

RCS : VIENNE Code greffe : 3802

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

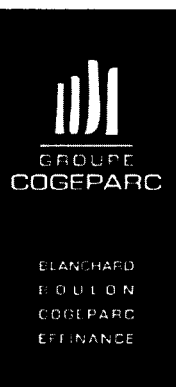
**Le greffier du tribunal de commerce de VIENNE atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2010 B 00235 Numéro SIREN : 520 650 870 Nom ou dénomination : BLUE-INVESTISSEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 06/12/2021 sous le numéro de dépôt B2021/013551

13551



GROUPE BLUE INVESTISSEMENT

ZI de Tharabie I, 100 Rue de Luzais
38 070 SAINT QUENTIN FALLAVIER

COMPTES CONSOLIDES AU 31 AOUT 2020

BLANCHARD

Société d'Expertise Comptable
& de Commissariat aux Comptes
Inscrite à l'Ordre des
Experts-comptables et à la
Compagnie Régionale de Lyon

Le Thélémios - CP 202
15, quai du Commerce
69336 Lyon Cedex 09
Tél. +33 (0)4 72 23 25 69
Fax. +33 (0)4 72 23 25 68

cabinet@cabinetblanchard.fr
www.cogeparc.com

SA au capital de 101 556 €
RCS Lyon B 410 951 818
TVA N° FR16410951318

- SOMMAIRE -

Etats de synthèse

Bilan Consolidé	2
Compte de résultat Consolidé	3
Soldes intermédiaires de gestion	4
Tableau de flux consolidé	5

Règles et méthodes comptables

Faits caractéristiques de l'exercice	6
Principes et Méthodes de consolidation	7
Périmètre de consolidation	8
Méthodes et Règles d'évaluation	10

Notes sur le Bilan consolidé

Immobilisations incorporelles	14
Immobilisation corporelles	15
Immobilisation financières	16
Créance et Dettes par échéance	17
Trésorerie	18
Tableau de variation des capitaux propres	19
Provision pour risques et charges	20
Impôt différé	21
Emprunts et dettes financières par échéance	22
Crédit Bail	23
Dettes garanties par des suretés	24

Notes sur le Compte de Résultat consolidé

Passage du résultat social au résultat consolidé	25
Effectif	26
Preuve d'impôt	27
Charges d'exploitations	28
Produits et charges exceptionnels	29

Comptes consolidés au 31/08/2020

2020-08-31 19

Actif en EUR	31/08/2020	31/08/2019
Ecart d'acquisition	3 937 925	3 937 925
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	140 835	213 670
Immobilisations corporelles	4 154 334	4 396 736
Immobilisations financières	714 254	735 865
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	5 009 423	5 346 271
Stocks et en-cours	815 965	780 911
Créances clients et comptes rattachés	5 262 648	5 845 652
Actifs d'impôts différés	1 261 841	159 206
Autres créances	2 572 196	3 020 054
Valeurs mobilières de placement	1 566 717	1 152 506
Disponibilités	5 238 008	2 115 402
Actif circulant	16 717 375	13 073 731
Comptes de regularisation	137 840	78 370
Total Actif	25 802 563	22 436 297
Passif	31/08/2020	31/08/2019
Capital social ou individuel	2 667 727	2 667 727
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	4 501 891	4 361 535
Résultat Groupe	-3 443 534	140 354
Provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	3 726 084	7 169 616
Intérêts minoritaires		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	880 000	404 498
Emprunts et dettes financières	11 096 060	7 707 265
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 769 317	6 099 641
Dettes fiscales et sociales	3 684 389	622 849
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	61 843	839
Autres dettes	583 308	430 018
Dettes	21 194 917	14 860 612
Comptes de régularisation	1 562	1 571
Total Passif	25 802 563	22 436 297

Ecart Actif / Passif :

Comptes consolidés au 31/08/2020

Comptes de résultat Consolidés

En EUR	31/08/2020	31/08/2019
Ventes de marchandises	176 841	152 863
Production vendue	27 971 504	38 121 433
Chiffre d'affaires	28 148 345	38 274 296
Reprises sur provisions	604 347	166 363
Autres produits	3 558	272
Produits d'exploitation	607 905	166 635
Achats et variations de stocks	12 552 798	17 087 283
Autres achats et charges externes	6 104 868	6 288 894
Impôts et taxes	832 512	804 549
Charges de personnel	11 446 674	13 094 015
Dotations aux amortissements des immobilisations	900 267	720 801
Dotations aux provisions pour risques et charges	416 867	4 975
Autres provisions et charges d'exploitation	652 700	82 718
Charges d'exploitation	32 906 686	38 083 235
Résultat d'exploitation	-4 150 436	357 696
Produits financiers	12 624	11 729
Charges financières	66 578	111 766
Résultat financier	-53 954	-100 037
Résultat courant avant impôt	-4 204 390	257 659
Produits exceptionnels	358 451	30 750
Charges exceptionnelles	700 489	245 894
Résultat exceptionnel	-342 038	-215 144
Impôt sur le résultat	-1 102 893	-97 839
Résultat des sociétés intégrées	-3 443 535	140 354
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Liaisons résultat	-1	
Résultat d'ensemble consolidé	-3 443 534	140 354
Résultat groupe	-3 443 534	140 354
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	-1,29081	0,05261
Résultat dilué par action	-1,29081	0,05261

Comptes consolidés au 31/08/2020

En EUR	31/08/2020	31/08/2019
Ventes de marchandises	176 841	152 863
Coût d'achat des marchandises vendues	143 578	148 669
Marge Commerciale	33 263	28 172
Production vendue et immobilisé	27 971 504	38 121 433
Production de l'exercice	27 971 504	38 121 433
Production + ventes	28 148 345	38 274 296
Coût d'achat des marchandises vendues	143 578	148 669
Consommations exercice en provenance de tiers	18 514 088	23 227 508
Valeur ajoutée	9 490 679	14 898 119
Subventions d'exploitation		
Impôts et taxes	832 512	804 549
Charges de personnel	11 446 674	13 094 015
Excédent Brut d'Exploitation	-2 788 507	999 555
Reprises sur provisions	606 014	166 363
Autres produits	3 558	272
Dotations aux amortissements des immobilisations et provisions	1 904 348	807 207
Autres provisions et charges d'exploitation	67 152	1 287
Produits et Charges d'exploitation	-1 361 928	-641 859
Résultat d'exploitation	-4 150 435	357 696
Produits financiers	12 623	11 729
Charges financières	66 578	111 766
Résultat financier	-53 955	-100 037
Résultat courant avant impôt	-4 204 390	257 659
Produits exceptionnels	358 451	30 750
Charges exceptionnelles	700 489	245 894
Résultat exceptionnel	-342 038	-215 144
Impôt sur le résultat	-1 102 894	-97 839
Résultat des sociétés Intégrées	-3 443 534	140 354
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	-3 443 534	140 354
Résultat groupe	-3 443 534	140 354
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	-0,49665	0,02024
Résultat dilué par action	-0,49665	0,02024

Comptes consolidés 31/08/2020

Tableau de flux de trésorerie consolidé de

En EUR	31/08/2020	31/08/2019
Résultat net consolidé	-3 443 534	140 354
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	1 336 186	765 147
Variation des impôts différés	-1 102 894	-103 246
Plus-values de cession, nettes d'impôt		
Incidence des variations de périmètres ID		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-3 210 242	802 255
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	3 881 545	-1 280 159
Liaison Bilan		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	671 303	-477 904
Acquisition d'immobilisations	-598 959	-1 835 472
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	1 280	
Incidence des variations de périmètres		
Autres	74 100	-94 042
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-523 579	-1 929 514
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe		
<i>Dont dividendes versés en intragroupe</i>		
<i>Dont dividendes reçus en intragroupe</i>		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	4 857 975	1 912 057
Remboursements d'emprunts	-1 380 157	-2 258 894
Autres variations	297	2 536
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	3 478 115	-344 301
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	3 625 839	-2 751 719
Trésorerie d'ouverture	3 173 428	5 925 147
Trésorerie de clôture	6 799 267	3 173 428

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus.

Les comptes consolidés de l'entité au 31 08 2020 ont été arrêtés en tenant compte des ajustements liés à l'épidémie du Coronavirus.

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation.

Les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :

- La valeur comptable des actifs et des passifs
- La dépréciation des créances clients
- La dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles
- La dépréciation des stocks
- Les impôts différés actifs
- Les pertes d'exploitation future
- Le chiffre d'affaires
- Les covenants bancaires
- Le cout du chômage partiel

Les estimations comptables concourant à la préparation des états financiers au 31 août 2020 ont été établies dans un contexte économique stable. La crise sanitaire du COVID-19 entraîne une forte volatilité et une difficulté certaine à appréhender les perspectives économiques ainsi que l'évaluation et l'estimation des actifs et passifs.

L'impact de la crise sanitaire lié au Covid19 dans les comptes consolidés concerne principalement les crédits baux mobiliers et les décalages de loyers effectués pendant la période. Le montant de ce décalage de remboursement s'élève à 154 K€ dans les comptes consolidés du 31 08 2020.

2. PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION

2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France. Il a été fait application du règlement CRC 99-02 du 01/01/2017 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales.

2.2 Règles de présentation

Les états financiers consolidés sont présentés en euros.

Les comptes consolidés du groupe ont été établis selon le principe du coût historique.

2.3 Changements de méthode

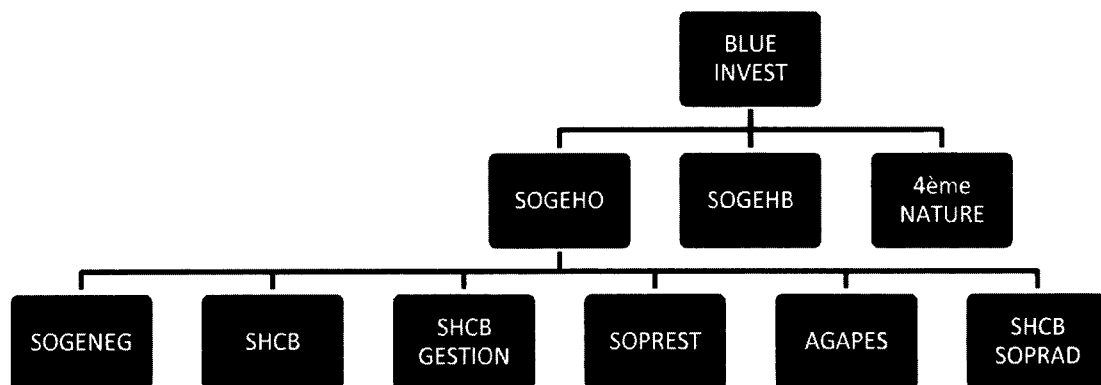
Les méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 Aout 2019

2.4 Date de Clôture

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de 12 mois arrêtés au 31 Aout 2020.

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

3.1 Organigramme



3.2 Liste des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation

La consolidation du groupe BLUE INVESTISSEMENT comprend les comptes des sociétés suivantes :

Sociétés	Siège social	SIRET	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
BLUE INVESTISSEMENT	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	52065087000014	100	100	I.G
SOGEHO	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	49960354600015	100	100	I.G
SHCB	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	39051326500020	100	100	I.G
SHCB GESTION	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	39936947900031	100	100	I.G

SOPRAD	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	47871891900010	100	100	I.G
TRAITEUR des Fines Agapes	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	49798429400015	100	100	I.G
SOGENEG	171 bis Avenue Charles de Gaulle 92 220 Neuilly	45248447000029	100	100	I.G
SOPREST	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	53789990800017	100	100	I.G
SOGEHB	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	79493041200018	100	100	I.G
4 ^{ème} NATURE	325, Avenue de Milan 66 000 Perpignan	52304022800018	100	100	I.G

3.2 Variations de périmètre et des pourcentages d'intérêts

Il n'y a pas eu de variation de périmètre ni de variation des pourcentages d'intérêts au cours de l'exercice.

3.3 Liste des entreprises non consolidées

Sociétés	Siège social	% de contrôle
SCI SEPAGA	ZA Les Geymonds 38 250 VILLARDS DE LANS	100 %
HUDSON RENDEMENT 2	15 rue des Archers 69 009 LYON	4.16 %

4. METHODES ET REGLES D'EVALUATION

4.1 Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition correspondent à la différence, lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part acquise dans les justes valeurs des actifs et passifs à la date d'acquisition.

A compter du 1er janvier 2016 est applicable la nouvelle Directive 2013/34 UE du 26 juin 2013 sur les actifs, conduisant à les amortir ou pratiquer des tests de dépréciation.

Les écarts d'acquisition figurant à l'actif n'ont pas de durée d'utilisation limitée déterminable.

Par conséquent et conformément aux nouvelles règles, les écarts d'acquisition constatés à compter des exercices ouverts en 2016 ne sont pas amortis et un test de dépréciation est réalisé annuellement.

Les écarts d'acquisition historiques amortis linéairement sur 15 ans jusqu'au 31 août 2016, ne font plus l'objet d'un amortissement à compter du 1er septembre 2016.

Les tests de dépréciation effectués ne font pas ressortir de perte de valeur. Compte tenu de la crise sanitaire liée au Covid 19, il a été décidé de ne pas prendre en compte les chiffres 2020 dans les tests de dépréciation.

L'acquisition au cours de l'exercice 08 2018 de la société 4^{ème} Nature a généré un écart d'acquisition de 75 456 €, cet écart d'acquisition a été inscrit à l'actif du bilan.

Ce montant avait initialement été imputé de 150 K€ affecté en écart de 1^{er} consolidation et qui concernait une plus-value latente sur le parc machine.

4.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties selon leur durée d'utilisation en linéaire sur les durées suivantes :

• Concessions, Brevets, Marques	1 an
• Fonds commerciaux acquis et protégés juridiquement	Non amortis
• Autres immobilisations incorporelles	1 à 5 ans

4.3 Frais de recherche et de développement

Néant.

4.4 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les frais d'acquisition ainsi que les coûts d'emprunts sont comptabilisés en charges.

Les éléments principaux d'une immobilisation corporelle sont comptabilisés séparément lorsque leur durée d'utilité estimée est significativement différente. Ils sont amortis selon leur durée d'utilisation en linéaire sur les durées suivantes :

• Terrains	Non amortis
• Constructions (en fonction des différents composants)	10 à 30 ans
• Installations techniques, matériel et outillage	5 à 7 ans
• Autres immobilisations corporelles	2 à 10 ans

Dépréciation des immobilisations corporelles :

Conformément aux principes comptables en vigueur, la société réalise des tests de dépréciation dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Lorsque la valeur nette comptable de l'actif excède sa valeur recouvrable, une dépréciation est comptabilisée en charges.

4.5 Contrats de location financement

Les contrats de location qui ont pour effet de transférer substantiellement les risques et avantages inhérents à la propriété d'un bien au preneur (qualifiés de location-financement) sont retraités de la façon suivante :

- les actifs sont immobilisés à leur valeur d'origine ;
- la dette correspondante est identifiée sur une ligne séparée du bilan ;
- les paiements minimaux au titre de la location sont ventilés entre la charge financière et l'amortissement du solde de la dette ;
- la charge financière est répartie sur les différentes périodes couvertes par le contrat de location de manière à obtenir un taux d'intérêt périodique constant sur le solde restant dû au passif au titre de chaque exercice.

4.6 Participations non consolidées

Les titres de participation des entreprises non consolidées sont évalués à leur coût d'acquisition, sous déduction éventuelle de provisions pour dépréciation. Ces dernières tiennent compte de la quote-part des capitaux propres.

4.7 Stock et travaux en cours

Dans l'activité de distribution, les stocks sont valorisés au prix d'achat net de toutes conditions négociées avec les fournisseurs et appliquées sur factures.

Une provision pour dépréciation des stocks est constituée quand la valeur de réalisation est inférieure à la valeur brute des stocks.

4.8 Créances

Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale. Elles ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de dépréciation pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

4.9 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Pour les titres cotés, la valeur d'inventaire est comparée au cours de bourse à la clôture.

4.10 Primes de remboursement des obligations

En l'absence de contrat obligataire, il n'existe aucun retraitement lié aux primes de remboursement des obligations.

4.11 Provisions

Les provisions sont comptabilisées lorsque, à la clôture de l'exercice, le groupe a une obligation à l'égard d'un tiers qui résulte d'un fait générateur passé et dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou implicite. Ces provisions sont estimées selon leur nature en tenant compte des hypothèses les plus probables.

4.12 Les engagements de retraite

Le groupe évalue une provision au titre de l'engagement en matière d'indemnités de départ à la retraite. Cet engagement de retraite est estimé selon la méthode rétrospective avec prorata-temporis qui s'appuie sur des statistiques d'espérance de vie, des probabilités de turn-over et sur des hypothèses actuarielles. Le passif net déterminé est comptabilisé.

Paramètres utilisés :

- | | |
|--|--|
| • Age de la retraite : | 65 ans |
| • Taux de revalorisation annuel des salaires : | 1 % |
| • Taux d'actualisation : | 0.95 % |
| • Table de mortalité : | TG 05 |
| • Convention collective appliquée : | Autres Services de restauration collective |

4.13 Impôts différés

Le montant des impôts effectivement dus à la clôture de l'exercice est corrigé des impôts différés, calculés selon la méthode du report variable sur les retraitements pratiqués en consolidation ainsi que sur les différences temporaires existant entre le résultat comptable et le résultat fiscal. L'excédent des impôts

différés actifs, y compris ceux se rapportant aux déficits reportables, sur les impôts différés passifs, déterminé par entité fiscale, est constaté dès lors que la probabilité de sa réalisation est établie.

Le taux d'impôt retenu pour l'exercice clos au 31 Aout 2020 est de 28 %.

4.14 Résultat par action

Le résultat par action est déterminé conformément à l'avis 27 de l'OEC. En l'absence d'instruments dilutifs, il représente la quote-part du Résultat net part Groupe pour une action.

4.15 Rémunération des dirigeants

La rémunération des dirigeants n'est pas communiquée car elle conduirait à fournir une rémunération individuelle.

4.16 Honoraires commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes pour l'exercice clos au 31 08 2020 s'élève à 44 K€ HT.

Comptes consolidés au 31/08/2020

[Comptes Consolidés au 31/08/2020](#)
[Comptes Consolidés au 31/08/2019](#)
[Comptes Consolidés au 31/08/2018](#)

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	9 567 587					9 567 587
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	16 676	7 832	1 280			23 228
Fonds commercial	71 660					71 660
Autres immobilisations incorporelles	232 401	621				233 022
Immobilisations incorporelles en cours	40 802		40 802			
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations Incorporelles brutes	361 539	8 453	42 082			327 910

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	5 629 662					5 629 662
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	16 653	1 419	1 280			16 792
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	131 216	39 067				170 283
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	147 869	40 486	1 280			187 075

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	3 937 925					3 937 925
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	23	6 413				6 436
Fonds commercial	71 660					71 660
Autres immobilisations incorporelles	101 185	-38 446				62 739
Immobilisations incorporelles en cours	40 802		40 802			
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	213 670	-32 033	40 802			140 835

Comptes consolidés au 31/08/2020

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	419 828	794 138				1 213 966
Installations techniques, matériel, outillage	6 590 514	750 729	8 531			7 332 712
Autres immobilisations corporelles	2 614 599	38 630				2 653 229
Immobilisations en cours	1 166 692	267 230	1 265 329			168 593
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	10 791 633	1 850 727	1 273 860			11 368 500

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	220 790	97 163				317 953
Installations techniques, matériel, outillage	4 329 424	464 560				4 793 984
Autres immobilisations corporelles	1 844 683	258 219	673			2 102 229
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	6 394 897	819 942	673			7 214 166

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	199 038	696 975				896 013
Installations techniques, matériel, outillage	2 261 090	286 169	8 531			2 538 728
Autres immobilisations corporelles	769 916	-219 589	-673			551 000
Immobilisations en cours	1 166 692	267 230	1 265 329			168 593
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	4 396 736	1 030 785	1 273 187			4 154 334

Comptes consolidés 31/08/2020

Document communiqué en vertu de la Loi n° 2016-1691 du 24 octobre 2016 relative à la transparence de l'information financière.

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	31 580		25 480			6 100
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	704 285	5 109	1 240			708 154
Créances rattachées à des participations						
Valeurs brutes	735 865	5 109	26 720			714 254

Provisions	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations						
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Créances rattachées à des participations						
Provisions						

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	31 580		25 480			6 100
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	704 285	5 109	1 240			708 154
Créances rattachées à des participations						
Valeurs nettes	735 865	5 109	26 720			714 254

Comptes consolidés au 31/08/2020

Créances par échéance

Valeurs brutes en EUR	Total	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Prêts				
Autres immobilisations financières	708 154		708 154	
Avances et acomptes versés sur commandes	5 726	5 726		
Créances clients et comptes rattachés	5 631 967	5 631 967		
Clients douteux	369 319	369 319		
Actif d'impôt différé	1 261 841	1 261 841		
Autres Créances	2 566 470	2 566 470		
Valeurs brutes	10 543 477	9 835 323	708 154	

Dettes par échéance

Valeurs brutes en EUR	Total	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Avances et acomptes reçus sur commandes	173 100	173 100		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 596 217	5 596 217		
Dettes fiscales et sociales	3 684 389	3 684 389		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	61 843	61 843		
Autres dettes	583 308	583 308		
Valeurs brutes	10 098 857	10 098 857		

Compte consolidés au 31/08/2020

12/09/20

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Valeurs mobilières de placement	1 152 506	414 211				1 566 717
Disponibilités	2 115 402	3 122 606				5 238 008
Valeurs brutes	3 267 908	3 536 817				6 804 725

Compte consolidés au 31/08/2020

Tableau de variation des capitaux propres

En EUR	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	2 667 727	3 758 259	599 964	791	7 026 741	
Correction des A nouveaux		2 689			2 689	
Affectation en réserves		599 964	-599 964			
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N-1			140 354		140 354	
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations		623		-791	-168	
Capitaux propres N-1	2 667 727	4 361 535	140 354		7 169 616	
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		140 354	-140 354			
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N			-3 443 534		-3 443 534	
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations		2				
Capitaux propres N	2 667 727	4 501 891	-3 443 534		3 726 084	

Compte consolidés au 31/08/2020

Provisions pour risques et charges

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Retraite	93 873	23 507				117 380
Litige garantie clients						
Risques sociaux						
Médaille travail						
Autres provisions	57 026	452 253				509 279
Valeurs brutes	150 899	475 760				626 659

hors impôt différé

Comptes consolidés au 31/08/2020

Impôt différé

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Actifs d'impôt différé	159 206	1 102 635				1 261 841
Provisions pour passif d'impôt différé	-253 599	258				-253 341
Valeurs brutes	-94 393	1 102 893				1 008 500

Le montant porté en charge d'impôts différés sur les bénéfices au compte de résultat est de

-1 102 893

Valeurs brutes en EUR	Bilan	Compte de résultat
-----------------------	-------	--------------------

RETRAITEMENTS

Frais d'établissements	-2 304	
Subvention	-4 862	2 294
Amortissement dérogatoire	-27 440	-8 848
Engagement de retraite	32 866	6 583
Crédit bail	-267 136	27 564
Impôts différés sur décalages temporaires	1 277 375	1 075 300

TOTAL RETRAITEMENTS	1 008 500	1 102 893
----------------------------	------------------	------------------

ELIMINATIONS

Reclassement

TOTAL ELIMINATIONS

Impôt différé	1 008 500	1 102 893
----------------------	------------------	------------------

Comptes Consolidés 31/08/2020

Emprunts et dettes financières p. 81 - 82/83

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Emprunt obligataires convertibles						-
Concours bancaires courants	94 480		-89 022			5 458
Emprunts auprès établissement de crédit	6 608 216	4 754 256	-1 161 333		-1	10 201 138
Emprunts et crédit bail	902 598	103 719	-218 824			787 493
Emprunts et dettes financières diverses	101 971					101 971
Valeurs brutes	7 707 265	4 857 975	-1 469 179		-1	11 096 060

Valeurs brutes en EUR	Total	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligataires convertibles				
Concours bancaires courants	5 458	5 458		
Emprunts auprès établissement de crédit	10 201 138	5 631 506	4 569 632	
Emprunts et crédit bail	787 493	340 450	447 043	
Emprunts et dettes financières diverses	101 971	101 971		
Valeurs brutes	11 096 060	6 079 385	5 016 675	

Comptes consolidés au 31/08/2020

2020-2021

Valeurs brutes en EUR	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations corporelles	TOTAL
Valeur brutes			4 858 198	614 666	5 472 864
Amortissements pratiqués			3 121 815	612 306	3 734 121
Valeurs nettes			1 736 383	2 360	1 738 743

Valeurs brutes en EUR	Montant des engagements sur crédits baux	TOTAL
Capital restant du au 31 08 2019	902 598	902 598
Nouveaux emprunts	103 719	103 719
Remboursements d'emprunts y compris arrêt CBI	-218 824	-218 824
Régularisation CBI		
Valeurs brutes	787 493	787 493

Comptes consolidés au 31/08/2020

Tableau des dettes garanties par des titres

Société	Nature de la dette	Nature de la garantie	Montant
SOGEHO	Emprunt	Nantissement actions SOGENEG	
	Emprunt	Nantissement actions SHCB, SHCB GESTION, LE TRAITEUR DES FINES AGAPES	345 271
SOGEHO SOGEHO	Emprunt	Cautions soldaires BLUE INVESTISSEMENT	859 897
	Emprunt	Nantissement des titres	1 519 543
SOGEHO			
Montant des dettes garanties			2 724 711

Société	Nature de l'engagement financiers	Avals	Cautions	Montant
SHCB				
SOPRAD				
AGAPES				
SHCB GESTION				
BLUE INVESTISSEMENT				
SOGENEG				
Montant des dettes garanties				

Dans le cadre des nouveaux emprunts souscrits, le groupe s'est engagé à respecter des ratios financiers calculés au niveau du palier de consolidation représenté par SOGEHO et ses filiales.

Au 31 Aout 2020, les ratios R1 et R2 ne sont pas respectés.
Le dépassement de ces ratios sont en cours de validation avec les partenaires bancaires du groupe.

Comptes consolidés au 31/08/2020**Passage du résultat au résultat consolidé**

Libellé	Montant
Résultats sociaux	-4 447 881
RETRAITEMENTS (nets d'impôts)	
Subvention	-5 900
Amortissement dérogatoire	22 752
Engagement de retraite	-16 922
Crédit bail	-70 880
Impôts différés sur décalages temporaires	1 075 297
TOTAL RETRAITEMENTS	1 004 347
ELIMINATIONS	
Dividendes	
TOTAL ELIMINATIONS	
Amortissements sur écarts d'acquisition	
Résultat consolidé	-3 443 534

Comptes consolidés au 31/08/2020

2020

Catégorie	Nombre 08 2020	Nombre 08 2019
Cadres	20	18
Etam	2	1
Employés	507	504
Nombre de personnes	529	523

Comptes consolidés au 31/08/2020

Preuve d'impôt

	Montant 08/20
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	-3 433 534
Impôt exigible comptabilisé	-1 102 893
Impôts sur les plus-values	
Impôts non assis sur le résultat	
Impôt différé comptabilisé	
Total Impôts	-1 102 893
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	-4 536 427
IMPOT THEORIQUE ENTITE	-1 270 200
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	167 307

JUSTIFICATIONS

CICE	
Dividende non imposé	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	169 226
Déficit exercice non activé	
Amortissement exceptionnel	
Acompte sur dividende	
Amendes	
Pénalités	
Autres	- 1 919
TOTAL Justifications	167 307

31/08/2020

Comptes Rendus Financiers

En EUR	31/08/2020	31/08/2019
Achats de marchandises	159 839	148 669
Achats de matières premières et autres appro.	12 440 312	16 948 440
Variation de stocks	-47 353	-9 250
Achats et variations de stocks	12 552 798	17 087 859
Rémunérations brutes	8 817 064	9 884 852
Charges sociales	2 629 610	3 209 163
Charges de personnel	11 446 674	13 094 015
Autres charges	67 152	1 287
Dotations aux provisions sur actifs circulants	585 548	81 431
Autres provisions et charges d'exploitation	652 700	82 718
Sous-traitance et prestations de services	91 292	42 104
Achat non stockés de matières et fournitures	1 317 760	1 463 878
Locations	2 296 024	1 696 889
Charges locatives		
Entretiens et réparations	732 854	950 259
Assurances	95 569	88 530
Divers	15 367	7 948
Personnel extérieur à l'entreprise	496 146	877 752
Honoraires	374 484	501 203
Publicités	65 876	57 145
Frais de transports	155 278	98 229
Déplacements, missions et réceptions	212 102	249 938
Frais postaux et de télécommunication	129 919	144 687
Services bancaires	88 891	104 714
Cotisations	33 306	5 618
Autres charges et charges externes	6 104 868	6 288 894

Comptes consolidés au 31/08/2020**Produits et charges exceptionnels**

Nature des Charges Exceptionnelles	Montant
Charges sur exercices antérieures	501 884
Pénalités	102 204
Valeur nette comptable	
Charges sur opérations de gestion	96 401
Dotation pour risques et charges exceptionnels	
Montant des charges exceptionnelles	700 489

Nature des Produits Exceptionnels	Montant
Produits sur exercices antérieures	309 023
Produits sur opérations de gestion	48 149
Reprise sur provisions et transfert de charge	
Profit sur report d'impôt	
Produits de cession	1 279
Montant des produits exceptionnels	358 451

In Extenso Auvergne Rhône Alpes

24 chemin des Verrières - BP 33
69751 CHARBONNIERES Cedex

Commissariat Finances Révision

ALIANTIS

840 rue Pasteur
38670 CHASSE-SUR-RHÔNE Cedex

BLUE-INVESTISSEMENT

Société par Actions Simplifiée au capital de 2 667 727 €

Siège Social : 100 rue de Luzais
38070 SAINT-QUENTIN FALLAVIER

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés**

Exercice clos le 31 août 2020

SOMMAIRE

Pages

➤ RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS.....	3
➤ COMPTES CONSOLIDÉS AU 31 AOÛT 2020	6

* * *

BLUE-INVESTISSEMENT

Société par Actions Simplifiée au capital de 2 667 727 €

**Siège Social : 100 rue de Luzais
38070 SAINT-QUENTIN FALLAVIER**

520 650 870 RCS VIENNE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 août 2020

A l'assemblée générale de la société BLUE INVESTISSEMENT SAS,

1. Opinion

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 BLUE INVESTISSEMENT SAS relatifs à l'exercice clos le 31 août 2020, 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.

2. Fondement de l'opinion

2.1 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 consolidés*" du présent rapport.

2.2 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 1^{er} septembre 2019 à la date d'émission de notre rapport.

2.3 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 qu'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 :

- la valorisation des écarts d'acquisition est réalisée selon la méthode décrite dans la note 4.1 de l'annexe. Nous avons apprécié le bien-fondé de la méthodologie mise en œuvre et utilisée par le groupe pour réaliser cette évaluation. Nous avons procédé, sur ces bases, à l'appréciation du caractère raisonnable de cette estimation.

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.

3. 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 leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Nous vous informons que le rapport de gestion n'était pas disponible le jour de la convocation des associés.

4. Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives 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.

5. Responsabilités des commissaires 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 Chasse-sur-Rhône et Charbonnières, le 23 février 2021

Les commissaires aux comptes

In Extenso Auvergne Rhône Alpes

Jacques BOURBON

Commissariat Finances Révision

ALIANTIS

Pierre-Philippe DEBARD

**COMPTES CONSOLIDÉS
AU 31 AOÛT 2020**

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes consolidés au 31/08/2020

Bilan Consolidé

Actif en EUR	31/08/2020	31/08/2019
Ecart d'acquisition	3 937 925	3 937 925
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	140 835	213 670
Immobilisations corporelles	4 154 334	4 396 736
Immobilisations financières	714 254	735 865
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	5 009 423	5 346 271
Stocks et en-cours	815 965	780 911
Créances clients et comptes rattachés	5 262 648	5 845 652
Actifs d'impôts différés	1 261 841	159 206
Autres créances	2 572 196	3 020 054
Valeurs mobilières de placement	1 566 717	1 152 506
Disponibilités	5 238 008	2 115 402
Actif circulant	16 717 375	13 073 731
Comptes de régularisation	137 840	78 370
Total Actif	25 802 563	22 436 297

Passif	31/08/2020	31/08/2019
Capital social ou individuel	2 667 727	2 667 727
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	4 501 891	4 361 535
Résultat Groupe	-3 443 534	140 354
Provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	3 726 084	7 169 616
Intérêts minoritaires		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	880 000	404 498
Emprunts et dettes financières	11 096 060	7 707 265
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 769 317	6 099 641
Dettes fiscales et sociales	3 684 389	622 849
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	61 843	839
Autres dettes	583 308	430 018
Dettes	21 194 917	14 860 612
Comptes de régularisation	1 562	1 571
Total Passif	25 802 563	22 436 297

Ecart Actif / Passif :

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes consolidés au 31/08/2020

Compte de résultat Consolidé

En EUR	31/08/2020	31/08/2019
Ventes de marchandises	176 841	152 863
Production vendue	27 971 504	38 121 433
Chiffre d'affaires	28 148 345	38 274 296
Reprises sur provisions	604 347	166 363
Autres produits	3 558	272
Produits d'exploitation	607 905	166 635
Achats et variations de stocks	12 552 798	17 087 283
Autres achats et charges externes	6 104 868	6 288 894
Impôts et taxes	832 512	804 549
Charges de personnel	11 446 674	13 094 015
Dotations aux amortissements des immobilisations	900 267	720 801
Dotations aux provisions pour risques et charges	416 867	4 975
Autres provisions et charges d'exploitation	652 700	82 718
Charges d'exploitation	32 906 686	38 083 235
Résultat d'exploitation	-4 150 436	357 668
Produits financiers	12 624	11 729
Charges financières	66 578	111 766
Résultat financier	-53 954	-100 037
Résultat courant avant impôt	-4 204 390	257 631
Produits exceptionnels	358 451	30 750
Charges exceptionnelles	700 489	245 894
Résultat exceptionnel	-342 038	-215 144
Impôt sur le résultat	-1 102 893	-97 839
Résultat des sociétés intégrées	-3 443 535	140 354
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Liaisons résultat	-1	
Résultat d'ensemble consolidé	-3 443 534	140 354
Résultat groupe	-3 443 534	140 354
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	-1,29081	0,05261
Résultat dilué par action	-1,29081	0,05261

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes consolidés au 31/08/2020
Soldes intermédiaires de gestion

En EUR	31/08/2020	31/08/2019
Ventes de marchandises	176 841	152 863
Coût d'achat des marchandises vendues	143 578	148 669
Marge Commerciale	33 263	28 172
Production vendue et immobilisé	27 971 504	38 121 433
Production de l'exercice	27 971 504	38 121 433
Production + ventes	28 148 345	38 271 298
Coût d'achat des marchandises vendues	143 578	148 669
Consommations exercice en provenance de tiers	18 514 088	23 227 506
Valeur ajoutée	9 490 679	14 895 119
Subventions d'exploitation		
Impôts et taxes	832 512	804 549
Charges de personnel	11 446 674	13 094 015
Excédent Brut d'Exploitation	-2 788 507	999 555
Reprises sur provisions	606 014	166 363
Autres produits	3 558	272
Dotations aux amortissements des immobilisations et provisions	1 904 348	807 207
Autres provisions et charges d'exploitation	67 152	1 287
Produits et Charges d'exploitation	-1 361 928	-641 859
Résultat d'exploitation	-4 150 435	357 696
Produits financiers	12 623	11 729
Charges financières	66 578	111 766
Résultat financier	-53 955	-100 037
Résultat courant avant impôt	-4 204 390	257 659
Produits exceptionnels	358 451	30 750
Charges exceptionnelles	700 489	246 894
Résultat exceptionnel	-342 038	-215 144
Impôt sur le résultat	-1 102 894	-97 839
Résultat des sociétés intégrées	-3 443 534	140 354
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	-3 443 534	140 354
Résultat groupe	-3 443 534	140 354
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	-0,49665	0,02024
Résultat dilué par action	-0,49665	0,02024

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes consolidés 31/08/2020

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	31/08/2020	31/08/2019
Résultat net consolidé	-3 443 534	140 354
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	1 336 186	765 147
Variation des impôts différés	-1 102 894	-103 246
Plus-values de cession, nettes d'impôt		
Incidence des variations de périmètres ID		
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	-3 210 242	802 255
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	3 881 545	-1 280 159
Liaison Bilan		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	671 303	-477 904
Acquisition d'immobilisations	-598 959	-1 835 472
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt	1 280	
Incidence des variations de périmètres		
Autres	74 100	-94 042
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-623 579	-1 929 514
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe		
<i>Dont dividendes versés en intragroupe</i>		
<i>Dont dividendes reçus en intragroupe</i>		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	4 857 975	1 912 057
Remboursements d'emprunts	-1 380 157	-2 258 894
Autres variations	297	2 536
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	3 478 115	-344 301
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	3 625 839	-2 751 710
Trésorerie d'ouverture	3 173 428	5 925 147
Trésorerie de clôture	6 799 267	3 173 428

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Information relative aux traitements comptables induits par l'épidémie de Coronavirus.

Les comptes consolidés de l'entité au 31 08 2020 ont été arrêtés en tenant compte des ajustements liés à l'épidémie du Coronavirus.

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité d'exploitation.

Les éléments suivants reflètent uniquement les conditions qui existaient à la date de clôture, sans tenir compte de l'évolution ultérieure de la situation :

- La valeur comptable des actifs et des passifs
- La dépréciation des créances clients
- La dépréciation des immobilisations corporelles et incorporelles
- La dépréciation des stocks
- Les impôts différés actifs
- Les pertes d'exploitation future
- Le chiffre d'affaires
- Les covenants bancaires
- Le coût du chômage partiel

Les estimations comptables concourant à la préparation des états financiers au 31 août 2020 ont été établies dans un contexte économique stable. La crise sanitaire du COVID-19 entraîne une forte volatilité et une difficulté certaine à appréhender les perspectives économiques ainsi que l'évaluation et l'estimation des actifs et passifs.

L'impact de la crise sanitaire lié au Covid19 dans les comptes consolidés concerne principalement les crédits baux mobiliers et les décalages de loyers effectués pendant la période. Le montant de ce décalage de remboursement s'élève à 154 K€ dans les comptes consolidés du 31 08 2020.

2. PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION

2.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en vigueur en France. Il a été fait application du règlement CRC 99-02 du 01/01/2017 relatif aux comptes consolidés des sociétés commerciales.

2.2 Règles de présentation

Les états financiers consolidés sont présentés en euros.

Les comptes consolidés du groupe ont été établis selon le principe du coût historique.

2.3 Changements de méthode

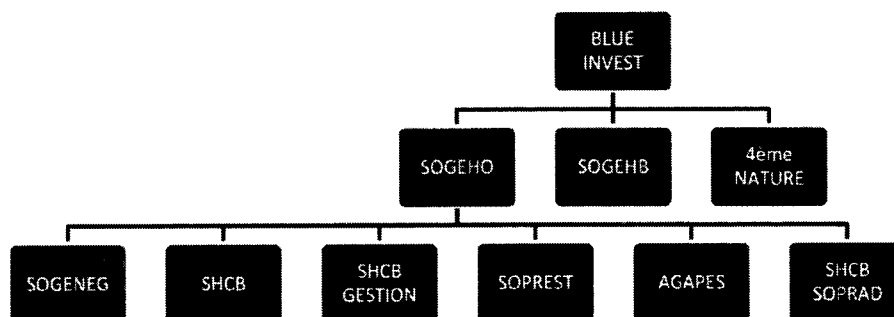
Les méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 Aout 2019

2.4 Date de Clôture

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de 12 mois arrêtés au 31 Aout 2020.

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

3.1 Organigramme



3.2 Liste des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation

La consolidation du groupe BLUE INVESTISSEMENT comprend les comptes des sociétés suivantes :

Sociétés	Siège social	SIRET	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode de consolidation
BLUE INVESTISSEMENT	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	52065087000014	100	100	I.G
SOGEHO	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	49960354600015	100	100	I.G
SHCB	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	39051326500020	100	100	I.G
SHCB GESTION	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	39936947900031	100	100	I.G

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

SOPRAD	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	47871891900010	100	100	I.G
TRAITEUR des Fines Agapes	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	49798429400015	100	100	I.G
SOGENEG	171 bis Avenue Charles de Gaulle 92 220 Neuilly	45248447000029	100	100	I.G
SOPREST	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	53789990800017	100	100	I.G
SOGEHB	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	79493041200018	100	100	I.G
4 ^{ème} NATURE	325, Avenue de Milan 66 000 Perpignan	52304022800018	100	100	I.G

3.2 Variations de périmètre et des pourcentages d'intérêts

Il n'y a pas eu de variation de périmètre ni de variation des pourcentages d'intérêts au cours de l'exercice.

3.3 Liste des entreprises non consolidées

Sociétés	Siège social	% de contrôle
SCI SEPAGA	ZA Les Geymonds 38 250 VILLARDS DE LANS	100 %
HUDSON RENDEMENT 2	15 rue des Archers 69 009 LYON	4.16 %

4. METHODES ET REGLES D'EVALUATION

4.1 Écarts d'acquisition

Les écarts d'acquisition correspondent à la différence, lors de l'entrée dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des titres et la quote-part acquise dans les justes valeurs des actifs et passifs à la date d'acquisition.

A compter du 1er janvier 2016 est applicable la nouvelle Directive 2013/34 UE du 26 juin 2013 sur les actifs, conduisant à les amortir ou pratiquer des tests de dépréciation.

Les écarts d'acquisition figurant à l'actif n'ont pas de durée d'utilisation limitée déterminable.

Par conséquent et conformément aux nouvelles règles, les écarts d'acquisition constatés à compter des exercices ouverts en 2016 ne sont pas amortis et un test de dépréciation est réalisé annuellement.

Les écarts d'acquisition historiques amortis linéairement sur 15 ans jusqu'au 31 août 2016, ne font plus l'objet d'un amortissement à compter du 1er septembre 2016.

Les tests de dépréciation effectués ne font pas ressortir de perte de valeur. Compte tenu de la crise sanitaire liée au Covid 19, il a été décidé de ne pas prendre en compte les chiffres 2020 dans les tests de dépréciation.

L'acquisition au cours de l'exercice 08 2018 de la société 4^{ème} Nature a généré un écart d'acquisition de 75 456 €, cet écart d'acquisition a été inscrit à l'actif du bilan.

Ce montant avait initialement été imputé de 150 K€ affecté en écart de 1^{er} consolidation et qui concernait une plus-value latente sur le parc machine.

4.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition. Elles sont amorties selon leur durée d'utilisation en linéaire sur les durées suivantes :

• Concessions, Brevets, Marques	1 an
• Fonds commerciaux acquis et protégés juridiquement	Non amortis
• Autres immobilisations incorporelles	1 à 5 ans

4.3 Frais de recherche et de développement

Néant.

4.4 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires). Les frais d'acquisition ainsi que les coûts d'emprunts sont comptabilisés en charges.

Les éléments principaux d'une immobilisation corporelle sont comptabilisés séparément lorsque leur durée d'utilité estimée est significativement différente. Ils sont amortis selon leur durée d'utilisation en linéaire sur les durées suivantes :

• Terrains	Non amortis
• Constructions (en fonction des différents composants)	10 à 30 ans
• Installations techniques, matériel et outillage	5 à 7 ans
• Autres immobilisations corporelles	2 à 10 ans

Dépréciation des immobilisations corporelles :

Conformément aux principes comptables en vigueur, la société réalise des tests de dépréciation dès qu'il existe un indice de perte de valeur. Lorsque la valeur nette comptable de l'actif excède sa valeur recouvrable, une dépréciation est comptabilisée en charges.

4.5 Contrats de location financement

Les contrats de location qui ont pour effet de transférer substantiellement les risques et avantages inhérents à la propriété d'un bien au preneur (qualifiés de location-financement) sont retraités de la façon suivante :

- les actifs sont immobilisés à leur valeur d'origine ;
- la dette correspondante est identifiée sur une ligne séparée du bilan ;
- les paiements minimaux au titre de la location sont ventilés entre la charge financière et l'amortissement du solde de la dette ;
- la charge financière est répartie sur les différentes périodes couvertes par le contrat de location de manière à obtenir un taux d'intérêt périodique constant sur le solde restant dû au passif au titre de chaque exercice.

4.6 Participations non consolidées

Les titres de participation des entreprises non consolidées sont évalués à leur coût d'acquisition, sous déduction éventuelle de provisions pour dépréciation. Ces dernières tiennent compte de la quote-part des capitaux propres.

4.7 Stock et travaux en cours

Dans l'activité de distribution, les stocks sont valorisés au prix d'achat net de toutes conditions négociées avec les fournisseurs et appliquées sur factures.

Une provision pour dépréciation des stocks est constituée quand la valeur de réalisation est inférieure à la valeur brute des stocks.

4.8 Créances

Les créances sont évaluées pour leur valeur nominale. Elles ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de dépréciation pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

4.9 Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont comptabilisées à leur coût d'acquisition. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Pour les titres cotés, la valeur d'inventaire est comparée au cours de bourse à la clôture.

4.10 Primes de remboursement des obligations

En l'absence de contrat obligataire, il n'existe aucun retraitement lié aux primes de remboursement des obligations.

4.11 Provisions

Les provisions sont comptabilisées lorsque, à la clôture de l'exercice, le groupe a une obligation à l'égard d'un tiers qui résulte d'un fait générateur passé et dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation peut être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou implicite. Ces provisions sont estimées selon leur nature en tenant compte des hypothèses les plus probables.

4.12 Les engagements de retraite

Le groupe évalue une provision au titre de l'engagement en matière d'indemnités de départ à la retraite. Cet engagement de retraite est estimé selon la méthode rétrospective avec prorata-temporis qui s'appuie sur des statistiques d'espérance de vie, des probabilités de turn-over et sur des hypothèses actuarielles. Le passif net déterminé est comptabilisé.

Paramètres utilisés :

- | | |
|--|--|
| • Age de la retraite : | 65 ans |
| • Taux de revalorisation annuel des salaires : | 1 % |
| • Taux d'actualisation : | 0.95 % |
| • Table de mortalité : | TG 05 |
| • Convention collective appliquée : | Autres Services de restauration collective |

4.13 Impôts différés

Le montant des impôts effectivement dus à la clôture de l'exercice est corrigé des impôts différés, calculés selon la méthode du report variable sur les retraitements pratiqués en consolidation ainsi que sur les différences temporaires existant entre le résultat comptable et le résultat fiscal. L'excédent des impôts

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

différés actifs, y compris ceux se rapportant aux déficits reportables, sur les impôts différés passifs, déterminé par entité fiscale, est constaté dès lors que la probabilité de sa réalisation est établie.

Le taux d'impôt retenu pour l'exercice clos au 31 Août 2020 est de 28 %.

4.14 Résultat par action

Le résultat par action est déterminé conformément à l'avis 27 de l'OEC. En l'absence d'instruments dilutifs, il représente la quote-part du Résultat net part Groupe pour une action.

4.15 Rémunération des dirigeants

La rémunération des dirigeants n'est pas communiquée car elle conduirait à fournir une rémunération individuelle.

4.16 Honoraires commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes pour l'exercice clos au 31 08 2020 s'élève à 44 K€ HT.

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes consolidés au 31/08/2020

Immobilisations incorporelles

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	9 567 587					9 567 587
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	16 676	7 832	1 280			23 228
Fonds commercial	71 660					71 660
Autres immobilisations incorporelles	232 401	621				233 022
Immobilisations incorporelles en cours	40 802		40 802			
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations incorporelles brutes	361 539	8 453	42 082			327 910

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentation	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	5 629 662					5 629 662
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	16 653	1 419	1 280			16 792
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	131 216	39 067				170 283
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	147 869	40 486	1 280			187 075

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	3 937 925					3 937 925
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	23	6 413				6 436
Fonds commercial	71 660					71 660
Autres immobilisations incorporelles	101 185	-38 446				62 739
Immobilisations incorporelles en cours	40 802		40 802			
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	213 670	-32 033	40 802			140 835

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes consolidés au 31/08/2020

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	419 828	794 138				1 213 966
Installations techniques, matériel, outillage	6 590 514	750 729	8 531			7 332 712
Autres immobilisations corporelles	2 614 599	38 630				2 653 229
Immobilisations en cours	1 166 692	267 230	1 265 329			168 593
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	10 791 633	1 850 727	1 273 860			11 368 500

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	220 790	97 163				317 953
Installations techniques, matériel, outillage	4 329 424	464 560				4 793 984
Autres immobilisations corporelles	1 844 683	258 219	673			2 102 229
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	6 394 897	819 942	673			7 214 166

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	199 038	696 975				896 013
Installations techniques, matériel, outillage	2 261 090	286 169	8 531			2 538 728
Autres immobilisations corporelles	769 916	-219 589	-673			551 000
Immobilisations en cours	1 166 692	267 230	1 265 329			168 593
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	4 396 736	1 030 785	1 273 187			4 154 334

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes consolidés 31/08/2020

Immobilisations financières

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	31 580		25 480			6 100
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	704 285	5 109	1 240			708 154
Créances rattachées à des participations						
Valeurs brutes	735 865	5 109	26 720			714 254

Provisions	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations						
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières						
Créances rattachées à des participations						
Provisions						

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	31 580		25 480			6 100
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	704 285	5 109	1 240			708 154
Créances rattachées à des participations						
Valeurs nettes	735 865	5 109	26 720			714 254

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes consolidés au 31/08/2020
Créances par échéance

Valeurs brutes en EUR	Total	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Prêts				
Autres immobilisations financières	708 154		708 154	
Avances et acomptes versés sur commandes	5 726	5 726		
Créances clients et comptes rattachés	5 631 967	5 631 967		
Clients douteux	369 319	369 319		
Actif d'impôt différé	1 261 841	1 261 841		
Autres Créances	2 566 470	2 566 470		
Valeurs brutes	10 543 477	9 835 323	708 154	

Dettes par échéance

Valeurs brutes en EUR	Total	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Avances et acomptes reçus sur commandes	173 100	173 100		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 596 217	5 596 217		
Dettes fiscales et sociales	3 684 389	3 684 389		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	61 843	61 843		
Autres dettes	583 308	583 308		
Valeurs brutes	10 098 857	10 098 857		

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Compte consolidés au 31/08/2020

Trésorerie

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Valeurs mobilières de placement	1 152 506	414 211				1 566 717
Disponibilités	2 115 402	3 122 606				5 238 008
Valeurs brutes	3 267 908	3 536 817				6 804 725

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Compte consolidés au 31/08/2020
Tableau de variation des capitaux propres

En EUR	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	2 667 727	3 758 259	599 964	791	7 026 741	
Correction des A nouveaux		2 689			2 689	
Affectation en réserves		599 964	-599 964			
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N-1			140 354		140 354	
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations		623		-791	-168	
Capitaux propres N-1	2 667 727	4 361 535	140 354		7 169 616	
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		140 354	-140 354			
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N			-3 443 534		-3 443 534	
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations		2				
Capitaux propres N	2 667 727	4 501 891	-3 443 534		3 726 084	

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Compte consolidés au 31/08/2020
Provision pour risque et charges

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Closure
Retraite	93 873	23 507				117 380
Litige garantie clients						
Risques sociaux						
Médaille travail						
Autres provisions	57 026	452 253				509 279
Valeurs brutes	150 899	475 760				626 659

hors impôt différé

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes consolidés au 31/08/2020

Impôt différé

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Closure
Actifs d'impôt différé	159 206	1 102 635				1 261 841
Provisions pour passif d'impôt différé	-253 599	258				-253 341
Valeurs brutes	-84 393	1 102 893				1 008 500

Le montant porté en charge d'impôts différés sur les bénéfices au compte de résultat est de

-1 102 893

Valeurs brutes en EUR	Bilan	Compte de résultat
-----------------------	-------	--------------------

RETRAITEMENTS

Frais d'établissements	-2 304	
Subvention	-4 862	2 294
Amortissement dérogatoire	-27 440	-8 848
Engagement de retraite	32 866	6 583
Crédit bail	-267 136	27 564
Impôts différés sur décalages temporaires	1 277 375	1 075 300

TOTAL RETRAITEMENTS **1 008 500** **1 102 893**

ELIMINATIONS

Reclassement

TOTAL ELIMINATIONS

Impôt différé **1 008 500** **1 102 893**

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes Consolidés 31/08/2020

Emprunt et dettes financières par échéance

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Emprunt obligataires convertibles						-
Concours bancaires courants	94 480		-89 022			5 458
Emprunts auprès établissement de crédit	6 608 216	4 754 256	-1 161 333		-1	10 201 138
Emprunts et crédit bail	902 598	103 719	-218 824			787 493
Emprunts et dettes financières diverses	101 971					101 971
Valeurs brutes	7 707 265	4 857 975	-1 469 179		-1	11 096 060

Valeurs brutes en EUR	Total	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligataires convertibles				
Concours bancaires courants	5 458	5 458		
Emprunts auprès établissement de crédit	10 201 138	5 631 506	4 569 632	
Emprunts et crédit bail	787 493	340 450	447 043	
Emprunts et dettes financières diverses	101 971	101 971		
Valeurs brutes	11 096 060	6 079 385	5 016 675	

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes consolidés au 31/08/2020

Crédit Bail

Valeurs brutes en EUR			Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations corporelles	TOTAL
Valeur brutes					4 858 198	614 666	5 472 864
Amortissements pratiqués					3 121 815	612 306	3 734 121
Valeurs nettes					1 736 383	2 360	1 738 743

Valeurs brutes en EUR			Montant des engagements sur crédits baux	TOTAL
Capital restant du au 31 08 2019			902 598	902 598
Nouveaux emprunts			103 719	103 719
Remboursements d'emprunts	y compris arrêt CBI		-218 824	-218 824
Régularisation CBI				
Valeurs brutes			787 493	787 493

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes consolidés au 31/08/2020

Dettes garanties par des suretés réelles

Société	Nature de la dette	Nature de la garantie	Montant
SOGEHO	Emprunt	Nantissement actions SOGENEG	
	Emprunt	Nantissement actions SHCB, SHCB GESTION, LE TRAITEUR DES FINES AGAPES	345 271
SOGEHO	Emprunt	Cautions solidaire BLUE INVESTISSEMENT	859 897
	Emprunt	Nantissement des titres	1 519 543
SOGEHO			
Montant des dettes garanties			2 724 711

Société	Nature de l'engagement financiers	Avals	Cautions	Montant
SHCB				
SOPRAD				
AGAPES				
SHCB GESTION				
BLUE INVESTISSEMENT				
SOGENEG				
Montant des dettes garanties				

Dans le cadre des nouveaux emprunts souscrits, le groupe s'est engagé à respecter des ratios financiers calculés au niveau du palier de consolidation représenté par SOGEO et ses filiales.

Au 31 Aout 2020, les ratios R1 et R2 ne sont pas respectés.

Le dépassement de ces ratios sont en cours de validation avec les partenaires bancaires du groupe.

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes consolidés au 31/08/2020

Passage du résultat social au résultat consolidé

Libellé	Montant
Résultats sociaux	-4 447 881
RETRAITEMENTS (nets d'impôts)	
Subvention	-5 900
Amortissement dérogatoire	22 752
Engagement de retraite	-16 922
Crédit bail	-70 880
Impôts différés sur décalages temporaires	1 075 297
TOTAL RETRAITEMENTS	1 004 347
ELIMINATIONS	
Dividendes	
TOTAL ELIMINATIONS	
Amortissements sur écarts d'acquisition	
Résultat consolidé	-3 443 534

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes consolidés au 31/08/2020

Effectif

Catégorie	Nombre 08 2020	Nombre 08 2019
Cadres	20	18
Etam	2	1
Employés	507	504
Nombre de personnes	529	523

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes consolidés au 31/08/2020

Preuve d'impôt

	Montant 08/20
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	-3 433 534
Impôt exigible comptabilisé	-1 102 893
Impôts sur les plus-values	
Impôts non assis sur le résultat	
Impôt différé comptabilisé	
Total Impôts	-1 102 893
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	-4 536 427
IMPOT THEORIQUE ENTITE	-1 270 200
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	167 307
JUSTIFICATIONS	
CICE	
Dividende non imposé	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	169 226
Déficit exercice non activé	
Amortissement exceptionnel	
Acompte sur dividende	
Amendes	
Pénalités	
Autres	- 1 919
TOTAL Justifications	167 307

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

31/08/2020

Charges d'exploitations Détaillées

En EUR	31/08/2020	31/08/2019
Achats de marchandises	159 839	148 669
Achats de matières premières et autres appro.	12 440 312	16 948 440
Variation de stocks	-47 353	-9 250
Achats et variations de stocks	12 552 798	17 087 859
Rémunérations brutes	8 817 064	9 884 852
Charges sociales	2 629 610	3 209 163
Charges de personnel	11 446 674	13 094 015
Autres charges	67 152	1 287
Dotations aux provisions sur actifs circulants	585 548	81 431
Autres provisions et charges d'exploitation	652 700	82 718
Sous-traitance et prestations de services	91 292	42 104
Achat non stockés de matières et fournitures	1 317 760	1 463 878
Locations	2 296 024	1 696 689
Charges locatives		
Entretiens et réparations	732 854	950 259
Assurances	95 569	88 530
Divers	15 367	7 948
Personnel extérieur à l'entreprise	496 146	877 752
Honoraires	374 484	501 203
Publicités	65 876	57 145
Frais de transports	155 278	98 229
Déplacements, missions et réceptions	212 102	249 938
Frais postaux et de télécommunication	129 919	144 687
Services bancaires	88 891	104 714
Cotisations	33 306	5 618
Autres charges et charges externes	6 104 868	6 288 894

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2020

Comptes consolidés au 31/08/2020

Produits et charges exceptionnels

Nature des Charges Exceptionnelles	Montant
Charges sur exercices antérieurs	501 884
Pénalités	102 204
Valeur nette comptable	
Charges sur opérations de gestion	96 401
Dotation pour risques et charges exceptionnels	
Montant des charges exceptionnelles	700 489

Nature des Produits Exceptionnels	Montant
Produits sur exercices antérieurs	309 023
Produits sur opérations de gestion	48 149
Reprise sur provisions et transfert de charge	
Profit sur report d'impôt	
Produits de cession	1 279
Montant des produits exceptionnels	358 451

BLUE-INVESTISSEMENT
Société par actions simplifiée au capital de 2 667 727 euros
Siège social : 100 rue de Luzais
38070 ST QUENTIN FALLAVIER
520 650 870 RCS VIENNE

RAPPORT DE GESTION DU GROUPE
EXERCICE CLOS LE 31 AOÛT 2020

La société BLUE-INVESTISSEMENT est une société à la tête du groupe BLUE-INVESTISSEMENT dont le périmètre d'intégration ou de consolidation comprend les sociétés SO.GE.HO, SHCB, SHCB GESTION, SOPRAD, LE TRAITEUR DES FINES AGAPES, SOGENEG, SOPREST, SOGEHB, 4^{ème} NATURE.

Monsieur Maxime BOBBIA, associé unique et Président de la société BLUE-INVESTISSEMENT, a, conformément aux dispositions de l'article L. 227-9 du Code de commerce, établi le présent rapport de gestion sur la situation et l'activité du Groupe durant l'exercice écoulé.

ACTIVITE DU GROUPE

Situation et évolution de l'activité du Groupe au cours de l'exercice

Au cours de l'exercice clos le 31 août 2020, le chiffre d'affaires consolidé s'est élevé à 28 148 345 euros contre 38 274 296 euros lors de l'exercice précédent.

Le montant des achats et variations de stocks s'élève à 12 552 798 euros contre 17 087 283 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 6 104 868 euros contre 6 288 894 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 832 512 euros contre 804 549 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des charges de personnel s'élève à 11 446 674 euros contre 13 094 015 euros lors de l'exercice précédent.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 1 317 134 euros contre 725 776 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des autres charges s'élève à 652 700 euros contre 82 718 euros pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 32 906 686 euros contre 38 083 235 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à -4 150 436 euros contre 357 696 euros lors de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de -53 954 euros (-100 037 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à -4 204 390 euros contre 257 659 euros pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de -342 038 euros contre -215 144 euros pour l'exercice précédent,
- d'un impôt sur les sociétés de -1 102 893 euros contre -97 839 euros pour l'exercice précédent,

le résultat de l'exercice des sociétés intégrées se solde par un résultat net comptable déficitaire de -3 443 535 euros contre un résultat net comptable bénéficiaire de 140 354 euros au titre de l'exercice précédent.

La réduction conséquente du résultat de l'exercice du Groupe s'explique par l'impact de la pandémie COVID-19 sur les marchés et les activités.

Au 31 août 2020, le total du bilan du Groupe s'élevait à 25 802 563 euros contre 22 436 297 euros pour l'exercice précédent.

Eléments significatifs survenus au cours de l'exercice

La survenue de la pandémie COVID-19 durant l'exercice a entraîné une forte volatilité et une difficulté certaine à appréhender les perspectives économiques ainsi que l'évaluation et l'estimation des actifs et passifs.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 31 août 2020, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun événement important n'est à signaler.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

En ce qui concerne l'exercice ouvert le 1^{er} septembre 2020, nous poursuivons nos efforts pour améliorer les résultats du Groupe.

COMPTES CONSOLIDES

Au 31 août 2020, le périmètre de consolidation du groupe comprenait les sociétés suivantes :

SOCIETES	SIEGE SOCIAL	SIRET	% DE CONTROLE	METHODE DE CONSOLIDATION
BLUE INVESTISSEMENT	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	520 650 870 00014	100	I.G
SO.GE.HO	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	499 603 546 00015	100	I.G

SHCB	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	390 513 265 00020	100	I.G
SHCB GESTION	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	399 369 479 00031	100	I.G
SOPRAD	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	5478 718 919 00010	100	I.G
LE TRAITEUR DES FINES AGAPES	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	497 984 294 00015	100	I.G
SOGENEG	171 bis av Ch. de Gaulles 92220 NEUILLY	452 484 470 00029	100	I.G
SOPREST	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	537 899 908 00017	100	I.G
SOGEBH	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	794 930 412 00018	100	I.G
4 ^{ème} NATURE	325, avenue de Milan 66000 PERPIGNAN	523 040 228 00018	100	I.G

Nous complétons ces informations par les données suivantes qui ressortent à la clôture de l'exercice clos le 31 août 2020 :

SOCIETES	CHIFFRES D'AFFAIRES H.T.	RESULTATS NETS COMPTABLES	CAPITAUX PROPRES
BLUE- INVESTISSEMENT	16 000 euros	-180 583 euros	5 635 791 euros
SO.GE.HO.	1 712 728,20 euros	-31 544,28 euros	8 096 600,50 euros
SHCB	23 181 947,05 euros	-3 704 156,02 euros	-2 117 201,96 euros
SHCB GESTION	3 841 447,97 euros	-370 965,21 euros	44 811,78 euros
SOGENEG	126 238,21 euros	-8 945,17 euros	115 237,82 euros
SOPRAD	700 202,65 euros	44 806,06 euros	62 005,22 euros
LE TRAITEUR DES FINES AGAPES	NEANT	-6 819,29 euros	21 640,86 euros
SOPREST	1 069 987,57 euros	-25 245,21 euros	-105 268,01 euros
SOGEBH	NEANT	-969 euros	-3 612 euros
4 ^{ème} NATURE	1 544 930,61 euros	-163 460,54 euros	223 422,99 euros

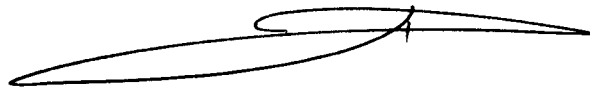
La SAS HUDSON RENDEMENT 2 fait partie du groupe de sociétés attachées à la société BLUE-INVESTISSEMENT. Cependant elle n'est pas consolidée au sein du Groupe.

La SCI SEPAGA faisait également partie du groupe de sociétés attachées à la société BLUE-INVESTISSEMENT mais elle a été liquidée le 18 décembre 2019 et radiée du Registre du Commerce et des Sociétés le 9 mars 2020.

EXAMEN DES COMPTES ET RESULTATS

Les comptes annuels soumis à approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Le Président
Monsieur Maxime BOBBIA

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke, positioned below the printed name.