Gouvernement propose jour après jour, les comptes ne prennent en compte que les éléments disponibles à la date d'arrêté des comptes. Dans ces conditions, une information complémentaire sera communiquée si nécessaire à l'occasion de l'assemblée générale annuelle d'approbation des comptes, c'est-à-dire si des événements importants intervenus entre la date d'arrêté des comptes et la présentation de ces comptes à l'assemblée générale impactent l'activité et la situation financière du groupe, sans pour autant nécessiter de modifier les comptes déjà arrêtés.

# Méthodes et principes de consolidation

## Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement ANC 2020-01.

L'exercice clos le 31/12/2021 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/12/2020.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

## Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Au 31 décembre 2021, le périmètre comprenait 6 sociétés comme lors de l'exercice précédent.

## Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre significative n'a eu lieu au cours de l'exercice.

| | | | Méthode | % d'intérêt (Clôture) | % d'intérêt (Ouverture) |
|---|---|---|---|---|---|
| ABC HOTELS | 317 750 313 RCS NEVERS | 3 Plateau de la Bonne Dame, RN 7, 58000 NEVERS | IG | 100,00 | 100,00 |
| AUTUN LE VALLON | 432 527 026 RCS NEVERS | 3 Plateau de la Bonne Dame, RN 7, 58000 NEVERS | IG | 100,00 | 100,00 |
| COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX | 392 108 296 RCS CHATEAUROUX | 22 Square Saint John Perse, 36000 CHATEAUROUX | IG | 100,00 | 100,00 |
| IMMOTEL MOULINS | 834 046 161 RCS NEVERS | 3 Plateau de la Bonne Dame, RN 7, 58000 NEVERS | IG | 100,00 | 100,00 |
| CIE HOTELLERIE DE CLERMONT FERRAND | 392 108 346 RCS CLERMONT-FERRAND | 1 Boulevard Jean Moulin, 63000 CLERMOND-FERRAND | ME | 33,46 | 33,46 |
| HOTEL PREMIUM NORD EST | 809 611 262 RCS PARIS | 94 rue de la Victoire, 75009 PARIS | ME | 33,46 | 33,46 |

La société CIE CLERMONT-FERRAND est mise en équivalence à travers le palier de consolidation du groupe HPNE.

Écarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

Ecarts d'acquisition positifs : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».

Les écarts d'acquisition positifs sont amortis linéairement sur une durée de 20 ans.

Ecarts d'acquisition négatifs : un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges ».

Les écarts d'acquisitions négatifs sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provision sur une durée de 10 ans.

## Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Le groupe applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherches et développement à l'actif. Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :

    - La faisabilité technique en vue de sa mise en vente;
    - L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou la vendre
    - Sa capacité à utiliser ou vendre cette immobilisation;
    - L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs;
    - La société dispose des ressources nécessaire à l'achèvement et la vente;
    - Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable.
    - Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en Brevets, marques, droits et valeurs similaires.
    - Ce poste est constitué des dépenses sont comptabilisées sur la base des prix d'acquisition
    - Les immobilisations incorporelles sont amorties sur la durée de leur utilisation par les entreprises : 2 à 10 ans

- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

    - Constructions 10 à 30 ans
    - Agencements des constructions 10 à 15 ans
    - Installations techniques 7 à 10 ans
    - Matériels et outillages industriels 3 à 10 ans
    - Matériels et outillages 3 à 10 ans
    - Instal. Agencts aménagements divers 3 à 12 ans
    - Aménagements extérieurs 5 à 12 ans
    - Panneaux publicitaires 2 à 7 ans
    - Matériel de transport 4 ans
    - Matériel informatique 3 à 5 ans
    - Mobilier 2 à 7 ans

- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

### Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

### Stocks

Les stocks sont valorisés au prix de revient moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

### Subventions d'investissements

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en comptes de régularisation.

### Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

### Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Les impôts différés sont calculés au taux d'impôt de 25% en 2021 comme en 2020.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

### Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

### Engagements de retraite

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel à long terme concernent essentiellement des salariés en activité. Les régimes mis en place pour couvrir ces avantages sont soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies

- Régimes à cotisations définies : Le Groupe verse, selon les lois et usages de chaque pays, des cotisations assises sur les salaires à des organismes nationaux chargés des régimes de retraites et de prévoyance.
- Ces régimes donnent lieu à constitution de provisions et concernent essentiellement les indemnités de départ à la retraite, auxquelles se rajoutent :
    - d'autres engagements de retraite et compléments de retraite ;
    - les autres avantages long terme, soit principalement les médailles du travail et le capital temps ;

- les régimes de couverture de frais médicaux.

- L'âge de départ à la retraite est fixé à 62 ans.
- Ces indemnités ont fait l'objet d'une comptabilisation en provision pour risques et charges.

### Autres informations complémentaires :

Le 22 Décembre 2015, Emission d'un emprunt obligataire divisé en 14 050 Obligations convertibles de 300 Euros de valeur nominale rémunérées au taux de 4.70 % pour une durée expirant le 31 Décembre 2021.

La méthode comptable "d'opération unique" a été choisi par les dirigeants, la prime de non conversion est une dette éventuelle qui n'a pas à être constatée au passif du bilan lors de l'émission de l'emprunt.

Le contrat d'émission d'obligations convertibles en actions du 22 Décembre 2015 prévoit une prime de non conversion conduisant à un TRI de 12 %.

Dans le cadre des accords avec BPI et 132 Venture, l'hypothèse retenue est une conversion au terme du contrat.

Par conséquent, le montant total des primes de non conversion dues en cas de remboursement total de l'emprunt obligataire n'est pas comptabilisé en provision pour risques et charges.

A titre d'informations le montant des intérêts et des éventuelles primes de conversion s'élèvent à :

| | FF à 4,7% | PRIMES à 7,3% |
|---|---|---|
| **2016** | 200 856,46 | 312 823,25 |
| **2017** | 200 856,46 | 335 121,81 |
| **2018** | 200 856,46 | 359 925,48 |
| **2019** | 200 856,46 | 386 564,96 |
| **2020** | 201 406,75 | 416 313,60 |
| **2021** | 200 856,46 | 445 989,12 |
| **Total** | **1 205 689,05** | **2 256 738,22** |

# Notes annexes sur les postes du bilan

## Annexe 1 - Ecarts d'acquisition (goodwill)

| Libellé | 2020 | 2021 | Entrées de périmètre | Sorties de périmètre | Dotation | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ecart d'acquisition | 4 377 533 | 4 377 533 | | | | | | |
| Amortissements des écarts d'acquisition | (1 094 385) | (1 313 262) | | | (218 877) | | | |
| **Valeur nette** | **3 283 148** | **3 064 271** | | | **(218 877)** | | | |

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

ABC HOTELS :

- écart d'acquisition positif sur les titres de la COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX pour 3 678 391 €
- écart d'acquisition positif sur les titres de la SNC AUTUN LE VALLON pour 699 142 €

Les écarts d'acquisition actifs sont amortis sur 20 ans

## Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

| Libellé | 2020 | 2021 | Augmentation (Inv,Emp) | Diminution (Cess, Remb.) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concessions, brevets et droits similaires | 139 905 | 139 905 | | | | | |
| Fonds commercial | 338 360 | 338 360 | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 25 611 | 25 611 | | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | **503 877** | **503 877** | | | | | |
| Terrains | 1 209 389 | 1 209 389 | | | | | |
| Constructions | 5 590 913 | 5 894 177 | 303 264 | | | | |
| Installations techniques, matériel & outillage | 2 012 137 | 2 019 000 | 8 205 | (1 342) | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 2 521 499 | 2 668 161 | 115 582 | (14 253) | | | 45 333 |
| Immobilisations corporelles en cours | 45 333 | | | | | | (45 333) |
| Avances et acomptes s/immo. corp. | 100 745 | | | (100 745) | | | |
| **Immobilisations corporelles** | **11 480 016** | **11 790 727** | **427 050** | **(116 340)** | | | **0** |
| **Total** | **11 983 893** | **12 294 604** | **427 050** | **(116 340)** | | | **0** |

### Fonds de commerce :

Les fonds de commerce sont amortis sur une période de 20 ans comme les écarts d'acquisitions positifs. Les fonds de commerce sont constitués de la façon suivante :

ABCHOTELS :

- Fonds de commerce IBIS Varennes de 157 760 € amorti sur 20 ans
- Fonds de commerce de IBIS Saint Victor 180 600 € amorti sur 20 ans

Les fonds de commerce de Nevers et de Montluçon d'une valeur brute de 758 434 € de la société ABCHOTELS étant complètement amortis au 01/01/2017 ont été éliminés.

## Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

| Libellé | 2020 | 2021 | Dotation | Reprise | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concessions, brevets et droits similaires | (13 826) | (13 826) | | | | | |
| Fonds commercial | (135 344) | (152 262) | (16 918) | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | (25 611) | (25 611) | | | | | |
| **Amortissements des immobilisations incorporelles** | **(174 781)** | **(191 699)** | **(16 918)** | | | | |
| Constructions | (3 878 432) | (4 022 842) | (144 410) | | | | |
| Installations techniques, matériel & outillage | (1 914 121) | (1 938 231) | (25 452) | 1 341 | | | |
| Autres immobilisations corporelles | (2 324 988) | (2 363 944) | (53 210) | 14 255 | | | |
| **Amortissements des immobilisations corporelles** | **(8 117 541)** | **(8 325 017)** | **(223 073)** | **15 596** | | | |
| **Amortissements sur actif immobilisé** | **(8 292 322)** | **(8 516 716)** | **(239 991)** | **15 596** | | | |

## Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

| Libellé | 2020 | 2021 | Dotation | Reprise | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds commercial | (105 000) | (105 000) | | | | | |
| **Dépréciations des immobilisations incorporelles** | **(105 000)** | **(105 000)** | | | | | |
| Terrains | (280 000) | (160 000) | | 120 000 | | | |
| **Dépréciations des immobilisations corporelles** | **(280 000)** | **(160 000)** | | **120 000** | | | |
| **Dépréciations sur actif immobilisé** | **(385 000)** | **(265 000)** | | **120 000** | | | |

## Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

| Libellé | 2020 | 2021 | Augmentation | Diminution | Variation de la situation nette MEE | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Dépôts et cautionnements versés | 2 580 | 2 380 | 75 | (275) | | | | |
| **Immobilisations financières** | **2 580** | **2 380** | **75** | **(275)** | | | | |
| Titres mis en équivalence | 1 080 203 | 999 141 | | | (81 062) | | | |
| **Actifs financiers** | **1 082 783** | **1 001 521** | **75** | **(275)** | **(81 062)** | | | |

## Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

| Libellé | 2020 | 2021 | Dotation | Reprise | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Dépréciations sur immobilisations financières** | | | | | | | |
| **Dépréciations sur actif financier** | | | | | | | |

## Annexe 4. Stocks et en-cours

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Libellé** | **Brut** | **Dépréciations** | **Net** | **Brut** | **Dépréciations** | **Net** |
| Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements | 13 255 | | 13 255 | 17 941 | | 17 941 |
| Stocks de marchandises | 15 723 | | 15 723 | 11 802 | | 11 802 |
| **Stocks et en-cours** | **28 978** | | **28 978** | **29 743** | | **29 743** |

## Annexe 5. Impôt différé

| **Libellé** | **2020** | **2021** | **Variation du bas de bilan** | **Effets de taux (impôt)** | **Ecart de conversion** | **Variations de périmètre** | **Autres variations** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Valeur nette d'impôt différé** | **(165 979)** | **(206 398)** | **(16 764)** | | | | **(23 656)** |
| Impôts différés - actif | 2 375 | 2 317 | (58) | | | | |
| Impôts différés - passif | 168 354 | 208 715 | 16 706 | | | | 23 656 |
| Fiscalité différée (retraitements) | (187 839) | (199 064) | (11 225) | | | | (0) |
| Annulation du social pour les MEE | 21 860 | 23 231 | 1 371 | | | | |
| Autres | | (30 565) | (6 910) | | | | (23 656) |
| **Valeur nette par catégorie** | **(165 979)** | **(206 398)** | **(16 764)** | | | | **(23 656)** |

# Annexe 6.1 Actif circulant

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Libellé** | **Brut** | **Provisions** | **Net** | **Brut** | **Provisions** | **Net** |
| Clients et comptes rattachés part < 1 an | 357 251 | (11 324) | **345 927** | 193 548 | (6 067) | **187 481** |
| **Clients et comptes rattachés** | **357 251** | **(11 324)** | **345 927** | **193 548** | **(6 067)** | **187 481** |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 1 050 | | 1 050 | 31 192 | | 31 192 |
| Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an | | | | 168 | | 168 |
| Créances fiscales hors IS part < 1an | 165 414 | | 165 414 | 276 730 | | 276 730 |
| Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an | | | | 233 798 | | 233 798 |
| Comptes courants part < 1an | 20 000 | | 20 000 | 20 000 | | 20 000 |
| Autres créances part < 1an | 11 986 | | 11 986 | 14 477 | | 14 477 |
| Charges constatées d'avance part < 1 an | 130 409 | | 130 409 | 55 454 | | 55 454 |
| **Autres créances et comptes de régularisation** | **328 859** | | **328 859** | **631 820** | | **631 820** |
| **Actif circulant** | **686 110** | **(11 324)** | **674 786** | **825 368** | **(6 067)** | **819 301** |

| **Libellé** | **2021** | **< 1 an** | **1 an<<2 ans** | **2 ans<<3 ans** | **3 ans<<3 ans** | **4 ans<<3 ans** | **Au dela** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clients et comptes rattachés part < 1 an | 357 251 | 357 251 | | | | | |
| **Clients et comptes rattachés** | **357 251** | **357 251** | | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 1 050 | 1 050 | | | | | |
| Créances fiscales hors IS- part < 1an | 143 678 | 143 678 | | | | | |
| Comptes courants - part < 1an | 20 000 | 20 000 | | | | | |
| Autres créances part < 1an | 11 986 | 11 986 | | | | | |
| Charges constatées d'avance part < 1 an | 130 409 | 130 409 | | | | | |
| **Autres créances et comptes de régularisation** | **307 123** | **307 123** | | | | | |
| **Actif circulant** | **664 374** | **664 374** | | | | | |

## Annexe 7. Trésorerie nette

| Libellé | 2020 | 2021 |
|---|---|---|
| **Trésorerie active nette** | **89 170** | **319 132** |
| Disponibilités | 89 170 | 319 132 |
| **Concours bancaires (trésorerie passive)** | **52 362** | |
| **Trésorerie à court terme** | **36 808** | **319 132** |
| **Placements à court terme** | **50 000** | **450 000** |
| VMP - Autres placements | 50 000 | 450 000 |
| **Trésorerie passive assimilée à une dette** | **147 480** | |
| Concours bancaires (dettes) | 147 480 | |
| **Trésorerie à long terme** | **(97 480)** | **450 000** |
| **Trésorerie nette** | **(60 672)** | **769 132** |

## Annexe 8. Provisions des impôts différés

| Libellé | 2020 | 2021 | Dotation | Reprise | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Provisions pour litiges < 1 an | 3 000 | | | (3 000) | | | |
| Provisions pour pensions et retraites > 1 an | 96 968 | 83 814 | | (13 154) | | | |
| Impôts différés passif | 168 354 | 208 715 | | | | | 40 361 |
| **Provisions et impôts différés** | **268 322** | **292 529** | | **(16 154)** | | | **40 361** |

## Annexe 9. Dettes financières

| Libellé | 2020 | 2021 | Augmentation (Inv,Emp) | Diminution (Cess, Remb.) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires - courant | 4 215 000 | 4 215 000 | | | | | |
| Emprunts auprès établiss. de crédit - non courant | 564 597 | 460 361 | | (104 236) | | | |
| Emprunts auprès établiss. de crédit - courant | 2 158 658 | 2 699 170 | 882 233 | (341 721) | | | |
| Intérêts courus sur emprunts | 20 151 | | | (20 151) | | | |
| Concours bancaires (trésorerie passive) | 52 362 | | | | | | (52 362) |
| Concours bancaires (dettes) | 147 480 | | | | | | (147 480) |
| **Dettes financières** | **7 158 248** | **7 374 531** | **882 233** | **(466 108)** | | | **(199 842)** |

| Libellé | 2021 | < 1 an | 1 an<<5 ans | Au-delà |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires - part < 1 an | 4 215 000 | 4 215 000 | | |
| Emprunts auprès établiss. de crédit | 3 159 531 | 1 468 747 | 1 678 543 | 12 241 |
| **Dettes financières** | **7 374 531** | **5 683 747** | **1 678 543** | **12 241** |

# Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

| Libellé | 2020 | 2021 |
|---|---|---|
| Dettes fournisseurs part < 1 an | 652 387 | 698 091 |
| **Dettes fournisseurs** | **652 387** | **698 091** |
| Avances acomptes reçus sur commandes | 86 838 | 93 820 |
| Dettes sociales part < 1 an | 377 739 | 406 427 |
| Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an | 101 945 | 96 846 |
| Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an | | |
| Comptes courants groupe part < 1 an | 112 016 | 112 016 |
| Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an | 59 399 | 219 426 |
| Autres dettes part < 1 an | 30 812 | 93 |
| **Autres dettes et comptes de régularisation** | **768 749** | **928 628** |
| **Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation** | **1 421 136** | **1 626 719** |

| Libellé | 2021 | < 1 an | 1 ans<<5 ans | Au-delà |
|---|---|---|---|---|
| Dettes fournisseurs part < 1 an | 698 091 | 698 091 | | |
| Avances acomptes reçus | 93 820 | 93 820 | | |
| Dettes sociales part < 1 an | 406 427 | 406 427 | | |
| Dettes fiscales hors IS part < 1 an | 96 846 | 96 846 | | |
| Impôts sur les bénéfices part < 1 an | | | | |
| Comptes courants groupe part < 1 an | 112 016 | 112 016 | | |
| Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an | 219 426 | 219 426 | | |
| Autres dettes part < 1 an | 93 | 93 | | |
| **Autres dettes et comptes de régularisation** | **1 626 719** | **1 626 719** | | |
| **Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation** | **1 626 719** | **1 626 719** | | |

# Notes annexes sur les postes du compte de résultat

## Annexe 11. Chiffre d'affaires

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Ventes de marchandises | 28 607 | 18 052 |
| Production vendue de services | 3 967 364 | 2 349 456 |
| Produits des activités annexes | 333 323 | 64 232 |
| **Chiffre d'affaires** | **4 329 293** | **2 431 741** |

## Annexe 12. Autres produits d'exploitation

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Subventions d'exploitation | 259 527 | 103 732 |
| Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles | | |
| Rep./Prov. engagements de retraite | 13 154 | 32 775 |
| Rep./Dépr. sur actif circulant | 3 820 | |
| Transferts de charges d'exploitation | 190 886 | 215 874 |
| Autres produits | 1 437 | 867 |
| **Autres produits d'exploitation** | **468 824** | **353 248** |

## Annexe 13. Achats consommés

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Achats de marchandises | (204 967) | (102 834) |
| Achats d'études et prestations de services | (9 572) | (12 420) |
| Achats non stockés de matières et fournitures | (287 153) | (240 301) |
| Variation stocks de marchandises | 3 921 | (4 803) |
| Achat m.p., fournit. & aut. appro. | (24 132) | (14 909) |
| Var. stocks mp, fournit. & autres appro. | (4 686) | 1 372 |
| **Achats consommés** | **(526 590)** | **(373 896)** |

## Annexe 14. Charges externes

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Sous-traitance | (190 890) | (119 860) |
| Redevances de crédit-bail | (153 924) | 5 329 |
| Locations immobilières et charges locatives | (55 903) | (61 709) |
| Locations mobilières et charges locatives | (120 939) | (123 290) |
| Entretien et réparations | (169 921) | (185 039) |
| Primes d'assurances | (42 213) | (31 531) |
| Autres services extérieurs | (2 473) | (973) |
| Personnel détaché et interimaire | (15 496) | (30 026) |
| Rémun. d'intermédiaires & honoraires | (422 886) | (271 675) |
| Publicité, publications, relations publiques | (75 225) | (60 615) |
| Transport | (3 073) | (1 657) |
| Déplacements, missions et réceptions | (11 457) | (5 875) |
| Frais postaux et frais de télécommunications | (25 023) | (22 252) |
| Frais bancaires | (48 940) | (50 173) |
| Autres charges externes | (10 093) | (9 226) |
| Autres charges | (307 956) | (213 089) |
| **Charges externes** | **(1 656 412)** | **(1 181 659)** |

## Annexe 15. Impôts et taxes

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Impôts et taxes sur rémunérations | (26 597) | (15 129) |
| Autres impôts et taxes | (133 203) | (126 563) |
| **Impôts et taxes** | **(159 800)** | **(141 692)** |

## Annexe 16. Charges de personnel

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Rémunérations du personnel | (1 514 828) | (1 101 908) |
| Charges de sécurité soc. et de prévoy. | (288 399) | (157 958) |
| Autres charges de personnel | (2 740) | (1 602) |
| **Charges de personnel** | **(1 805 968)** | **(1 261 468)** |

## Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles | (16 918) | (16 918) |
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles | (223 072) | (251 168) |
| Dotations pour dépr. des actifs circulants | (9 077) | (6 067) |
| **Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions** | **(249 067)** | **(274 153)** |

## Annexe 18. Produits financiers

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Revenus des créances rattachées à des participations | | 1 154 |
| Autres produits financiers | 625 | |
| **Produits financiers** | **625** | **1 154** |

## Annexe 19. Charges financières

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Charges d'intérêts | (261 600) | (270 692) |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier) | | |
| **Charges financières** | **(261 600)** | **(270 692)** |

## Annexe 20. Produits exceptionnels

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 8 882 | 5 326 |
| Produits excep. s/ exercices antérieurs | 1 423 | 104 |
| Autres produits exceptionnels | 44 850 | |
| Rep. sur provisions à caractère exceptionnel | 3 000 | |
| Reprises sur dépréciations exceptionnelles | 120 000 | |
| **Produits exceptionnels** | **178 155** | **5 431** |

## Annexe 21. Charges exceptionnelles

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion | (15 988) | (10 194) |
| Charges excep. sur exercices antérieurs | (10 560) | |
| Autres charges exceptionnelles | (5 066) | |
| Dot. aux provisions à caractère exceptionnel | | (3 000) |
| **Charges exceptionnelles** | **(31 614)** | **(13 195)** |

## Annexe 22. Charges d'impôts

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Impôt sur les bénéfices | 35 391 | (11 425) |
| Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale | (35 091) | 11 425 |
| Impôts différés | 16 464 | 31 319 |
| Report | | 189 477 |
| **Charges d'impôts** | **16 764** | **220 796** |

## La preuve d'impôts se décompose comme suit :

| Libellé | 2021.12 |
|---|---|
| **Résultat des entreprises intégrées** | **2 304** |
| **Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE** | **(283 543)** |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | (218 937) |
| Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment) | |
| Impôts différés | 16 464 |
| Impôt sur les bénéfices | 35 391 |
| Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale | (35 091) |
| Carry-back | |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | (81 370) |
| **Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE** | **285 847** |
| Taux d'impôt de l'entité consolidante | 25,00% |
| **Impôt théorique au taux de l'entité consolidante** | **(71 462)** |
| **Effets des différences de base** | **69 004** |
| **Effets des différences de taux** | **(5 916)** |
| **Effets des dispositions fiscales particulières** | **(52 155)** |
| **Ecritures manuelles sur Impôt** | |
| **CHARGE D'IMPOT THEORIQUE** | **(60 528)** |
| **CHARGE D'IMPOT REELLE** | **16 764** |
| **ECART** | **(77 292)** |
| *Taux effectif d'impôt* | *-5,86%* |

# Autres Informations

## Effectifs

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Cadres | 9 | 6 |
| Agents de maîtrise et techniciens | 0 | |
| Employés | 44 | 46 |
| Ouvriers | | |
| **Effectif moyen interne** | **53** | **52** |
| Intérimaires | | |
| **Effectif moyen intérimaire** | **0** | **0** |
| **Effectif moyen total** | **53** | **52** |

## Engagements hors-bilan

*Dettes garanties par des sûretés réelles*

En garantie du prêt auprès du groupement bancaire composé du Crédit Agricole Centre Loire, de la Banque Populaire du Massif Central et de BPI Financement, d'un montant global de 2 585 757 euros (soit 861 919 euros pour chaque banque), il a été consenti les garanties suivantes :

- Nantissement des parts de la SNC AUTUN LE VALLON
- Nantissement des actions de la SAS COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX
- Hypothèque de premier rang sur l'immeuble IBIS NEVERS, 3 Plateau de la Bonne Dame
- Hypothèque de premier rang sur l'immeuble IBIS MONTLUCON, rue Nicolaï.

En garantie du prêt de 300 000 euros Caisse d'Epargne souscrit le 5 Juin 2015, promesse d'affectation hypothécaire pour le montant initial.

En garantie du prêt de 600 000 euros CACL souscrit le 4 Novembre 2010, caution solidaire partielle.

Emprunt obligataire convertible d'un montant de 4 215 000 €.

4 prêts pour un total 1.505.000 euros, garantis par l'Etat à hauteur de 90% soit un engagement de 1 354 500 €.

## Rémunération des dirigeants

Les rémunérations allouées au titre de l'exercice aux organes de direction ne sont pas communiquées dans la mesure où cela conduirait indirectement à fournir une information sur une rémunération individuelle.

**ABCHOTELS**

**Société par actions simplifiée**
**au capital de 954 580,50 euros**
**Siège social : 3, plateau de la Bonne Dame - RN 7 - 58000 Nevers**
**RCS NEVERS 317 750 313**

---

# RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE

# COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2021

Mesdames, Messieurs,

Nous avons l'honneur de vous présenter le rapport sur la gestion du groupe établi conformément aux dispositions légales.

Le présent rapport, le rapport de votre commissaire aux comptes sur les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 décembre 2021, de même que le bilan, le compte de résultat et les annexes des comptes consolidés ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

## PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Au 31 décembre 2021, le périmètre de consolidation du groupe ABCHOTELS comprenait les sociétés suivantes :

ABCHOTELS
SNC AUTUN
COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX
HOTELPREMIMUM NORD EST
COMPAGNIE HOTELIERE DE CLERMONT-FERRAND
IMMOTEL MOULINS

## SITUATION DE L'ENSEMBLE CONSTITUE PAR LES ENTREPRISES COMPRISES DANS LA CONSOLIDATION

S'agissant de la société ABCHOTELS, société consolidante, je vous invite à consulter le rapport de gestion qui lui est spécialement consacré.

S'agissant de l'activité de nos filiales, nous pouvons vous indiquer ce qui suit :

- ABCHOTELS détient une **participation de 100 % dans la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX,** SAS au capital de 42 700 euros, immatriculée sous le numéro RCS CHATEAUROUX 392 108 296, dont le siège social est 22 Square John Perse 36000 CHATEAUROUX, qui a pour activité l'acquisition, la propriété, la location et la vente d'un fonds de commerce d'hôtel meublé et de restaurant sis à Châteauroux (36) – 22 rue Saint Cyran / 7 et 9 rue Molière, l'activité de marchands de biens, la participation à toutes opérations financières, industrielles ou commerciales, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement au secteur hôtelier ou immobilier.

  L'exercice clos le 31 décembre 2021 de la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX s'est soldé par un bénéfice de 180.840 euros (contre un bénéfice 54.177 euros au titre de l'exercice précédent). Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la société s'élevait à 1.879.452 euros contre 1.412.052 euros à la clôture de l'exercice précédent.

- ABCHOTELS détient une **participation de 100 % dans la société SNC AUTUN LE VALLON,** SNC au capital de 7.500 euros, immatriculée sous le numéro RCS NEVERS 432 527 026, dont le siège social est 3 Plateau de la Bonne Dame RN7- 58000 Nevers, qui a pour activité l'achat, la construction et l'exploitation de tous hôtels et en particulier celle de l'hôtel à Autun.

  L'exercice clos le 31 décembre 2021 de la société AUTUN DU VALLON s'est soldé par un bénéfice de 108.895 euros (contre une perte de 62.141 euros au titre de l'exercice précédent). Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la société s'élevait à 448.029 euros contre 363.118 euros à la clôture de l'exercice précédent.

- ABCHOTELS détient une **participation de 33 % dans la société HOTELPREMIUM NORD EST,** Société en commandite par actions au capital de 3 585 352 euros, dont le siège social est sis 94, rue de la Victoire – 75009 Paris, immatriculée sous le numéro 809 611 262 RCS Paris, qui a pour activité la gestion et l'exploitation, sous toutes formes et par tous moyens, de tout fonds de commerce d'établissement commercial d'hébergement d'une clientèle de passage, exploité toute l'année ou saisonnier (c'est-à-dire pendant moins de 9 mois par an) et quel que soit le nombre de chambres louées classés de 3 à 4 étoiles situés dans le secteur géographique constitué des régions Nord-Pas de Calais, Picardie, Champagne-Ardenne, Lorraine, Alsace, Franche-Comté, Bourgogne, Rhône-Alpes et Auvergne.

  L'exercice clos le 31 décembre 2021 de la société HOTELPREMIUM NORD EST s'est soldé par une perte de 145 325 euros (contre une perte de 46.383 euros au titre de l'exercice précédent). Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la société s'élevait à 6 814 021 euros contre 5.703.194 euros à la clôture de l'exercice précédent.

- La société HOTEL PREMIUM NORD EST détient elle-même une participation de 100% dans la société **COMPAGNIE HOTELIERE DE CLERMONT-FERRAND,** SAS au capital de 38 125 euros, immatriculée sous le numéro RCS CLERMONT-FERRAND 392 108 346, dont le siège social est 1 Boulevard Jean Moulin 63 000 CLERMONT-FERRAND, qui a pour activité l'acquisition, la propriété, l'exploitation, la location et la vente d'un fonds de commerce d'hôtel meublé et de restaurant sis à CLERMONT FERRAND (63) Zone Industrielle de Brézet, rue Claude Guichard, l'activité de marchands de biens, la participation à toutes opérations financières, industrielles ou commerciales, mobilières ou immobilières, se rattachant directement ou indirectement au secteur hôtelier ou immobilier.

  L'exercice clos le 31 décembre 2021 de la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CLERMONT-FERRAND s'est soldé par un bénéfice de 118.344 euros (contre une perte de 3.496 euros au titre de l'exercice précédent). Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la société s'élevait à 1.408.886 euros contre 1.045.035 euros à la clôture de l'exercice précédent.

- Le 24 novembre 2017, ABCHOTELS a créé une nouvelle filiale détenue à 100 %, la société **IMMOTEL MOULINS**, SASU au capital de 1.000 euros, immatriculée sous le numéro RCS NEVERS 834 046 161, dont le siège est situé 3 plateau de la Bonne Dame RN7- 58000 Nevers, qui a pour activité l'acquisition, l'administration et la gestion par location ou autrement de tous immeubles et biens immobiliers, l'acquisition, l'administration et la gestion par tous moyens de toutes participations ou investissement, toutes opérations financières, et en particulier l'acquisition, l'administration et la gestion par la location de l'extension de l'assise immobilière de l'hôtel Ibis de Moulins.

  L'exercice clos le 31 décembre 2021 de la société IMMOTEL MOULINS s'est soldé par un bénéfice de 9.288 euros contre une perte de 59.928 euros au titre de l'exercice antérieur. Au 31 décembre 2021, le total du bilan de la société s'élevait à 563.713 euros contre 151.256 euros à la clôture de l'exercice précédent.

S'agissant des établissements, nous pouvons vous donner les informations ci-après :

Le groupe ABCHOTELS s'organise autour de 6 hôtels restaurant de deux et trois étoiles, exploités sous enseignes IBIS et IBIS BUDGET à NEVERS, MONTLUCON, CHÂTEAUROUX, MOULINS et AUTUN.

HOTEL IBIS NEVERS :
Nombre de chambres : 56
Chiffre d'Affaires 2021 : 1 022 162 €
Résultat d'Exploitation : 310 542€
Résultat Net : 308 899 €

HOTEL IBIS BUDGET MONTLUCON :
Nombre de chambres : 64
Chiffre d'Affaires 2021 : 416 310 €
Résultat d'Exploitation : - 57 338 €
Résultat Net : - 60 963 €

HOTEL IBIS BUDGET NEVERS :
Nombre de chambres : 68
Chiffre d'Affaires 2021 : 683 739 €
Résultat d'Exploitation : 185 609 €
Résultat Net : 188 955 €

HOTEL IBIS CHATEAUROUX :
Nombre de chambres : 60
Chiffre d'Affaires 2021 : 755 681 €
Résultat d'Exploitation : 206 451 €
Résultat Net : 180 840 €

HOTEL IBIS MONTLUCON :
Nombre de chambres : 63
Chiffre d'Affaires 2021 : 678 010 €
Résultat d'Exploitation : 9 396 €
Résultat Net : 13 166 €

HOTEL IBIS AUTUN :
Nombre de chambres : 46
Chiffre d'Affaires 2021 : 487 589 €
Résultat d'Exploitation : 92 791 €
Résultat Net : 108 895 €

IMMOTELS MOULINS :
Chiffre d'affaires 2021 : 234 401 €
Résultat d'Exploitation : 12 501 €
Résultat Net : 9 288 €

**RESULTATS CONSOLIDES**

Résultats économiques et financiers :

Au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2021 :

Le chiffre d'affaires net s'est élevé à 4.329.293 € contre 2.431.741 € lors de l'exercice précédent.

Les produits d'exploitation se sont élevés à 4.798.117 € contre 2.784.989 € au cours de l'exercice antérieur.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 4.397.837 € contre 3.232.869 € pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation s'établit ainsi à la somme positive de 181.343 euros contre la somme négative de 666.817 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat financier est négatif à hauteur de 260.975 € (contre un résultat financier négatif de 267.143 € au titre de l'exercice antérieur).

Compte tenu d'un résultat exceptionnel de 146.541 € (contre -7.764 € au titre de l'exercice antérieur), d'un impôt sur les bénéfices s'élevant à 16.764 € (contre 220.796 € au titre de l'exercice antérieur), le résultat net des entreprises intégrées est un bénéfice de 83.674 € contre une perte de 720.928 € pour l'exercice antérieur.

Après prise en compte d'une quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence d'un montant de -81.370 € (contre -82.120 € pour l'exercice antérieur), le résultat net de l'ensemble consolidé est un bénéfice de 2.304 €, contre une perte de 803.047 € au cours de l'exercice antérieur.

Le total du bilan s'est élevé à 9.054.398 €, contre 8.663.091 €, à la clôture de l'exercice antérieur.

## EVOLUTION PREVISIBLE

Sur 2022, nous envisageons de retrouver le niveau d'activité historique de 2019.

## EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS ENTRE LA DATE DE CLOTURE DE L'EXERCICE DE CONSOLIDATION

**IBIS NEVERS – 56 chambres**

***Activité commerciale***
Les résultats obtenus à l'issue des **cinq premiers mois** de l'exercice 2022 figurent dans le tableau présenté ci-dessous

| | |
|---|---|
| **TO** | 62% |
| **PRIX MOYEN TTC** | 72€ |
| **REVPAR HT** | 45€ |
| **CA HT** | 404 070 |
| **EBITDA** | 100 077 |

**IBIS MONTLUCON – 63 chambres**

***Activité commerciale***
Les résultats obtenus à l'issue des **cinq premiers mois** de l'exercice 2022 figurent dans le tableau présenté ci-dessous

| | |
|---|---|
| **TO** | 47% |
| **PRIX MOYEN TTC** | 62€ |
| **REVPAR HT** | 29€ |
| **CA HT** | 305 352€ |
| **EBITDA** | 532€ |

Pour mémoire, le restaurant de l'hôtel est définitivement fermé depuis le 15/06/2017.

**IBIS BUDGET NEVERS VARENNES VAUZELLES – 68 chambres**

***Activité commerciale***
Les résultats obtenus à l'issue des **cinq premiers mois** de l'exercice 2022 figurent dans le tableau présenté ci-dessous

| | |
|---|---|
| **TO** | 65% |
| **PRIX MOYEN TTC** | 47€ |
| **REVPAR HT** | 30€ |
| **CA HT** | 321 799€ |
| **EBITDA** | 77 448€ |

**IBIS BUDGET MONTLUCON SAINT VICTOR – 64 chambres**

***Activité commerciale***
Les résultats obtenus à l'issue des c**inq premiers mois** de l'exercice 2022 figurent dans le tableau présenté ci-dessous

| | |
|---|---|
| **TO** | 48% |
| **PRIX MOYEN TTC** | 45€ |
| **REVPAR HT** | 22€ |
| **CA HT** | 223 898€ |
| **EBITDA** | -15 502€ |

Il est par ailleurs rappelé qu'aux termes d'une résolution de l'assemblée générale mixte en date du 22 décembre 2015 et suite à la conversion de 1.880 obligations convertibles de la Société par notifications reçues le 30 juin 2022, le capital social a été augmenté de 376.940 euros par conversion de ces obligations convertibles en action pour un prix de souscription de 300 euros par action, soit une augmentation des capitaux propres de 564.000 euros.

## ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Néant.

## CONVENTIONS REGLEMENTEES

**Conventions qui se sont poursuivies :**

Nous vous rappelons que les conventions suivantes se sont poursuivies :

- Convention d'intégration fiscale conclue entre la société ABCHOTELS, tête de groupe, et la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX, en application des articles 223 A et suivants du CGI, et notamment l'article 223 L, 6-d du CGI avec la société ABCHOTELS, en date du 27 avril 2016, à effet au 1er janvier 2016.

- Contrat de prestations de services d'assistance à gestion hôtelière conclu entre (i) la société SOCIETE HOTELIERE MOULINS-CHAMPMILAN LE RELAIS D'AVRILLY Dite « SHMC – SARA », la société HOTEL PREMIUM NORD EST, la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX, la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CLERMONT-FERRAND, la société AUTUN LE VALLON (« les Société d'Exploitation ») qui exploitent des hôtels (« les Etablissements ») et (ii) la société HPVA HOTELS MANAGEMENT (« le Prestataire ») en date du 22 décembre 2015. En rémunération des différentes prestations et services, le Prestataire percevra les honoraires hors taxes annuels suivants :

- Honoraires fixes de base : 3% du chiffre d'affaires total hors taxes total des Etablissements/an
- Honoraires « Incentive », sous réserve d'une variation de trésorerie consolidée des Sociétés d'Exploitation positive de 50 000 euros minimum créée sur l'année considérée, fonction de l'EBITDA consolidé.

Le contrat est conclu pour une durée de cinq ans (5) ans à compter du 23 décembre 2015. Il pourra être tacitement reconduit par période de deux ans, sauf dénonciation par l'une des parties par lettre recommandée avec demande d'avis de réception envoyée au moins 6 mois avant l'expiration de la période initiale ou de chaque période renouvelée.

**Conventions nouvellement conclues au cours de l'exercice** :

- Convention de prestations de services conclue entre la société ABC HOTELS, tête de groupe et la société SNC AUTUN LE VALLON qui exploite l'hôtel IBIS d'AUTUN, en date du 25 janvier 2021 (assistance dans le cadre de la gestion dudit hôtel). En rémunération des différentes prestations et services, ABCHOTELS perçoit les honoraires hors taxes annuels suivants : 550 euros H.T. par mois. Le contrat a été conclu pour une durée de 24 mois à compter du 1er janvier 2021.

- Convention de prestations de services conclue entre la société ABCHOTELS, tête de groupe et la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX qui exploite l'hôtel IBIS de CHATEAUROUX, en date du 25 janvier 2021 (assistance dans le cadre de la gestion dudit hôtel). En rémunération des différentes prestations et services, ABCHOTELS perçoit les honoraires hors taxes annuels suivants : 550 euros H.T. par mois. Le contrat a été conclu pour une durée de 24 mois à compter du 1er janvier 2021.

- Convention de prestations de services conclue entre la société ABC HOTELS, tête de groupe et la société COMPAGNIE HOTELIERE DE CLERMONT-FERRAND qui exploite l'hôtel IBIS d'HERBET, en date du 25 janvier 2021 (assistance dans le cadre de la gestion dudit hôtel). En rémunération des différentes prestations et services, ABCHOTELS perçoit les honoraires hors taxes annuels suivants : 550 euros H.T. par mois. Le contrat a été conclu pour une durée de 24 mois à compter du 1er janvier 2021.

- Convention de prestations de services conclue entre la société ABC HOTELS, tête de groupe et la société HOTELPREMIUM NORD EST qui exploite l'hôtel IBIS de MOULINS, en date du 25 janvier 2021 (assistance dans le cadre de la gestion dudit hôtel). En rémunération des différentes prestations et services, ABCHOTELS perçoit les honoraires hors taxes annuels suivants : 550 euros H.T. par mois. Le contrat a été conclu pour une durée de 24 mois à compter du 1er janvier 2021.

- Convention de prestations de services conclue entre la société ABC HOTELS et son Président, la société HPVA HOTEL MANAGEMENT, au titre de l'hôtel IBIS STYLES MOULINS, en date du 25 janvier 2021 (assistance dans le cadre de la gestion dudit hôtel). En rémunération des différentes prestations et services, ABCHOTELS perçoit les honoraires hors taxes annuels suivants : 550 euros H.T. par mois. Le contrat a été conclu pour une durée de 24 mois à compter du 1er janvier 2021.

- Convention de prestations de services conclue entre la société ABC HOTELS et son Président, la société HPVA HOTEL MANAGEMENT, au titre de l'hôtel MERCURE MOULINS, en date du 25 janvier 2021 (assistance dans le cadre de la gestion dudit hôtel). En rémunération des différentes prestations et services, ABCHOTELS perçoit les honoraires hors taxes annuels suivants : 550 euros H.T. par mois. Le contrat a été conclu pour une durée de 24 mois à compter du 1er janvier 2021.

- Convention de prestations de services conclue entre la société ABC HOTELS et son Président, la société HPVA HOTEL MANAGEMENT, au titre de l'hôtel MERCURE NEVERS, en date du 25 janvier 2021 (assistance dans le cadre de la gestion dudit hôtel). En rémunération des différentes prestations et services, ABCHOTELS perçoit les honoraires hors

taxes annuels suivants : 550 euros H.T. par mois. Le contrat a été conclu pour une durée de 24 mois à compter du 1er janvier 2021.

- Convention de prestations de services conclue entre la société ABC HOTELS et son Président, la société HPVA HOTEL MANAGEMENT, au titre de l'hôtel PREMIERE CLASSE NEVERS, en date du 25 janvier 2021 (assistance dans le cadre de la gestion dudit hôtel). En rémunération des différentes prestations et services, ABCHOTELS perçoit les honoraires hors taxes annuels suivants : 550 euros H.T. par mois. Le contrat a été conclu pour une durée de 24 mois à compter du 1er janvier 2021.

- Convention de prestations de services conclue entre la société ABCHOTELS et son Président la société HPVA HOTELS MANAGEMENT, au titre de l'hôtel KYRIAD CHATEAUROUX, en date du 25 janvier 2021 (assistance dans le cadre de la gestion dudit hôtel). En rémunération des différentes prestations et services, ABCHOTELS perçoit les honoraires hors taxes annuels suivants : 700 euros H.T. par mois. Le contrat a été conclu pour une durée de 24 mois à compter du 1er janvier 2021.

***

Nous vous demandons conformément aux articles L 225-100 et L 233-16 du Code de commerce de bien vouloir approuver les comptes consolidés qui vous sont présentés en annexe.

DocuSigned by:
95DDD4865E00493...

**Le Président**
**La société HPVA HOTELS MANAGEMENT,**
**Représentée par la société HPVA HOTELS,**
**Elle-même représentée par son Directeur général, Monsieur Vincent AVILA**

Emerson audit & conseil

**Emerson Audit**
Société de commissariat aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de Paris
27, rue de Berri - 75008 Paris
Tel. : 01 87 44 57 87

# ABCHOTELS

## RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

Société par Actions Simplifiée au capital de 954 580,50 euros
Siège social : 3 plateau de la Bonne Dame – RN 7
58000 Nevers
R.C.S. Nevers 317 750 313

**Exercice clos le 31 décembre 2021**

# Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes consolidés
# Exercice clos le 31 décembre 2021

Aux Associés,

## I - Opinion sur les comptes consolidés

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société ABCHOTELS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

## II - Fondement de l'opinion

### *Référentiel d'audit*

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés » du présent rapport.

### *Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er janvier 2021 à la date d'émission de notre rapport.

## III - Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

## IV – Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du Président.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes consolidés.

## V – Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relative aux comptes consolidés

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Président.

## VI - Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Paris, le 19 septembre 2022

**Emerson Audit**



Gabriel de Villepin
Commissaire aux comptes inscrit
membre de la compagnie de Paris

# États financiers

## Compte de résultat consolidé

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Chiffre d'affaires | 4 329 293 | 2 431 741 |
| Autres produits d'exploitation | 468 824 | 353 248 |
| **Produits d'exploitation** | **4 798 117** | **2 784 989** |
| Achats consommés | (526 590) | (373 896) |
| Charges externes | (1 656 412) | (1 181 659) |
| Impôts et taxes | (159 800) | (141 692) |
| Charges de personnel | (1 805 968) | (1 261 468) |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | (249 067) | (274 153) |
| **Charges d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition** | **(4 397 837)** | **(3 232 869)** |
| **Résultat d'exploitation avant dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition** | **400 280** | **(447 880)** |
| Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition | (218 937) | (218 937) |
| **Résultat d'exploitation après dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition** | **181 343** | **(666 817)** |
| Produits financiers | 625 | 1 154 |
| Charges financières | (261 600) | (270 692) |
| **Résultat financier** | **(260 975)** | **(267 143)** |
| Produits exceptionnels | 178 155 | 5 431 |
| Charges exceptionnelles | (31 614) | (13 195) |
| **Résultat exceptionnel** | **146 541** | **(7 764)** |
| Charges d'impôts | 16 764 | 220 796 |
| **Résultat net des entreprises intégrées** | **83 674** | **(720 928)** |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | (81 370) | (82 120) |
| **Résultat net de l'ensemble consolidé** | **2 304** | **(803 047)** |
| Intérêts minoritaires | | |
| **Résultat net (part du groupe)** | **2 304** | **(803 047)** |

# Bilan consolidé

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Capital souscrit non appelé | | |
| Immobilisations corporelles et incorporelles | 6 577 158 | 6 589 719 |
| *Dont Ecart d'acquisition* | *3 064 271* | *3 283 148* |
| Immobilisations financières et titres mis en équivalence | 1 002 027 | 1 082 783 |
| **Actif immobilisé** | **7 579 185** | **7 672 502** |
| Stocks et en-cours | 28 978 | 29 743 |
| Clients et comptes rattachés | 345 927 | 187 481 |
| Impôts différés | 2 317 | 2 375 |
| Autres créances et comptes de régularisation - IDA | 328 859 | 631 820 |
| Valeurs mobilières de placement | 450 000 | 50 000 |
| Disponibilités | 319 132 | 89 170 |
| **Actif circulant** | **1 475 213** | **990 589** |
| **Total Actif** | **9 054 398** | **8 663 092** |
| Capital | 577 641 | 577 641 |
| Primes liées au capital | 114 425 | 114 425 |
| Ecart de réévaluation | | |
| Réserves (part du groupe) | (933 751) | (73 633) |
| Résultat net (Part du groupe) | 2 304 | (803 047) |
| **Capitaux propres (Part du groupe)** | **(239 382)** | **(184 614)** |
| Intérêts minoritaires | | |
| Autres fonds propres | 0 | 0 |
| **Total des capitaux propres** | **(239 381)** | **(184 614)** |
| **Ecart d'acquisition** | | |
| Provisions | 83 814 | 99 968 |
| Impôts différés | 208 715 | 168 354 |
| **Provisions et impôts différés** | **292 529** | **268 322** |
| Dettes financières | 7 374 531 | 7 158 248 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 698 091 | 652 387 |
| Autres dettes et comptes de régularisation - IDP | 928 628 | 768 749 |
| **Dettes** | **9 001 250** | **8 579 384** |
| **Total Passif** | **9 054 398** | **8 663 091** |

# Tableau de flux de trésorerie consolidé

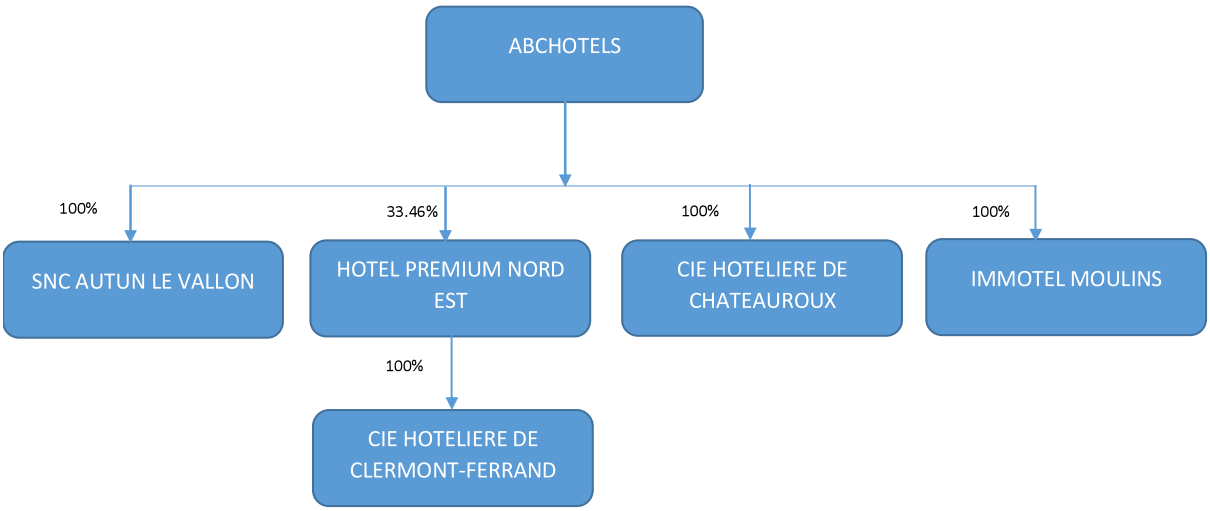
| Libellé | 2021.12 | 2020.12 |
|---|---|---|
| **Résultat net total des entités consolidées** | **2 304** | **(803 047)** |
| Dotations / Reprises aux amortissements,prov. et dépréciations | 302 297 | 463 315 |
| Variation de l'impôt différé | (16 764) | (31 319) |
| Élimination de la quote-part de résultat des sociétés MEE | 81 370 | 82 120 |
| **Marge brute d'autofinancement** | **369 207** | **(288 931)** |
| Variation du BFR lié à l'activité (provisions incluses) | 210 477 | (426 054) |
| **FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'EXPLOITATION (I)** | **579 684** | **(714 985)** |
| Acquisitions d'immobilisations | (166 280) | (193 725) |
| Réduction des autres immobilisations financières | 275 | |
| Variation nette des placements à court terme | (400 000) | 50 000 |
| **FLUX NET DE TRESORERIE GENERE PAR L'INVESTISSEMENT (II)** | **(566 005)** | **(143 725)** |
| Émissions d'emprunts | 882 233 | 625 000 |
| Remboursements d'emprunts | (466 108) | (172 529) |
| Variation nette des concours bancaires | (147 480) | 46 226 |
| **FLUX NET DE TRESO. GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANCEMENT(III)** | **268 645** | **498 697** |
| **VARIATION DE FLUX TRÉSORERIE (I + II + III + IV)** | **282 324** | **(360 014)** |
| Trésorerie : ouverture | 36 808 | 396 822 |
| **Trésorerie : ouverture** | **36 808** | **396 822** |
| **Trésorerie : clôture** | **319 132** | **36 808** |

# Variations des capitaux propres

| Libellé | Capital | Primes liées au capital | Réserves | Auto-contrôle | Réserves de conversion groupe | Résultat net (Part du groupe) | Capitaux propres (Part du groupe) | Intérêts minoritaires |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **2019** | **577 641** | **114 425** | **(5 749)** | | | **(67 884)** | **618 433** | |
| Affectation du résultat N-1 | | | 2 810 | | | (2 810) | | |
| Résultat | | | | | | (803 047) | (803 047) | |
| Autre | | | (70 694) | | | 70 694 | (0) | |
| **2020** | **577 641** | **114 425** | **(73 633)** | | | **(803 047)** | **(184 614)** | |
| Affectation du résultat N-1 | | | (803 047) | | | 803 047 | | |
| Résultat | | | | | | 2 304 | 2 304 | |
| Autre | | | (57 071) | | | | (57 071) | |
| **2021** | **577 641** | **114 425** | **(933 751)** | | | **2 304** | **(239 382)** | |

# Présentation du groupe, faits marquants de l'exercice et comparabilité des comptes

## Présentation du groupe et évolution




Le groupe ABCHOTELS s'organise autour de 6 hôtels restaurant de deux et trois étoiles, exploités sous enseignes IBIS et IBIS BUDGET à NEVERS, MONTLUCON, CHÂTEAUROUX, MOULINS et AUTUN.

**HOTEL IBIS NEVERS :**

Nombre de chambres : 56

Chiffre d'Affaires 2021 : 1 022 162 €

Résultat d'Exploitation : 310 542€

Résultat Net : 308 899 €

**HOTEL IBIS BUDGET NEVERS :**

Nombre de chambres : 68

Chiffre d'Affaires 2021 : 683 739 €

Résultat d'Exploitation : 185 609 €

Résultat Net : 188 955 €

**HOTEL IBIS MONTLUCON :**

Nombre de chambres : 63

Chiffre d'Affaires 2021 : 678 010 €

Résultat d'Exploitation : 9 396 €

Résultat Net : 13 166 €

**IMMOTELS MOULINS :**

Chiffre d'affaires 2021 : 234 401 €

Résultat d'Exploitation : 12 501 €

Résultat Net : 9 288 €

**HOTEL IBIS BUDGET MONTLUÇON :**

Nombre de chambres : 64

Chiffre d'Affaires 2021 : 416 310 €

Résultat d'Exploitation : - 57 338 €

Résultat Net : - 60 963 €

**HOTEL IBIS CHATEAUROUX :**

Nombre de chambres : 60

Chiffre d'Affaires 2021 : 755 681 €

Résultat d'Exploitation : 206 451 €

Résultat Net : 180 840 €

**HOTEL IBIS AUTUN :**

Nombre de chambres : 46

Chiffre d'Affaires 2021 : 487 589 €

Résultat d'Exploitation : 92 791 €

Résultat Net : 108 895 €

## Faits caractéristiques de l'exercice

La crise sanitaire actuelle liée au Covid-19 et la promulgation de plusieurs états d'urgence sanitaire constituent des événements majeurs au titre de l'exercice clos le 31 décembre 2021. A ce titre, les actifs et passifs, les charges et produits mentionnés respectivement au bilan et au compte de résultat au 31 décembre 2021 sont comptabilisés et évalués en tenant compte de ces évènements et de leurs conséquences connues ou probables à la date d'arrêté des comptes.

Le groupe constate que ces événements ont un impact significatif sur son activité depuis mi-mars 2020, sans toutefois remettre en cause la continuité d'exploitation. Des informations détaillées sur les incidences sur le bilan et le compte de résultat sont présentées ci-après, selon une approche ciblée.

La situation étant évolutive, il est difficile à la date d'arrêté des comptes de mesurer toutes les incidences de la crise sanitaire sur le groupe et notamment par rapport au rythme de reprise de l'activité jusqu'à son niveau habituel.

Au regard de la situation, le groupe a mis en œuvre les mesures de soutien suivantes proposées par le Gouvernement et d'autres organismes dans le but d'assurer la continuité de l'activité :

- Mise en place d'un programme de réduction des coûts afin de sécuriser les résultats
- Recours à l'activité partielle à partir du mois de mars 2020 jusqu'à août 2021
- Demande d'aide publique au fonds de solidarité au titre des mois de décembre 2020 à mai 2021
- Obtention des prêts garantis par l'Etat à hauteur de 880.000 K€
- Report de 6 mois à 12 mois des échéances des prêts auprès des établissements de crédit et des redevances auprès des crédits-bailleurs

Eu égard à ces mesures et à la situation du groupe en résultant à la date de l'arrêté des comptes, le groupe estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause.

## Evénements significatifs postérieurs à compter de la clôture

La crise sanitaire actuelle liée au Covid-19 et la promulgation d'un nouvel état d'urgence sanitaire dans le cadre de la loi n°2021- 160 du 15 février 2021 ont des impacts significatifs sur l'activité du groupe. L'état d'urgence sanitaire précité a pris fin au 1er juin 2021 et la loi n° 2021-689 du 31 mai 2021 a instauré un régime transitoire de sortie de crise qui s'étend à ce jour jusqu'au 31 juillet 2022.

Les incidences de ces événements liées à une situation existante à la date de clôture de l'exercice, sont prises en considération dans les comptes, selon les modalités définies au paragraphe de l'annexe relatif aux "informations au titre des événements significatifs et faits caractéristiques de l'exercice".

Néanmoins, la situation actuelle étant évolutive, tant au regard de la dégradation des conditions d'activité que des mesures de soutien que le Gouvernement propose jour après jour, les comptes ne prennent en compte que les éléments disponibles à la date d'arrêté des comptes. Dans ces conditions, une information complémentaire sera communiquée si nécessaire à l'occasion de l'assemblée générale annuelle d'approbation des comptes, c'est-à-dire si des événements importants intervenus entre la date d'arrêté des comptes et la présentation de ces comptes à l'assemblée générale impactent l'activité et la situation financière du groupe, sans pour autant nécessiter de modifier les comptes déjà arrêtés.

Aux termes d'une résolution de l'assemblée générale mixte en date du 22 décembre 2015 et suite à la conversion de 1.880 obligations convertibles de la Société par notifications reçues le 30 juin 2022, le capital social a été augmenté de 376.940 euros par conversion de ces obligations convertibles en action.

# Méthodes et principes de consolidation

## Principes généraux

Les comptes consolidés du groupe sont établis suivant les principes comptables français édictés par la loi n°85.11 du 3 janvier 1985 et son décret d'application n°86.221 du 17 février 1986, ainsi que par le règlement ANC 2020-01.

L'exercice clos le 31/12/2021 a une durée de 12 mois, comme celui clos le 31/12/2020.

La date de clôture des comptes individuels de l'entreprise consolidante est identique à celles des entreprises consolidées.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

## Définition du périmètre de consolidation

Les sociétés dans lesquelles le Groupe dispose, directement ou indirectement, du contrôle exclusif sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, un contrôle conjoint sont consolidées par intégration proportionnelle.

Les sociétés dans lesquelles le Groupe exerce, directement ou indirectement, une influence notable sont consolidées par mise en équivalence.

Les sociétés jugées non significatives sur les critères de chiffre d'affaires, de résultat net et de total du bilan, dont le développement prévisible est limité et dont l'activité n'est pas en synergie avec le Groupe ne sont pas consolidées.

Au 31 décembre 2021, le périmètre comprenait 6 sociétés comme lors de l'exercice précédent.

## Variation du périmètre de consolidation

Aucune variation de périmètre significative n'a eu lieu au cours de l'exercice.

| | | | Méthode | % d'intérêt (Clôture) | % d'intérêt (Ouverture) |
|---|---|---|---|---|---|
| ABC HOTELS | 317 750 313 RCS NEVERS | 3 Plateau de la Bonne Dame, RN 7, 58000 NEVERS | IG | 100,00 | 100,00 |
| AUTUN LE VALLON | 432 527 026 RCS NEVERS | 3 Plateau de la Bonne Dame, RN 7, 58000 NEVERS | IG | 100,00 | 100,00 |
| COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX | 392 108 296 RCS CHATEAUROUX | 22 Square Saint John Perse, 36000 CHATEAUROUX | IG | 100,00 | 100,00 |
| IMMOTEL MOULINS | 834 046 161 RCS NEVERS | 3 Plateau de la Bonne Dame, RN 7, 58000 NEVERS | IG | 100,00 | 100,00 |
| CIE HOTELLERIE DE CLERMONT FERRAND | 392 108 346 RCS CLERMONT-FERRAND | 1 Boulevard Jean Moulin, 63000 CLERMOND-FERRAND | ME | 33,46 | 33,46 |
| HOTEL PREMIUM NORD EST | 809 611 262 RCS PARIS | 94 rue de la Victoire, 75009 PARIS | ME | 33,46 | 33,46 |

La société CIE CLERMONT-FERRAND est mise en équivalence à travers le palier de consolidation du groupe HPNE.

Écarts d'acquisition : l'écart d'acquisition déterminé lors de la première consolidation d'une société correspond à la différence entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part de capitaux propres retraités de la société à la date de prise de contrôle.

Ecarts d'acquisition positifs : un écart d'acquisition positif représente l'excédent entre le coût d'acquisition et la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition. Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif dans le poste « Ecarts d'acquisition ».

Les écarts d'acquisition positifs sont amortis linéairement sur une durée de 20 ans.

Ecarts d'acquisition négatifs : un écart d'acquisition négatif correspond généralement soit à une plus-value potentielle du fait d'une acquisition effectuée dans des conditions avantageuses, soit à une rentabilité insuffisante de l'entreprise acquise. Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits au passif au poste « Provisions pour risques et charges ».

Les écarts d'acquisitions négatifs sont rapportés au résultat selon un plan de reprise de provision sur une durée de 10 ans.

## Règles et méthodes comptables

Les comptes ont été arrêtés par le Président. Ils sont établis dans la perspective de la continuité d'exploitation et le principe de permanence des méthodes comptables a été respecté.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations sont comptabilisées en application des règles issues du plan comptable général (CRC 99-03) et mises à jour par les règlements CRC 2002-10, CRC 2002-07 et CRC 2004-06 sur les actifs et leur dépréciation. Les immobilisations sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat, frais accessoires, hors frais d'acquisition et d'emprunt, déduction faite des rabais, remises ou ristournes obtenus) ou à leur coût de production.

- Le groupe applique la méthode préférentielle qui est l'inscription des frais de recherches et développement à l'actif. Les dépenses encourues lors de la phase de développement d'un projet interne sont comptabilisées en immobilisations incorporelles si les critères suivants sont remplis simultanément :
    - La faisabilité technique en vue de sa mise en vente;
    - L'intention d'achever l'immobilisation et de l'utiliser ou la vendre
    - Sa capacité à utiliser ou vendre cette immobilisation;
    - L'immobilisation va générer des avantages économiques futurs;
    - La société dispose des ressources nécessaire à l'achèvement et la vente;
    - Les dépenses liées à l'immobilisation sont évaluées de manière fiable.
    - Les dépenses classées sous cette rubrique se ventilent en Brevets, marques, droits et valeurs similaires.
    - Ce poste est constitué des dépenses sont comptabilisées sur la base des prix d'acquisition
    - Les immobilisations incorporelles sont amorties sur la durée de leur utilisation par les entreprises : 2 à 10 ans

- Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur cout d'acquisition, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée et les conditions probables d'utilisation des biens généralement admis dans la profession. La méthode d'amortissement retenue est la méthode linéaire et les durées d'amortissement retenues sont les suivantes :

    - Constructions 10 à 30 ans
    - Agencements des constructions 10 à 15 ans
    - Installations techniques 7 à 10 ans
    - Matériels et outillages industriels 3 à 10 ans
    - Matériels et outillages 3 à 10 ans
    - Instal. Agencts aménagements divers 3 à 12 ans
    - Aménagements extérieurs 5 à 12 ans
    - Panneaux publicitaires 2 à 7 ans
    - Matériel de transport 4 ans
    - Matériel informatique 3 à 5 ans
    - Mobilier 2 à 7 ans

- Dépréciation des actifs immobilisés : Les actifs immobilisés et les autres immobilisations incorporelles, sont soumis à des tests de dépréciation si des indices de perte de valeur tangibles existent en cours d'exercice ou à la clôture. Une provision pour dépréciation est constatée dans le cas où leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

### Immobilisations financières

Elles comprennent principalement des prêts, cautionnements et autres créances, ainsi que des titres de participation non consolidés. Une dépréciation est constituée si leur valeur d'utilité pour le Groupe devient inférieure à leur valeur comptable.

Les titres de participation sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition. Cette valeur est comparée en fin de période à la valeur d'usage de ces mêmes titres après prise en compte de la quote-part de capitaux propres correspondant à la participation, des perspectives de rentabilité, de la position sur le marché et, le cas échéant, de leur valeur en bourse.

## Stocks

Les stocks sont valorisés au prix de revient moyen pondéré. La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires. Une provision pour dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

## Créances clients et autres créances

Les actifs circulants sont comptabilisés à leur valeur nominale. Une provision est constituée lorsqu'une perte apparaît comme probable ; la charge est considérée comme normale et courante à l'exception de dépréciations qui présentent un caractère exceptionnel du fait de leur contexte ou de leur montant.

## Subventions d'investissements

Les subventions d'investissement sont comptabilisées en comptes de régularisation.

## Contrats de location financement

Le groupe applique la méthode préférentielle prévue dans le règlement 99-02 (paragraphe 300) du comité de la réglementation comptable. Les contrats de location financement dont le montant est jugé significatif sont retraités selon les modalités identiques à une acquisition à crédit pour leur valeur d'origine. Les amortissements sont conformes aux méthodes et taux précités et l'incidence fiscale de ce retraitement est prise en compte. Par opposition aux contrats de location financement, les contrats de location simple sont constatés au compte de résultat sous forme de loyers.

## Impôts différés

Le Groupe constate les impôts différés selon la méthode du report variable sur les différences entre valeurs comptables et fiscales des actifs et passifs du bilan. Les impôts différés, comptabilisés au taux d'impôt applicable à la date d'arrêté des comptes, sont ajustés pour tenir compte de l'incidence des changements de la législation fiscale française et des taux d'imposition en vigueur.

Les impôts différés sont calculés au taux d'impôt de 25% en 2021 comme en 2020.

Des impôts différés actif sont constatés au titre des différences temporelles déductibles, des pertes fiscales et des reports déficitaires. Un actif d'impôt différé afférant à des reports déficitaires est constaté lorsqu'il est probable que l'entité fiscale concernée pourra les récupérer grâce à l'existence d'un bénéfice imposable attendu.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif en position nette par entité fiscale.

## Provisions pour risques et charges

Une provision est comptabilisée dès lors qu'il existe à l'encontre de la société une obligation (légale, réglementaire ou contractuelle) résultant d'événements antérieurs, lorsqu'il est probable ou certain qu'elle engendrera une sortie de ressources sans contrepartie au moins équivalente, et que le montant peut être évalué de façon fiable.

Le montant constaté en provision représente la meilleure estimation du risque à la date d'établissement du bilan consolidé. Les provisions sont présentées à leur valeur nominale non actualisée.

## Engagements de retraite

Les engagements de retraite et autres avantages accordés au personnel à long terme concernent essentiellement des salariés en activité. Les régimes mis en place pour couvrir ces avantages sont soit des régimes à cotisations définies, soit des régimes à prestations définies

- Régimes à cotisations définies : Le Groupe verse, selon les lois et usages de chaque pays, des cotisations assises sur les salaires à des organismes nationaux chargés des régimes de retraites et de prévoyance.
- Ces régimes donnent lieu à constitution de provisions et concernent essentiellement les indemnités de départ à la retraite, auxquelles se rajoutent :
    - d'autres engagements de retraite et compléments de retraite ;
    - les autres avantages long terme, soit principalement les médailles du travail et le capital temps ;

- les régimes de couverture de frais médicaux.

- L'âge de départ à la retraite est fixé à 62 ans.
- Ces indemnités ont fait l'objet d'une comptabilisation en provision pour risques et charges.

## Autres informations complémentaires :

Le 22 Décembre 2015, Emission d'un emprunt obligataire divisé en 14 050 Obligations convertibles de 300 Euros de valeur nominale rémunérées au taux de 4.70 % pour une durée expirant le 31 Décembre 2021.

La méthode comptable "d'opération unique" a été choisi par les dirigeants, la prime de non conversion est une dette éventuelle qui n'a pas à être constatée au passif du bilan lors de l'émission de l'emprunt.

Le contrat d'émission d'obligations convertibles en actions du 22 Décembre 2015 prévoit une prime de non conversion conduisant à un TRI de 12 %.

Dans le cadre des accords avec BPI et 132 Venture, l'hypothèse retenue est une conversion au terme du contrat.

Par conséquent, le montant total des primes de non conversion dues en cas de remboursement total de l'emprunt obligataire n'est pas comptabilisé en provision pour risques et charges.

A titre d'informations le montant des intérêts et des éventuelles primes de conversion s'élèvent à :

| | FF à 4,7% | PRIMES à 7,3% |
|---|---|---|
| **2016** | 200 856,46 | 312 823,25 |
| **2017** | 200 856,46 | 335 121,81 |
| **2018** | 200 856,46 | 359 925,48 |
| **2019** | 200 856,46 | 386 564,96 |
| **2020** | 201 406,75 | 416 313,60 |
| **2021** | 200 856,46 | 445 989,12 |
| **Total** | **1 205 689,05** | **2 256 738,22** |

# Notes annexes sur les postes du bilan

## Annexe 1 - Ecarts d'acquisition (goodwill)

| Libellé | 2020 | 2021 | Entrées de périmètre | Sorties de périmètre | Dotation | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Ecart d'acquisition | 4 377 533 | 4 377 533 | | | | | | |
| Amortissements des écarts d'acquisition | (1 094 385) | (1 313 262) | | | (218 877) | | | |
| **Valeur nette** | **3 283 148** | **3 064 271** | | | **(218 877)** | | | |

Les écarts d'acquisitions sont affectés aux entités suivantes :

ABC HOTELS :

- écart d'acquisition positif sur les titres de la COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX pour 3 678 391 €
- écart d'acquisition positif sur les titres de la SNC AUTUN LE VALLON pour 699 142 €

Les écarts d'acquisition actifs sont amortis sur 20 ans

## Annexe 2.1 Valeurs brutes des immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des valeurs brutes s'établit selon le tableau suivant :

| Libellé | 2020 | 2021 | Augmentation (Inv,Emp) | Diminution (Cess, Remb.) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concessions, brevets et droits similaires | 139 905 | 139 905 | | | | | |
| Fonds commercial | 338 360 | 338 360 | | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | 25 611 | 25 611 | | | | | |
| **Immobilisations incorporelles** | **503 877** | **503 877** | | | | | |
| Terrains | 1 209 389 | 1 209 389 | | | | | |
| Constructions | 5 590 913 | 5 894 177 | 303 264 | | | | |
| Installations techniques, matériel & outillage | 2 012 137 | 2 019 000 | 8 205 | (1 342) | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 2 521 499 | 2 668 161 | 115 582 | (14 253) | | | 45 333 |
| Immobilisations corporelles en cours | 45 333 | | | | | | (45 333) |
| Avances et acomptes s/immo. corp. | 100 745 | | | (100 745) | | | |
| **Immobilisations corporelles** | **11 480 016** | **11 790 727** | **427 050** | **(116 340)** | | | **0** |
| **Total** | **11 983 893** | **12 294 604** | **427 050** | **(116 340)** | | | **0** |

### Fonds de commerce :

Les fonds de commerce sont amortis sur une période de 20 ans comme les écarts d'acquisitions positifs. Les fonds de commerce sont constitués de la façon suivante :

ABCHOTELS :

- Fonds de commerce IBIS Varennes de 157 760 € amorti sur 20 ans
- Fonds de commerce de IBIS Saint Victor 180 600 € amorti sur 20 ans

Les fonds de commerce de Nevers et de Montluçon d'une valeur brute de 758 434 € de la société ABCHOTELS étant complètement amortis au 01/01/2017 ont été éliminés.

## Annexe 2.2 Amortissement des immobilisations corporelles et incorporelles

Le détail des amortissements s'établit selon le tableau suivant :

| Libellé | 2020 | 2021 | Dotation | Reprise | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concessions, brevets et droits similaires | (13 826) | (13 826) | | | | | |
| Fonds commercial | (135 344) | (152 262) | (16 918) | | | | |
| Autres immobilisations incorporelles | (25 611) | (25 611) | | | | | |
| **Amortissements des immobilisations incorporelles** | **(174 781)** | **(191 699)** | **(16 918)** | | | | |
| Constructions | (3 878 432) | (4 022 842) | (144 410) | | | | |
| Installations techniques, matériel & outillage | (1 914 121) | (1 938 231) | (25 452) | 1 341 | | | |
| Autres immobilisations corporelles | (2 324 988) | (2 363 944) | (53 210) | 14 255 | | | |
| **Amortissements des immobilisations corporelles** | **(8 117 541)** | **(8 325 017)** | **(223 073)** | **15 596** | | | |
| **Amortissements sur actif immobilisé** | **(8 292 322)** | **(8 516 716)** | **(239 991)** | **15 596** | | | |

## Annexe 2.3 Dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles

| Libellé | 2020 | 2021 | Dotation | Reprise | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Fonds commercial | (105 000) | (105 000) | | | | | |
| **Dépréciations des immobilisations incorporelles** | **(105 000)** | **(105 000)** | | | | | |
| Terrains | (280 000) | (160 000) | | 120 000 | | | |
| **Dépréciations des immobilisations corporelles** | **(280 000)** | **(160 000)** | | **120 000** | | | |
| **Dépréciations sur actif immobilisé** | **(385 000)** | **(265 000)** | | **120 000** | | | |

## Annexe 3.1 Valeurs brutes des actifs financiers

| Libellé | 2020 | 2021 | Augmentation | Diminution | Variation de la situation nette MEE | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Dépôts et cautionnements versés | 2 580 | 2 380 | 75 | (275) | | | | |
| **Immobilisations financières** | **2 580** | **2 380** | **75** | **(275)** | | | | |
| Titres mis en équivalence | 1 080 203 | 999 141 | | | (81 062) | | | |
| **Actifs financiers** | **1 082 783** | **1 001 521** | **75** | **(275)** | **(81 062)** | | | |

## Annexe 3.2. Dépréciation des actifs financiers

| Libellé | 2020 | 2021 | Dotation | Reprise | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Dépréciations sur immobilisations financières** | | | | | | | |
| **Dépréciations sur actif financier** | | | | | | | |

## Annexe 4. Stocks et en-cours

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Libellé** | **Brut** | **Dépréciations** | **Net** | **Brut** | **Dépréciations** | **Net** |
| Stocks M, fournitures et aut. Approvisionnements | 13 255 | | 13 255 | 17 941 | | 17 941 |
| Stocks de marchandises | 15 723 | | 15 723 | 11 802 | | 11 802 |
| **Stocks et en-cours** | **28 978** | | **28 978** | **29 743** | | **29 743** |

## Annexe 5. Impôt différé

| **Libellé** | **2020** | **2021** | **Variation du bas de bilan** | **Effets de taux (impôt)** | **Ecart de conversion** | **Variations de périmètre** | **Autres variations** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Valeur nette d'impôt différé** | **(165 979)** | **(206 398)** | **(16 764)** | | | | **(23 656)** |
| Impôts différés - actif | 2 375 | 2 317 | (58) | | | | |
| Impôts différés - passif | 168 354 | 208 715 | 16 706 | | | | 23 656 |
| Fiscalité différée (retraitements) | (187 839) | (199 064) | (11 225) | | | | (0) |
| Annulation du social pour les MEE | 21 860 | 23 231 | 1 371 | | | | |
| Autres | | (30 565) | (6 910) | | | | (23 656) |
| **Valeur nette par catégorie** | **(165 979)** | **(206 398)** | **(16 764)** | | | | **(23 656)** |

# Annexe 6.1 Actif circulant

| | 2021 | | | 2020 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Libellé** | **Brut** | **Provisions** | **Net** | **Brut** | **Provisions** | **Net** |
| Clients et comptes rattachés part < 1 an | 357 251 | (11 324) | **345 927** | 193 548 | (6 067) | **187 481** |
| **Clients et comptes rattachés** | **357 251** | **(11 324)** | **345 927** | **193 548** | **(6 067)** | **187 481** |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 1 050 | | 1 050 | 31 192 | | 31 192 |
| Créances sur personnel & org. Sociaux part < 1 an | | | | 168 | | 168 |
| Créances fiscales hors IS part < 1an | 165 414 | | 165 414 | 276 730 | | 276 730 |
| Etat Impôt sur les bénéfices part < 1an | | | | 233 798 | | 233 798 |
| Comptes courants part < 1an | 20 000 | | 20 000 | 20 000 | | 20 000 |
| Autres créances part < 1an | 11 986 | | 11 986 | 14 477 | | 14 477 |
| Charges constatées d'avance part < 1 an | 130 409 | | 130 409 | 55 454 | | 55 454 |
| **Autres créances et comptes de régularisation** | **328 859** | | **328 859** | **631 820** | | **631 820** |
| **Actif circulant** | **686 110** | **(11 324)** | **674 786** | **825 368** | **(6 067)** | **819 301** |

| **Libellé** | **2021** | **< 1 an** | **1 an<<2 ans** | **2 ans<<3 ans** | **3 ans<<3 ans** | **4 ans<<3 ans** | **Au dela** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Clients et comptes rattachés part < 1 an | 357 251 | 357 251 | | | | | |
| **Clients et comptes rattachés** | **357 251** | **357 251** | | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 1 050 | 1 050 | | | | | |
| Créances fiscales hors IS- part < 1an | 143 678 | 143 678 | | | | | |
| Comptes courants - part < 1an | 20 000 | 20 000 | | | | | |
| Autres créances part < 1an | 11 986 | 11 986 | | | | | |
| Charges constatées d'avance part < 1 an | 130 409 | 130 409 | | | | | |
| **Autres créances et comptes de régularisation** | **307 123** | **307 123** | | | | | |
| **Actif circulant** | **664 374** | **664 374** | | | | | |

## Annexe 7. Trésorerie nette

| Libellé | 2020 | 2021 |
|---|---|---|
| **Trésorerie active nette** | **89 170** | **319 132** |
| Disponibilités | 89 170 | 319 132 |
| **Concours bancaires (trésorerie passive)** | **52 362** | |
| **Trésorerie à court terme** | **36 808** | **319 132** |
| **Placements à court terme** | **50 000** | **450 000** |
| VMP - Autres placements | 50 000 | 450 000 |
| **Trésorerie passive assimilée à une dette** | **147 480** | |
| Concours bancaires (dettes) | 147 480 | |
| **Trésorerie à long terme** | **(97 480)** | **450 000** |
| **Trésorerie nette** | **(60 672)** | **769 132** |

## Annexe 8. Provisions des impôts différés

| Libellé | 2020 | 2021 | Dotation | Reprise | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Provisions pour litiges < 1 an | 3 000 | | | (3 000) | | | |
| Provisions pour pensions et retraites > 1 an | 96 968 | 83 814 | | (13 154) | | | |
| Impôts différés passif | 168 354 | 208 715 | | | | | 40 361 |
| **Provisions et impôts différés** | **268 322** | **292 529** | | **(16 154)** | | | **40 361** |

## Annexe 9. Dettes financières

| Libellé | 2020 | 2021 | Augmentation (Inv,Emp) | Diminution (Cess, Remb.) | Ecart de conversion | Variations de périmètre | Autres variations |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires - courant | 4 215 000 | 4 215 000 | | | | | |
| Emprunts auprès établiss. de crédit - non courant | 564 597 | 460 361 | | (104 236) | | | |
| Emprunts auprès établiss. de crédit - courant | 2 158 658 | 2 699 170 | 882 233 | (341 721) | | | |
| Intérêts courus sur emprunts | 20 151 | | | (20 151) | | | |
| Concours bancaires (trésorerie passive) | 52 362 | | | | | | (52 362) |
| Concours bancaires (dettes) | 147 480 | | | | | | (147 480) |
| **Dettes financières** | **7 158 248** | **7 374 531** | **882 233** | **(466 108)** | | | **(199 842)** |

| Libellé | 2021 | < 1 an | 1 an<<5 ans | Au-delà |
|---|---|---|---|---|
| Emprunts obligataires - part < 1 an | 4 215 000 | 4 215 000 | | |
| Emprunts auprès établiss. de crédit | 3 159 531 | 1 468 747 | 1 678 543 | 12 241 |
| **Dettes financières** | **7 374 531** | **5 683 747** | **1 678 543** | **12 241** |

# Annexe 10 Fournisseurs et comptes rattachés, autres dettes et régularisation

| Libellé | 2020 | 2021 |
|---|---|---|
| Dettes fournisseurs part < 1 an | 652 387 | 698 091 |
| **Dettes fournisseurs** | **652 387** | **698 091** |
| Avances acomptes reçus sur commandes | 86 838 | 93 820 |
| Dettes sociales part < 1 an | 377 739 | 406 427 |
| Dettes fiscales (hors IS) part < 1 an | 101 945 | 96 846 |
| Etat impôts sur les bénéfices part < 1 an | | |
| Comptes courants groupe part < 1 an | 112 016 | 112 016 |
| Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an | 59 399 | 219 426 |
| Autres dettes part < 1 an | 30 812 | 93 |
| **Autres dettes et comptes de régularisation** | **768 749** | **928 628** |
| **Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation** | **1 421 136** | **1 626 719** |

| Libellé | 2021 | < 1 an | 1 ans<<5 ans | Au-delà |
|---|---|---|---|---|
| Dettes fournisseurs part < 1 an | 698 091 | 698 091 | | |
| Avances acomptes reçus | 93 820 | 93 820 | | |
| Dettes sociales part < 1 an | 406 427 | 406 427 | | |
| Dettes fiscales hors IS part < 1 an | 96 846 | 96 846 | | |
| Impôts sur les bénéfices part < 1 an | | | | |
| Comptes courants groupe part < 1 an | 112 016 | 112 016 | | |
| Dettes s/ acquis. d'actifs part < 1 an | 219 426 | 219 426 | | |
| Autres dettes part < 1 an | 93 | 93 | | |
| **Autres dettes et comptes de régularisation** | **1 626 719** | **1 626 719** | | |
| **Dettes fournisseurs, autres dettes et comptes de régularisation** | **1 626 719** | **1 626 719** | | |

# Notes annexes sur les postes du compte de résultat

## Annexe 11. Chiffre d'affaires

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Ventes de marchandises | 28 607 | 18 052 |
| Production vendue de services | 3 967 364 | 2 349 456 |
| Produits des activités annexes | 333 323 | 64 232 |
| **Chiffre d'affaires** | **4 329 293** | **2 431 741** |

## Annexe 12. Autres produits d'exploitation

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Subventions d'exploitation | 259 527 | 103 732 |
| Rep./Amt. & Dépr. immo. corporelles | | |
| Rep./Prov. engagements de retraite | 13 154 | 32 775 |
| Rep./Dépr. sur actif circulant | 3 820 | |
| Transferts de charges d'exploitation | 190 886 | 215 874 |
| Autres produits | 1 437 | 867 |
| **Autres produits d'exploitation** | **468 824** | **353 248** |

## Annexe 13. Achats consommés

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Achats de marchandises | (204 967) | (102 834) |
| Achats d'études et prestations de services | (9 572) | (12 420) |
| Achats non stockés de matières et fournitures | (287 153) | (240 301) |
| Variation stocks de marchandises | 3 921 | (4 803) |
| Achat m.p., fournit. & aut. appro. | (24 132) | (14 909) |
| Var. stocks mp, fournit. & autres appro. | (4 686) | 1 372 |
| **Achats consommés** | **(526 590)** | **(373 896)** |

## Annexe 14. Charges externes

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Sous-traitance | (190 890) | (119 860) |
| Redevances de crédit-bail | (153 924) | 5 329 |
| Locations immobilières et charges locatives | (55 903) | (61 709) |
| Locations mobilières et charges locatives | (120 939) | (123 290) |
| Entretien et réparations | (169 921) | (185 039) |
| Primes d'assurances | (42 213) | (31 531) |
| Autres services extérieurs | (2 473) | (973) |
| Personnel détaché et interimaire | (15 496) | (30 026) |
| Rémun. d'intermédiaires & honoraires | (422 886) | (271 675) |
| Publicité, publications, relations publiques | (75 225) | (60 615) |
| Transport | (3 073) | (1 657) |
| Déplacements, missions et réceptions | (11 457) | (5 875) |
| Frais postaux et frais de télécommunications | (25 023) | (22 252) |
| Frais bancaires | (48 940) | (50 173) |
| Autres charges externes | (10 093) | (9 226) |
| Autres charges | (307 956) | (213 089) |
| **Charges externes** | **(1 656 412)** | **(1 181 659)** |

## Annexe 15. Impôts et taxes

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Impôts et taxes sur rémunérations | (26 597) | (15 129) |
| Autres impôts et taxes | (133 203) | (126 563) |
| **Impôts et taxes** | **(159 800)** | **(141 692)** |

## Annexe 16. Charges de personnel

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Rémunérations du personnel | (1 514 828) | (1 101 908) |
| Charges de sécurité soc. et de prévoy. | (288 399) | (157 958) |
| Autres charges de personnel | (2 740) | (1 602) |
| **Charges de personnel** | **(1 805 968)** | **(1 261 468)** |

## Annexe 17. Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. incorporelles | (16 918) | (16 918) |
| Dot./Amt. & Dépr. sur immo. corporelles | (223 072) | (251 168) |
| Dotations pour dépr. des actifs circulants | (9 077) | (6 067) |
| **Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions** | **(249 067)** | **(274 153)** |

## Annexe 18. Produits financiers

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Revenus des créances rattachées à des participations | | 1 154 |
| Autres produits financiers | 625 | |
| **Produits financiers** | **625** | **1 154** |

## Annexe 19. Charges financières

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Charges d'intérêts | (261 600) | (270 692) |
| Compte d'ajustement (Intra-groupe Résultat financier) | | |
| **Charges financières** | **(261 600)** | **(270 692)** |

## Annexe 20. Produits exceptionnels

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 8 882 | 5 326 |
| Produits excep. s/ exercices antérieurs | 1 423 | 104 |
| Autres produits exceptionnels | 44 850 | |
| Rep. sur provisions à caractère exceptionnel | 3 000 | |
| Reprises sur dépréciations exceptionnelles | 120 000 | |
| **Produits exceptionnels** | **178 155** | **5 431** |

## Annexe 21. Charges exceptionnelles

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Charges exceptionnelles sur opération de gestion | (15 988) | (10 194) |
| Charges excep. sur exercices antérieurs | (10 560) | |
| Autres charges exceptionnelles | (5 066) | |
| Dot. aux provisions à caractère exceptionnel | | (3 000) |
| **Charges exceptionnelles** | **(31 614)** | **(13 195)** |

## Annexe 22. Charges d'impôts

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Impôt sur les bénéfices | 35 391 | (11 425) |
| Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale | (35 091) | 11 425 |
| Impôts différés | 16 464 | 31 319 |
| Report | | 189 477 |
| **Charges d'impôts** | **16 764** | **220 796** |

# La preuve d’impôts se décompose comme suit :

| Libellé | 2021.12 |
|---|---|
| **Résultat des entreprises intégrées** | **2 304** |
| **Réintégration des impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE** | **(283 543)** |
| Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | (218 937) |
| Dotations aux dépr. des écarts d'acquisition (impairment) | |
| Impôts différés | 16 464 |
| Impôt sur les bénéfices | 35 391 |
| Produit ou ch. d'impôt lié à l'intégration fiscale | (35 091) |
| Carry-back | |
| Quote-part du résultat net des sociétés mises en équivalence | (81 370) |
| **Résultat avant impôts sur le résultat, des amort/prov. Sur écarts d'acq, et résultat des MEE** | **285 847** |
| Taux d'impôt de l'entité consolidante | 25,00% |
| **Impôt théorique au taux de l'entité consolidante** | **(71 462)** |
| **Effets des différences de base** | **69 004** |
| **Effets des différences de taux** | **(5 916)** |
| **Effets des dispositions fiscales particulières** | **(52 155)** |
| **Ecritures manuelles sur Impôt** | |
| **CHARGE D'IMPOT THEORIQUE** | **(60 528)** |
| **CHARGE D'IMPOT REELLE** | **16 764** |
| **ECART** | **(77 292)** |
| *Taux effectif d'impôt* | *-5,86%* |

# Autres Informations

## Effectifs

| Libellé | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| Cadres | 9 | 6 |
| Agents de maîtrise et techniciens | 0 | |
| Employés | 44 | 46 |
| Ouvriers | | |
| **Effectif moyen interne** | **53** | **52** |
| Intérimaires | | |
| **Effectif moyen intérimaire** | **0** | **0** |
| **Effectif moyen total** | **53** | **52** |

## Engagements hors-bilan

*Dettes garanties par des sûretés réelles*

En garantie du prêt auprès du groupement bancaire composé du Crédit Agricole Centre Loire, de la Banque Populaire du Massif Central et de BPI Financement, d'un montant global de 2 585 757 euros (soit 861 919 euros pour chaque banque), il a été consenti les garanties suivantes :

- Nantissement des parts de la SNC AUTUN LE VALLON
- Nantissement des actions de la SAS COMPAGNIE HOTELIERE DE CHATEAUROUX
- Hypothèque de premier rang sur l'immeuble IBIS NEVERS, 3 Plateau de la Bonne Dame
- Hypothèque de premier rang sur l'immeuble IBIS MONTLUCON, rue Nicolaï.

En garantie du prêt de 300 000 euros Caisse d'Epargne souscrit le 5 Juin 2015, promesse d'affectation hypothécaire pour le montant initial.

En garantie du prêt de 600 000 euros CACL souscrit le 4 Novembre 2010, caution solidaire partielle.

Emprunt obligataire convertible d'un montant de 4 215 000 €.

4 prêts pour un total 1.505.000 euros, garantis par l'Etat à hauteur de 90% soit un engagement de 1 354 500 €.

## Rémunération des dirigeants

Les rémunérations allouées au titre de l'exercice aux organes de direction ne sont pas communiquées dans la mesure où cela conduirait indirectement à fournir une information sur une rémunération individuelle.