

RCS : BREST
Code greffe : 2901

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2003 B 00295
Numéro SIREN : 448 178 533
Nom ou dénomination : FINANCIERE B&B HOTELS

Ce dépôt a été enregistré le 06/07/2021 sous le numéro de dépôt 3149

090_FBBH - FINANCIERE B & B
HOTELS
271 r. GENERAL PAULET
29219 BREST Cedex 2

Déclaration au 31/12/2020

CERTIFIE CONFORME

DocuSigned by:
Fabrice Collet
A7525944DB10413...

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 566 084	2 354 934	211 151	122 144
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	45 905		45 905	110 041
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	732 805	628 880	103 924	136 421
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	517 675	469 260	48 415	50 996
Immobilisations en cours	1 800		1 800	1 800
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	260 425 469		260 425 469	205 825 469
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	300 987 214		300 987 214	291 599 061
ACTIF IMMOBILISE	565 276 952	3 453 074	561 823 878	497 845 932
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	12 098		12 098	49 593
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	6 844 131		6 844 131	6 539 308
Autres créances	155 752 878		155 752 878	135 563 912
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	13 399 020		13 399 020	30 007 525
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	279 585		279 585	298 981
ACTIF CIRCULANT	176 287 712		176 287 712	172 459 319
Frais d'émission d'emprunts à étaler	2 910 141		2 910 141	3 357 855
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				17 324
TOTAL GENERAL	744 474 805	3 453 074	741 021 731	673 680 430

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 60 069 055)	60 069 055	60 069 055
Primes d'émission, de fusion, d'apport	300 000	300 000
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	6 062 103	6 062 103
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)	107 311 293	34 531 122
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	45 949 128	45 949 128
Report à nouveau		
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	24 137 747	72 780 171
Subventions d'investissement	1 622 073	1 595 603
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	245 451 398	221 287 182
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	340 538	810 862
Provisions pour charges		
PROVISIONS	340 538	810 862
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		1 812
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		441 117 764
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	486 120 025	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 978 874	7 038 100
Dettes fiscales et sociales	5 397 935	3 262 362
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	79 719	162 233
Autres dettes	626 368	115
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	495 202 921	451 582 386
Ecart de conversion passif	26 874	
TOTAL GENERAL	741 021 731	673 680 430

Compte de résultat

Déclaration au 31/12/2020

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	17 472 704	9 785 724	27 258 428	20 047 318
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	17 472 704	9 785 724	27 258 428	20 047 318
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			2 563	2 155
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			10	55
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			27 261 001	20 049 529
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			4 617	3 243
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			11 483	10 564
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			18 620 938	11 053 775
Impôts, taxes et versements assimilés			349 149	619 070
Salaires et traitements			4 574 204	4 344 981
Charges sociales			2 013 394	1 874 917
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			668 028	748 206
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			63	86
CHARGES D'EXPLOITATION			26 241 875	18 654 841
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 019 126	1 394 688
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			44 217 920	94 390 259
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			2 801 900	2 557 547
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			17 324	249 451
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			47 037 144	97 197 256
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				17 324
Intérêts et charges assimilées			24 395 491	24 691 435
Différences négatives de change			79	304 045
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			24 395 571	25 012 805
RESULTAT FINANCIER			22 641 574	72 184 452
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			23 660 699	73 579 139

Compte de résultat

Déclaration au 31/12/2020

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	29 114	2 975
Produits exceptionnels sur opérations en capital	17 400	310 728
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	453 000	92 100
PRODUITS EXCEPTIONNELS	499 514	405 803
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	195	8 265
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		278 783
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	26 469	705 197
CHARGES EXCEPTIONNELLES	26 664	992 245
RESULTAT EXCEPTIONNEL	472 850	-586 442
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-4 198	212 527
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	74 797 659	117 652 589
TOTAL DES CHARGES	50 659 912	44 872 418
BENEFICE OU PERTE	24 137 747	72 780 171

CERTIFIE CONFORME

DocuSigned by:
Fabrice Collet
A7525944DB10413...

Annexes

FAITS MARQUANTS

L'exercice clos au 31/12/2020 a une durée de 12 mois comparé à l'exercice clos au 31/12/2019 également de 12 mois.

Les comptes de la société ont été arrêtés par le Président le 15/03/2021.

La filiale B&B HOTELS ITALIE a été recapitalisée à hauteur de 34.8 M€.

Le 31 décembre 2020, B&B Hotels Italia S.P.A a transmis à Financière B&B Hôtels, en contrepartie du versement d'un dividende, une participation de 19.8 M€ dans la SCI Preim Hospitality.

COVID 19

La propagation du virus Covid-19 à l'échelle mondiale ainsi que les mesures prises par les gouvernements pour freiner son expansion (notamment l'interdiction de voyager, les fermetures de frontières et les mesures de confinement) ont brutalement affecté l'industrie du tourisme et de l'hôtellerie au cours de l'année 2020.

Les activités du Groupe, principalement en Europe occidentale, ont été lourdement impactées, avec une diminution de 47% du chiffre d'affaires hôtelier entre 2019 et 2020 (sur une base de 12 mois).

- La période mars-juin 2020 a été très fortement impactée par les confinements stricts imposés et environ 2 tiers des hôtels du parc B&B Hôtels ont été fermés sur les mois de mars et avril.
- Avec la réouverture quasi-totale du parc d'hôtels, le troisième trimestre a vu un rebond significatif de l'activité, porté par une clientèle d'affaires locale et la clientèle loisirs de la saison estivale.
- La mise en œuvre de nouvelles restrictions de déplacements en Europe liées à la seconde vague de la pandémie a généré un repli de l'activité sur le quatrième trimestre 2020, toutefois dans des proportions moindres que lors de la première vague.

Dans un souci d'assurer la continuité de son activité, le groupe a maintenu, en moyenne sur 2020 plus de 80% de ses hôtels ouverts, nettement plus que ses concurrents principaux ; ce qui notamment a permis au Groupe d'accroître de façon significative ses parts de marché. Sur décembre 2020, plus de 90% du parc B&B Hôtels était ouvert.

Dans ce contexte inédit, les premières actions du Groupe ont été de protéger ses équipes et ses clients, et d'assurer la continuité de ses activités, tout en minimisant la consommation de trésorerie pour préserver sa liquidité.

Le Groupe a donc pris des mesures immédiates et fortes de réductions des coûts :

1. Réductions importantes des coûts salariaux (recours au chômage partiel notamment)
2. Reports de paiements d'impôts et taxes, charges sociales, liés aux mesures des gouvernements européens
3. Négociations avec ses bailleurs pour l'obtention massive de franchises de loyers sur le second trimestre 2020
4. Réduction d'autres dépenses opérationnelles (marketing, maintenance,...)
5. Report des investissements de maintenance (sans impact immédiat sur sa performance, compte tenu du fort investissement passé, et donc du très bon état général de son réseau) et de certains investissements de développement non stratégique.

L'impact sur les marges et la trésorerie de la baisse du chiffre d'affaires a donc été

partiellement compensée par ce programme de réduction drastique des dépenses.

En même temps, le Groupe a concentré ses efforts pour préserver la pérennité de son business model : (i) son capital humain (personnel, gérants mandataires et clients), (ii) sa dynamique de développement et (iii) sa transformation digitale.

Afin de renforcer la liquidité du Groupe, des prêts garantis par les Etats ont été sollicités et obtenus sur 2020 pour un total de 114m€, dont 102m€ en France, 7m€ en Espagne et 5m€ en Italie. La liquidité du groupe au 31 décembre 2020 s'élève à 160m€, dont 120m€ de RCF intégralement non tirée.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes sont établis conformément au Règlement ANC 2015-6 du 23/11/2015 et 2016-07 du 04/11/2016 modifiant le règlement ANC 2014-03 relatif au PCG et aux principes généralement admis : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production des immobilisations ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations

Les amortissements sont calculés suivant la durée de vie prévue.

Les taux les plus couramment pratiqués sont les suivants (L = linéaire ; D = dégressif ; E = exceptionnel) :

Immobilisations incorporelles	Amortissements
--------------------------------------	-----------------------

-----	-----
Logiciels	1 - 3 ans L

Immobilisations corporelles	Amortissements
------------------------------------	-----------------------

-----	-----
Structure-Gros oeuvre-Charpente-couverture	10 ans L
Plomberie sanitaire menuiserie extérieur	5 - 10 ans L
Climatisation - étanchéité	5 - 10 ans L
Peinture intérieur-carrelage-moquette	5 ans L
Installations techniques, mat. et outillage	5 - 10 ans L
Installations générales, agct. et aménagement	5 - 10 ans L
Matériel de transport	4 ans L
Matériel de bureau et informatique	3 - 5 ans L
Mobilier	5 ans L

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont constituées des titres de participation et sont enregistrées à leur coût d'achat (Cf. Liste des Filiales et Participations).

Quand la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Le 22 décembre 2008 avec effet rétroactif au 1er juillet 2008, la SNC GERZAT (devenue ECONOCHIC) a absorbé et fusionné les Villages Hôtels.

Au cours de l'exercice 31/12/2013, les filiales Perpignan, Mire et Paray Le Monial ont fusionné par voie d'absorption dans la société Econochic pour leur valeur comptable.

Au cours de l'exercice du 31/12/2010, la société a cédé 5,1 % de sa participation GMBH Hôtels pour un montant de 1 937 K€ soit une plus value de 1 411 K€.

Au cours de l'exercice 31/12/2011, le prix de cession a été réévalué de 4 020 K€ soit une plus value complémentaire de ce montant.

Financière B&B Hôtels a constitué une filiale en république tchèque, la société Lynx Shelf 10, devenue B&B Hotel Prague City s.r.o, pour un montant de 830 K€. Elle a fait l'objet d'une augmentation de capital de 1,5 M€ par incorporation de compte courant au cours de l'exercice 2014.

Au cours de l'exercice 31/12/2012, la filiale B&B Hotel Italia a été recapitalisée à hauteur de 13 M€ par incorporation de compte courant, et de nouveau de 10 M€ sur l'exercice 2014.

Au cours de l'exercice 31/12/2014, la société Financière B&B Hôtels a souscrit au capital de la société B&B Hôtels Brasil pour 3,3 K€ auxquels il faut rajouter des frais d'acquisitions pour 809 K€ sur l'exercice 2014 et 190 K€ d'augmentation de capital sur l'exercice 2015.

Au cours de l'exercice 31/12/2015, la filiale B&B Hotel Pologne a été recapitalisée à hauteur de 5,9 M€ par incorporation de compte courant.

La société Financière B&B Hôtels a souscrit au capital de la société Rodimius, devenue

B&B Hospitality Espana s.l., pour 3,5 K€ auxquels il faut rajouter des frais d'acquisitions pour 493,9 K€ sur l'exercice 31/12/2015. Elle a été recapitalisée à hauteur de 15,2 M€ par incorporation de compte courant à hauteur de 0,4 M€ et par augmentation de capital à hauteur de 14,8 M€.

Au cours de l'exercice 31/12/2015, la société Financière B&B Hôtels a souscrit au capital de la société B&B Hôtels Austria GMBH pour 35 K€.

Au titre de la garantie de passif de sa filiale B&B Hôtels, la société Financière B&B Hôtels avait reçu un remboursement de 498 K€ imputé en déduction des titres de sa filiale sur l'exercice 2012.

Conformément au règlement ANC 2015-6 exposé ci-après dans le paragraphe relatif aux changements de méthode, les malis de fusion ont été affectés opération par opération soit pour ce cas en immobilisations financière avec la répartition suivante : Le mali de fusion détaillé ci-dessous est issu de la TUP de SA SFIH au 30 juin 2007 pour un montant de 165 382 996 €. Il s'agit de la fusion de l'ex-groupe Village Hôtel qui a permis à B&B de compléter le maillage du territoire français et ainsi d'accélérer son développement.

Le mali de fusion détaillé ci-dessous est issu de la TUP de SA SFIH au 30 juin 2007 pour un montant de 165 382 996 €. Il s'agit de la fusion de l'ex-groupe Village Hôtel qui a permis à B&B de compléter le maillage du territoire français et ainsi d'accélérer son développement.

SFIH au 30/06/2007	Début exercice
Situation nette avant le résultat	29 520 K€
Résultat au 30/06/2007	7 810 K€
Situation nette SFIH	37 330 K€
Titres SFIH Chez Financière	194 193 K€
Mali de Fusion SFIH	156 863 K€
Mali Fusion New Invest + RBL	8 520 K€
Total Mali de Fusion chez Financière	
165 383 K€	

La répartition de ce mali s'effectue entre les titres B&B hôtels pour 80 M€ et Econochic pour 85 M€. A la clôture de l'exercice, les tests réalisés sur ces titres ne font pas apparaître de perte de valeur.

Aucune dépréciation n'a été comptabilisée sur l'exercice.

Au cours de l'exercice 31/12/2017, la société Financière B&B Hôtels a souscrit au capital de la société B&B Switzerland GMBH pour 19 K€ et la filiale B&B Dreamland Hôtel a été recapitalisée à hauteur de 2,99 M€ par incorporation de compte courant.

Le 11 septembre 2017 avec effet rétroactif au 1er janvier 2017, la SAS B&B Hôtels a absorbé et fusionné la société Econochic comprenant 57 hôtels.

Au cours de l'exercice 31/12/2018, la société Financière B&B Hôtels a souscrit au capital de la société CBBHP HOTELS IN Portugal pour 100 K€, au capital de la société B&B HOTELS BELGIUM pour 18,5 K€, au capital de la société B&B LJUBLJANA SLOVENIE pour 7,5 K€, au capital de la société BBH HUNGARY KFT pour 9,5 K€ et au capital de la société BBH CZ & DEVELOPMENT CEE pour 10,1 K€.

Les filiales B&B Autriche et B&B HOSPITALITY ESPAÑA S.L. ont été recapitalisées à hauteur de respectivement 750 K€ et 7 M€ par incorporation de compte courant.

Le 5 novembre 2018 avec effet rétroactif au 1er janvier 2018, la société Financière B&B Hôtels a absorbé et fusioné la société Groupe B&B Hôtels, sa mère.

Au cours de l'exercice 31/12/2019, la société Financière B&B Hôtels a souscrit au capital de la société B&B BULGARIE pour 1 K€ et au capital de la société BBH DENMARK pour 6.8 K€. Les filiales B&B HOTELS BRASIL, B&B SWITZERLAND GMBH et B&B LJUBLJANA SLOVENIE ont été recapitalisées à hauteur de respectivement 3.1 M€, 2.5 M€ et 0.6 M€. La société Financière B&B Hôtels a fait l'acquisition complémentaire de titre de sa filiale B&B HOSPITALITY ESPAÑA S.L. à hauteur de 2.2 M €.

Le 30 octobre 2019 avec effet rétroactif au 1er janvier 2019, la société Financière B&B Hôtels a absorbé et fusioné la société Build 2 dont les titres avaient été reçus par apport en nature de la société Financière Sun.

Les titres B&B GMBH ont augmenté de 6 M€ en raison de cette fusion.

Au cours de l'exercice 31/12/2020, la filiale B&B HOTELS Italia a été recapitalisée à hauteur de respectivement 34.8 M€ et elle a également apporté une participation de 19.8 M€ dans la SCI Preim Hospitality en contrepartie du versement d'un dividende.

CHARGES ET PRODUITS FINANCIERS

Les charges financières d'un montant de 24 396 K€, 25 013 K€ l'exercice précédent, comprennent principalement des intérêts sur les avances en comptes courants pour 2 163 K€, contre 2 935 K€ l'exercice précédent, il n'y a plus des intérêts d'emprunts, 1 833 K€ l'exercice précédent, il y a des intérêts du prêt accordé par la société Build et Casper BIDCO pour 20 606 K€, 12 869 K€ en N-1, et des intérêts sur le RCF pour 1 568 K€ contre 931 K€ l'exercice précédent.

Elles étaient composées également sur l'exercice précédent d'un abandon de créance pour 6 071 K€ à sa filiale B&B Hôtels Brasil.

Les produits financiers au 31/12/2020 s'élèvent à 47 037 K€ contre 97 197 K€ l'exercice précédent.

Ils sont composés des intérêts des prêts effectués aux filiales pour 1 459 K€, contre 1 531 K€ l'exercice précédent, et des intérêts de comptes courants pour 2 770 K€, 2 541 K€ l'exercice précédent.

Les dividendes reçus sur l'exercice sont de 42 758 K€ contre 92 860 K€ reçus l'exercice précédent, 22 958 K€ de sa filiale SAS B&B HOTELS, 21 960 K€ reçus l'exercice précédent, et 19 800 K€ de sa filiale B&B HOTELS ITALIE. Au 31/12/2019, il y avait également un dividende de 70 900 K€ de sa filiale B&B GMBH HOTELS.

CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

VALEUR MOBILIERES DE PLACEMENT

Néant

CHARGES A REPARTIR SUR PLUSIEURS EXERCICES

La quote part des frais d'émission de la dette du Groupe mise en place en 2019 pour Financière B&B Hôtels représente un montant de 3 806 K€. Ils seront amortis sur une durée de 8.5 ans. L'amortissement de l'exercice est de 448 K€ et il reste un solde de 2 910 K€ au 31/12/2020.

PROVISIONS REGLEMENTEES

Les provisions réglementées figurant au bilan sont détaillées sur l'état des provisions et font partie des capitaux propres au bilan. Ils correspondent à des amortissements dérogatoires sur les titres.

PROVISIONS RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges sont composées de :

- Provisions Litiges :

Le montant provisionné correspond à la meilleure estimation du management, au regard du risque et de sa probabilité de réalisation, compte tenu des éléments à sa disposition à la date d'arrêté des comptes.

- Provisions Contrôle Fiscal :

Le montant provisionné correspond à la meilleure estimation du management, au regard du risque et de sa probabilité de réalisation, compte tenu des éléments à sa disposition à la date d'arrêté des comptes.

- Provisions pour Perte de Change :

N/A

INFORMATIONS SPECIFIQUES LIEES A LA COVID-19

• BILAN

La société Financière B&B Hôtels a bénéficié de reports de paiements de charges sociales 2020 à hauteur de 1.3 M€. Un échéancier sera mis en place à partir de 2021.

Il a été procédé en fin d'exercice à un test de valeur pour apprécier la valeur des titres, le test n'a pas mis en évidence de pertes de valeurs nécessitant la comptabilisation de dépréciation.

ENGAGEMENTS EN MATIERE DE PENSION, RETRAITES

La société évalue ses obligations en matière d'engagements de retraite conformément à la norme IAS 19 "Avantages du Personnel". Les engagements sont ainsi calculés selon la méthode des unités de crédits projetées, en tenant compte des hypothèses actuarielles suivantes :

- augmentation des salaires : profil décroissant d'amplitude différente selon la catégorie professionnelle
- âge de départ en retraite : 62 ans ;
- mortalité : INSEE 2012 ;
- rotation : turn over fort pour les employés des hôtels et turn over faible pour les cadres et les employés du siège ;
- taux d'actualisation : 0.51% ;

- taux de charges sociales de 39 à 47% selon la catégorie professionnelle.

ENGAGEMENTS DONNES

Les emprunts souscrits par FINANCIERE B&B Hôtels comprennent des clauses de défauts conventionnelles basées sur des ratios de couverture de dette et des frais financiers.

La dette bancaire des sociétés du Groupe B&B Hôtels est garantie par des suretés réelles issues des sociétés membres du Groupe B&B Hôtels, dont :

- Nantissement des titres ou des comptes financiers détenus par Financière B&B Hôtels,
- Nantissement des comptes courants bancaires de Financière B&B Hôtels,
- Nantissement de créances de Financière B&B Hôtels,
- Nantissement des créances intragroupes de Financière B&B Hôtels,

La dette bancaire est également garantie par un engagement de droit allemand (Abstraktes Schuldanerkenntnis) souscrit par Financière B&B Hôtels.

La société FINANCIERE B&B Hôtels se porte caution solidaire pour garantir inconditionnellement et irrévocablement le paiement à leur échéance des loyers et de toutes charges, taxes et accessoires qui pourraient être mis à la charge des sociétés, B&B Hôtels, B&B Hôtels GMBH, B&B Hospitality Espana s.l. et B&B Hôtels Italia, en vertu des baux et les sommes dues en vertu de certains accords de partenariat avec des investisseurs immobiliers, de contrat de construction, ou de demande de garanties bancaires.

La société FINANCIERE B&B Hôtels se porte caution solidaire pour garantir inconditionnellement et irrévocablement le paiement à leur échéance de crédit-bail et de toutes charges, taxes et accessoires qui pourraient être mis à la charge des sociétés, B&B Hôtels Polska et B&B Hotel Prague City s.r.o, en vertu des contrats de leasing immobilier.

INTEGRATION FISCALE

Conformément aux dispositions des articles 223 A à 223 U du Code Général des Impôts, le Groupe B&B HOTELS a opté à compter du 30 mars 2020 pour le régime de l'intégration fiscale. La société tête de groupe est CASPER TOPCO (Société Mère) :

société	adresse	code postal	ville
SAS CASPER MIDCO	29 Bd Romain Rolland	92120	MONTRouGE
SAS CASPER BIDCO	29 Bd Romain Rolland	92120	MONTRouGE
SAS FINANCIERE SUN	271rue Général Paulet CS91975	29219	BREST
SAS BUILD	271rue Général Paulet CS91975	29219	BREST
SAS MOVE ON B&B HOTELS	271rue Général Paulet CS91975	29219	BREST
SAS B&B Hôtels	271rue Général Paulet CS91975	29219	BREST
SAS FINANCIERE B&B Hôtels	271rue Général Paulet CS91975	29219	BREST
SAS B&B DREAMLAND Hôtel	271rue Général Paulet CS91975	29219	BREST

Le résultat fiscal de la société FINANCIERE B&B HOTELS est déterminé comme si elle n'était pas intégrée, et, de ce fait, elle verse à la société intégrante, les acomptes, impositions forfaitaires annuelles, solde d'impôt sur les sociétés et contributions additionnelles comme si elle n'appartenait pas à ce périmètre d'intégration fiscale. Il s'en suit notamment que le déficit fiscal subi au cours d'un exercice est reportable dans les conditions de droit commun, et viendra s'imputer sur le bénéfice fiscal dégagé pendant les exercices futurs. En cas de sortie du groupe d'intégration fiscale, la société intégrante sera seule redevable de l'impôt supplémentaire

qu'elle aura éventuellement à acquitter.

CHANGEMENT DE METHODE D'EVALUATION

Aucun changement notable de méthode d'évaluation n'est intervenu au cours de l'exercice.

CHANGEMENTS DE METHODE DE PRESENTATION

Néant

EVENEMENTS POST CLOTURES

COVID 19

Si l'horizon de sortie de la crise du Covid-19 reste difficile à prédire, les analystes du secteur s'attendent à ce que cet impact soit toutefois temporaire et que les déplacements reprennent progressivement une fois les restrictions levées.

Plus spécifiquement, l'hôtellerie d'affaires économique a démontré par le passé et en 2020 qu'elle résiste mieux aux crises que les autres segments (notamment tourisme et haut de gamme). De plus les experts du secteur confirment que le rebond d'occupation sera d'abord lié aux voyages domestiques. Ceux-ci constituent la majorité de l'activité du Groupe. Le Groupe est donc mieux positionné que ses pairs plus dépendants des voyageurs internationaux pour revenir vers une rentabilité normalisée dans les meilleurs délais.

A moyen terme, le groupe est confiant dans ses perspectives de croissance étant donné les opportunités de croissance structurelle importantes en Europe et au-delà.

Le bilan solide du Groupe, sa flexibilité pendant la crise sanitaire, un modèle économique résilient et des investissements continus le placent dans une position relative forte quand l'environnement s'améliorera.

Sur la base de ces éléments, et bien que des incertitudes demeurent quant aux impacts de l'évolution future de la crise sanitaire sur l'activité du Groupe, à la date d'arrêt des comptes consolidés au 31 décembre 2020, le Groupe a conclu qu'il n'existait pas d'incertitude significative susceptible de remettre en cause le principe de continuité d'exploitation pour, au moins, les douze mois à venir.

Les éléments post clôture reflétant l'engagement d'injection de capital par l'actionnaire principal et la mise en place d'un financement complémentaire viennent confirmer cette assertion.

Mise en place d'un financement complémentaire et engagement d'injection de capital par l'actionnaire principal

Le 15 mars 2021, le Groupe B&B Hôtels, via sa filiale Casper Bidco, a levé une ligne complémentaire de Senior B de 100 M€, avec une maturité alignée sur la Senior B existante. L'actionnaire majoritaire a également apporté son soutien au Groupe, en s'engageant de manière ferme et irrévocable à procéder à une augmentation de capital minimum de 80 M€ au plus tard le 30 avril 2021.

Ces deux opérations vont renforcer durablement et très fortement la liquidité du Groupe.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 413 511		296 580
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui	732 805		
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	32 462		
Matériel de transport	30 466		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	473 585		11 628
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours	1 800		
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 271 117		11 628
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	205 825 469		54 600 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	291 599 061		84 345 053
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	497 424 531		138 945 053
TOTAL GENERAL	501 109 158		139 253 261

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES	98 102	-1	2 611 989	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui			732 805	
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers			32 462	
Matériel de transport		30 466		
Matériel de bureau, informatique, mobilier			485 213	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours			1 800	
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		30 465	1 252 279	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			260 425 469	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		74 956 900	300 987 214	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		74 956 900	561 412 683	
TOTAL GENERAL	98 102	74 987 365	565 276 952	

Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT				
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	2 181 326	173 608		2 354 934
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui	596 384	32 496		628 880
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	24 219	2 128		26 346
Matériel de transport	51 792		30 466	21 327
Matériel de bureau et informatique, mobilier	409 505	12 082		421 587
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 081 900	46 706	30 466	1 098 140
TOTAL GENERAL	3 263 226	220 314	30 466	3 453 074

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL							
AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							

CORPOREL.

Acquis. titre	26 469				26 469
TOTAL	26 469				26 469

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	3 357 855		447 714	2 910 141
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	1 595 603	26 469		1 622 073
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES	1 595 603	26 469		1 622 073
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	17 324		17 324	
Provisions pour pensions, obligations similaires				
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	793 538		453 000	340 538
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	810 862		470 324	340 538
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	2 406 466	26 469	470 324	1 962 611
Dotations et reprises d'exploitation				
Dotations et reprises financières			17 324	
Dotations et reprises exceptionnelles		26 469	453 000	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	300 987 214		300 987 214
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	6 844 131	6 844 131	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	34 199	34 199	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	153 387	153 387	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	683 026	683 026	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	84	84	
Etat, autres collectivités : créances diverses	11 295	6 419	4 876
Groupe et associés	151 580 190	1	151 580 189
Débiteurs divers	3 290 698	3 290 698	
Charges constatées d'avance	279 585	279 585	
TOTAL GENERAL	463 863 808	11 291 529	452 572 279

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
 Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
 Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	268 363 875	6 344 347		262 019 528
Fournisseurs et comptes rattachés	2 978 874	2 978 874		
Personnel et comptes rattachés	1 316 127	1 316 127		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	2 417 281	2 417 281		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 290 902	1 290 902		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	373 624	373 624		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	79 719	79 719		
Groupe et associés	217 756 150			217 756 150
Autres dettes	626 368	626 368		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	495 202 921	15 427 243		479 775 678

Emprunts souscrits en cours d'exercice
 Emprunts remboursés en cours d'exercice
 Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS DETTES FINANCIERES				
178814	INT COURUS/CC BUILD	642 868.85	644 630.14	-1 761.29
178874	INT COURUS / EMP CASPER BIDCO	5 701 476.80	5 279 145.18	422 331.62
TOTAL EMPRUNTS DETTES FINANCIERES		6 344 345.65	5 923 775.32	420 570.33
DETTE FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408000	FNP AUTOMATIQUES JDE	16 055.47	103 108.96	-87 053.49
408110	FNP MANUELLES TX NORMAL	15 921.34	4 701.17	11 220.17
408120	FNP MANUELLES EXONERE		7 896.00	-7 896.00
408200	FNP HONORAIRES	81 720.00	17 040.00	64 680.00
408230	FNP EAU	124.37	449.81	-325.44
408240	FNP PUBLICITE MARKETING	77 997.60		77 997.60
408300	FNP - INTERCO	324 916.82	1 324 565.34	-999 648.52
408550	FNP CONTRATS	3 000.00		3 000.00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		519 735.60	1 457 761.28	-938 025.68
DETTE SUR IMMOBILISATIONS				
408400	FNP AUTO JDE CDES CAPEX	1 047.32	1 047.32	
TOTAL DETTES SUR IMMOBILISATIONS		1 047.32	1 047.32	
AUTRES DETTES				
419810	AAE - INTERCO	626 368.16		626 368.16
TOTAL AUTRES DETTES		626 368.16		626 368.16
DETTE FISCALES ET SOCIALES				
428000	PERSONNEL C,P, CHARGES A PAYER	410 108.91	381 643.84	28 465.07
428006	PERSONNEL PRIMES & OBJECTIFS	835 500.00	727 550.00	107 950.00
428030	PERSONNEL PRIME PRECARITE/CDD	19 388.05	1 989.85	17 398.20
428400	PROV/PARTICIPATION SALARIE		176 539.00	-176 539.00
428600	CHARGES PAYER: INTERESSEMENT		37 200.00	-37 200.00
428630	NOTES DE FRAIS A PAYER AUX	17 076.96	17 305.10	-228.14
438500	CHARGE SOCIALE/PRIMES&OBJECTIF	375 900.00	327 438.00	48 462.00
438610	CHARGE SOCIALE/PROV CP	193 800.86	180 173.70	13 627.16
438630	CHARGE SOCIALE/PRIME PRECARITE	9 306.27	955.13	8 351.14
448600	ETAT CHARGES A PAYER	249 019.00	249 019.00	
448610	ORGANIC	13 213.00		13 213.00
448611	CFE	23 777.00		23 777.00
448612	TAXE FONCIERE & MENAGERE	20 856.00		20 856.00
448614	TAXE SUR VEHICULES DE SOCIETE	15 174.50	17 193.00	-2 018.50
448640	ETAT CVAE	-4 903.80	25 832.00	-30 735.80
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		2 178 216.75	2 142 838.62	35 378.13
TOTAL CHARGES A PAYER		9 669 713.48	9 525 422.54	144 290.94

**Charges et produits constatés
d'avance**

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	CCA	215 667.45	241 577.86	-25 910.41
486010	CCA LOCATION IMMOBILIERE	57 692.66	57 402.81	289.85
486400	CCA CHARGES LOCATIVES	6 225.00		6 225.00
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		279 585.11	298 980.67	-19 395.56

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
276817	INT COURUS/CC SUISSE EURO	56 556.00		56 556.00
276819	INTER-T PR-T BRESIL EURO	318 712.58	91 746.58	226 966.00
409810	AAR - INTERCO	3 245 961.00		3 245 961.00
418300	FAE - INTERCO	3 897 570.85	4 576 968.92	-679 398.07
438700	PRODUIT RECEVOIR SECURITE SOCI	32 648.63		32 648.63
448640	ETAT CVAE	4 903.80		4 903.80
448730	ETAT PRODUITS A RECEVOIR CICE	6 391.22	6 391.22	
TOTAL		7 562 744.08	4 675 106.72	2 887 637.36
TOTAL		7 562 744.08	4 675 106.72	2 887 637.36
PRODUITS A RECEVOIR				
AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES				
276817	INT COURUS/CC SUISSE EURO	56 556.00		56 556.00
276819	INTER-T PR-T BRESIL EURO	318 712.58	91 746.58	226 966.00
TOTAL AUTRES IMMOBILISAT. FINANCIERES		375 268.58	91 746.58	283 522.00
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418300	FAE - INTERCO	3 897 570.85	4 576 968.92	-679 398.07
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		3 897 570.85	4 576 968.92	-679 398.07
AUTRES CREANCES				
409810	AAR - INTERCO	3 245 961.00		3 245 961.00
438700	PRODUIT RECEVOIR SECURITE SOCI	32 648.63		32 648.63
448730	ETAT PRODUITS A RECEVOIR CICE	6 391.22	6 391.22	
468600	DIVERS CHARGES A PAYER	33 515.00	33 515.00	
TOTAL AUTRES CREANCES		3 318 515.85	39 906.22	3 278 609.63
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		7 591 355.28	4 708 621.72	2 882 733.56

Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	22 667 568			2,65
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Engagements financiers donnés
et reçus

Déclaration au 31/12/2020

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
LETTRE PATRONAGE - GMBH	2 456 156		2 456 156			
GARANTIE - HONGRIE	2 261 194		2 261 194			
LETTRE DE CONFORT - GMBH	3 500 000		3 500 000			
LETTRE DE CONFORT - ITALIE						
LETTRE PATRONAGE - ITALIE	15 508 493		15 508 493			
GARANTIE - ITALIE	1 000 000		1 000 000			
GARANTIE - SUISSE	833 179		833 179			
GAPD - RTC	260 568		260 568			
CAUTION SOLIDAIRE - BBH	34 949 252		34 949 252			
CONTRE GARANTIE - DREAMLANI	758 040		758 040			
TOTAL	61 526 882		61 526 882			

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
CAUTION LCL - Kergaradec Invt	49 000					49 000
TOTAL	49 000					49 000

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
TOTAL						

TOTAL

Provisions pour risques et
charges

Déclaration au 31/12/2020

Rubriques	Situation et mouvements				
	Provisions au début de l'exercice	Augmentations dotations de l'exercice	Diminutions		Provisions à la fin de l'exercice
			Montants utilisés au cours de l'exercice	Montants non utilisés repris au cours de l'ex.	
PROVISION SOCIALE	32 100				32 100
PROVISION LITIGE	502 000		369 529	15 471	117 000
PROVISION CONTROLE FISCAL	259 438			68 000	191 438
PROVISION PERTE DE CHANGE	17 324		17 324		
TOTAL	810 862		386 853	83 471	340 538

Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019	%
REDEVANCE DE GESTION	16 170 091	8 383 644	24 553 734	17 378 568	41,29 %
AUTRES PRESTATIONS	455 906		455 906	517 161	-11,84 %
COMMISSIONS	846 708	1 402 080	2 248 788	2 151 589	4,52 %

TOTAL	17 472 704	9 785 724	27 258 428	20 047 318	35,97 %
--------------	-------------------	------------------	-------------------	-------------------	----------------

Rubriques	Montant hors bilan
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pension	528 974
<hr/> Autres engagements donnés <hr/>	
TOTAL	528 974

Rubriques	Montant
IMPOT DU SUR :	
Provisions réglementaires :	
Provisions pour hausse de prix	
Provisions pour fluctuation des cours	
Provisions pour investissements	
Amortissements dérogatoires	502 843
Subventions d'investissement	
TOTAL ACCROISSEMENTS	502 843
IMPOT PAYE D'AVANCE SUR :	
Charges non déductibles temporairement (à déduire l'année suivante) :	
Congés payés	
Participation des salariés	
Autres	
A déduire ultérieurement :	
Provisions pour propre assureur	
Autres	
TOTAL ALLEGEMENTS	
SITUATION FISCALE DIFFEREE NETTE	502 843
IMPOT DU SUR :	
Plus-values différées	
CREDIT A IMPUTER SUR :	
Déficits reportables	26 136 219
Moins-values à long terme	
	26 136 219
SITUATION FISCALE LATENTE NETTE	-26 136 219

090_FBBH - FINANCIERE B & B
HOTELS
271 r. GENERAL PAULET
29219 BREST Cedex 2

Identité des sociétés mères consolidant les comptes de la société

Déclaration au 31/12/2020

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
CASPER TOPCO 29 BD ROMAIN ROLLAND 92120 MONTROUGE SIRET : 850 826 728 00022 Méthode : Intégration Globale	SAS	11 168 859	100,00 %

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid. encaiss.	Val. brute Val. nette	Titres Prêts, avances Titres Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
B&B HOTELS	16 318 237 -9 034 053	100	117 429 909 117 429 909	8 140 193	160 571 373 -33 188 836
B&B HOTELS GmbH	13 915 000 712 729 969	100	15 746 852 15 746 852		676 939 790
B&B HOTELS POLSKA sp zo.o.	5 851 902 4 064 604	100	6 198 494 6 198 494		3 521 674 -3 613 123
B&B HOTEL PRAGUE-CITY s.r.o.	2 376 915 4 522 034	100	2 329 553 2 329 553		347 527 857 261
B&B HOTELS ITALIA s.p.a.	1 000 000 25 418 179	100	62 800 000 62 800 000	26 682 840	30 333 035 -12 509 989
B&B HOTELS AUSTRIA GmbH	35 000 -4 606 424	100	785 000 785 000	7 256 993	1 196 089 -3 180 597
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
			0,00		
			0,00		
			0,00		
			0,00		
			0,00		
			0,00		
AUTRES PARTICIPATIONS					
			0,00		
			0,00		
			0,00		
			0,00		
			0,00		
			0,00		

Date d'arrêté	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	12
CAPITAL EN FIN D'EXERCICE					
Capital social	60 069 055	60 069 055	40 989 135	60 621 034	60 621 034
Nombre d'actions					
- ordinaires	22 667 568	22 667 568	15 467 598	22 875 862	22 875 862
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
OPERATIONS ET RESULTATS					
Chiffre d'affaires hors taxes	27 258 428	20 047 318	18 019 897	17 049 859	13 529 725
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	24 357 722	74 121 875	3 975 265	11 375 150	7 603 813
Impôts sur les bénéficiaires					
Participation des salariés	-4 198	212 527	195 043	102 129	76 641
Dot. Amortissements et provisions	224 172	1 129 177	788 327	761 750	648 345
Résultat net	24 137 747	72 780 171	2 991 895	10 511 271	6 878 827
Résultat distribué					
RESULTAT PAR ACTION					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	1,07	3,26	0,24	0,49	0,33
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	1,06	3,21	0,19	0,46	0,3
Dividende attribué	0	0	0	0	0
PERSONNEL					
Effectif moyen des salariés	37	37	36	31	31
Masse salariale	4 574 204	4 344 981	3 956 517	2 754 125	2 454 134
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	2 013 394	1 874 917	2 152 419	1 322 567	1 119 417

FINANCIERE B&B HOTELS
Société par Actions Simplifiée au capital de 60 069 055,20 Euros
Siège social : 271, rue du Général Paulet – 29200 BREST
RCS BREST 448 178 533

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 22 JUIN 2021

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020

RESOLUTION PROPOSEE ET ADOPTEE

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 24 137 747 euros au compte « autre réserve ».

L'Assemblée Générale prend acte, conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, qu'aucun dividende n'a été versé au titre des trois précédents exercices.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Pour copie certifiée conforme

FINANCIERE SUN, Président
Représentée par la Société
Casper TopCo, représentée par
Monsieur Fabrice COLLET,
Président

DocuSigned by:
Fabrice Collet
A7525944DB10413...

Ouest Conseils Audit
3, allée François Bazin
CS 23023
29334 Quimper Cedex
377 180 195 R.C.S Quimper

Commissaire aux comptes
Membre de la CRCC
Ouest Atlantique

ERNST & YOUNG Audit
Immeuble Eolios
3, rue Louis Braille - CS 10847 35208
Rennes cedex 2
344 366 315 R.C.S 344 366 315

Commissaire aux comptes Membre
de la compagnie régionale de
Versailles et du Centre

Société FINANCIERE B&B HOTELS
271, rue Général Paulet
29200 - BREST

**RAPPORT
DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 31 Décembre 2020

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

Aux associés de la société Financière B&B Hôtels,

▪ Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Financière B&B Hôtels relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels 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 de la société à la fin de cet exercice.

▪ 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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » 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 2020 à la date d'émission de notre rapport.

▪ **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 annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

La note « Immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels précise les règles et les méthodes comptables relatives à la valorisation des titres de participation. Une dépréciation est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute. Nos travaux ont consisté à apprécier le caractère raisonnable des hypothèses retenues par la direction et à vérifier que la méthode de dépréciation décrite dans cette note de l'annexe a été correctement appliquée.

▪ **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.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux associés.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du Code de Commerce.

▪ **Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le Président.

▪ **Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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, les commissaires aux comptes exercent son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- Il identifie et évalue les risques que les comptes annuels 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 annuels ;

- 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 annuels 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 annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

A Quimper et Rennes, le 16 juin 2021

Les commissaires aux comptes

QUEST CONSEILS AUDIT

Paul GUILLOU



ERNST & YOUNG AUDIT

Guillaume RONCO



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	2 566 084	2 354 934	211 151	122 144
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	45 905		45 905	110 041
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions	732 805	628 880	103 924	136 421
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	517 675	469 260	48 415	50 996
Immobilisations en cours	1 800		1 800	1 800
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	260 425 469		260 425 469	205 825 469
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	300 987 214		300 987 214	291 599 061
ACTIF IMMOBILISE	565 276 952	3 453 074	561 823 878	497 845 932
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	12 098		12 098	49 593
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	6 844 131		6 844 131	6 539 308
Autres créances	155 752 878		155 752 878	135 563 912
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)				
Disponibilités	13 399 020		13 399 020	30 007 525
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	279 585		279 585	298 981
ACTIF CIRCULANT	176 287 712		176 287 712	172 459 319
Frais d'émission d'emprunts à étaler	2 910 141		2 910 141	3 357 855
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				17 324
TOTAL GENERAL	744 474 805	3 453 074	741 021 731	673 680 430

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel (dont versé : 60 069 055)	60 069 055	60 069 055
Primes d'émission, de fusion, d'apport	300 000	300 000
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale	6 062 103	6 062 103
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	107 311 293	34 531 122
Report à nouveau	45 949 128	45 949 128
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	24 137 747	72 780 171
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	1 622 073	1 595 603
CAPITAUX PROPRES	245 451 398	221 287 182
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	340 538	810 862
Provisions pour charges		
PROVISIONS	340 538	810 862
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		1 812
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	486 120 025	441 117 764
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 978 874	7 038 100
Dettes fiscales et sociales	5 397 935	3 262 362
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	79 719	162 233
Autres dettes	626 368	115
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	495 202 921	451 582 386
Ecart de conversion passif	26 874	
TOTAL GENERAL	741 021 731	673 680 430

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	17 472 704	9 785 724	27 258 428	20 047 318
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	17 472 704	9 785 724	27 258 428	20 047 318
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			2 563	2 155
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			10	55
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			27 261 001	20 049 529
Achats de marchandises (y compris droits de douane)			4 617	3 243
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			11 483	10 564
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			18 620 938	11 053 775
Impôts, taxes et versements assimilés			349 149	619 070
Salaires et traitements			4 574 204	4 344 981
Charges sociales			2 013 394	1 874 917
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			668 028	748 206
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			63	86
CHARGES D'EXPLOITATION			26 241 875	18 654 841
RESULTAT D'EXPLOITATION			1 019 126	1 394 688
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			44 217 920	94 390 259
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			2 801 900	2 557 547
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			17 324	249 451
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			47 037 144	97 197 256
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				17 324
Intérêts et charges assimilées			24 395 491	24 691 435
Différences négatives de change			79	304 045
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			24 395 571	25 012 805
RESULTAT FINANCIER			22 641 574	72 184 452
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			23 660 699	73 579 139

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	29 114	2 975
Produits exceptionnels sur opérations en capital	17 400	310 728
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	453 000	92 100
PRODUITS EXCEPTIONNELS	499 514	405 803
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	195	8 265
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		278 783
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	26 469	705 197
CHARGES EXCEPTIONNELLES	26 664	992 245
RESULTAT EXCEPTIONNEL	472 850	-586 442
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	-4 198	212 527
Impôts sur les bénéfices		
TOTAL DES PRODUITS	74 797 659	117 652 589
TOTAL DES CHARGES	50 659 912	44 872 418
BENEFICE OU PERTE	24 137 747	72 780 171

Annexes

FAITS MARQUANTS

L'exercice clos au 31/12/2020 a une durée de 12 mois comparé à l'exercice clos au 31/12/2019 également de 12 mois.

Les comptes de la société ont été arrêtés par le Président le 15/03/2021.

La filiale B&B HOTELS ITALIE a été recapitalisée à hauteur de 34.8 M€.

Le 31 décembre 2020, B&B Hotels Italia S.P.A a transmis à Financière B&B Hôtels, en contrepartie du versement d'un dividende, une participation de 19.8 M€ dans la SCI Preim Hospitality.

COVID 19

La propagation du virus Covid-19 à l'échelle mondiale ainsi que les mesures prises par les gouvernements pour freiner son expansion (notamment l'interdiction de voyager, les fermetures de frontières et les mesures de confinement) ont brutalement affecté l'industrie du tourisme et de l'hôtellerie au cours de l'année 2020.

Les activités du Groupe, principalement en Europe occidentale, ont été lourdement impactées, avec une diminution de 47% du chiffre d'affaires hôtelier entre 2019 et 2020 (sur une base de 12 mois).

- La période mars-juin 2020 a été très fortement impactée par les confinements stricts imposés et environ 2 tiers des hôtels du parc B&B Hôtels ont été fermés sur les mois de mars et avril.
- Avec la réouverture quasi-totale du parc d'hôtels, le troisième trimestre a vu un rebond significatif de l'activité, porté par une clientèle d'affaires locale et la clientèle loisirs de la saison estivale.
- La mise en œuvre de nouvelles restrictions de déplacements en Europe liées à la seconde vague de la pandémie a généré un repli de l'activité sur le quatrième trimestre 2020, toutefois dans des proportions moindres que lors de la première vague.

Dans un souci d'assurer la continuité de son activité, le groupe a maintenu, en moyenne sur 2020 plus de 80% de ses hôtels ouverts, nettement plus que ses concurrents principaux ; ce qui notamment a permis au Groupe d'accroître de façon significative ses parts de marché. Sur décembre 2020, plus de 90% du parc B&B Hôtels était ouvert.

Dans ce contexte inédit, les premières actions du Groupe ont été de protéger ses équipes et ses clients, et d'assurer la continuité de ses activités, tout en minimisant la consommation de trésorerie pour préserver sa liquidité.

Le Groupe a donc pris des mesures immédiates et fortes de réductions des coûts :

1. Réductions importantes des coûts salariaux (recours au chômage partiel notamment)
2. Reports de paiements d'impôts et taxes, charges sociales, liés aux mesures des gouvernements européens
3. Négociations avec ses bailleurs pour l'obtention massive de franchises de loyers sur le second trimestre 2020
4. Réduction d'autres dépenses opérationnelles (marketing, maintenance,...)
5. Report des investissements de maintenance (sans impact immédiat sur sa performance, compte tenu du fort investissement passé, et donc du très bon état général de son réseau) et de certains investissements de développement non stratégique.

L'impact sur les marges et la trésorerie de la baisse du chiffre d'affaires a donc été

