

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 05/05/2021 sous le numéro de dépôt B2021/004327

4327



GROUPE BLUE INVESTISSEMENT

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

COMPTES CONSOLIDES AU 31 AOUT 2019

BLANCHARD

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

Le Thelemos - 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° FR16410951818

- 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 31/08/2019

Actif en EUR	31/08/2019	31/08/2018
Ecart d'acquisition	3 937 925	3 937 925
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	213 670	218 816
Immobilisations corporelles	4 396 736	3 266 732
Immobilisations financières	735 865	712 881
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	5 346 271	4 198 429
Stocks et en-cours	780 911	759 362
Créances clients et comptes rattachés	5 845 652	4 394 451
Actifs d'impôts différés	159 206	101 722
Autres créances	3 020 054	3 320 205
Valeurs mobilières de placement	1 152 506	170 648
Disponibilités	2 115 402	5 761 869
Actif circulant	13 073 731	14 508 257
Comptes de régularisation	78 370	81 742
Total Actif	22 436 297	22 726 353
Passif	31/08/2019	31/08/2018
Capital social ou individuel	2 667 727	2 667 727
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	4 361 535	3 759 050
Résultat Groupe	140 354	599 964
Provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	7 169 616	7 026 741
Intérêts minoritaires		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	404 498	466 772
Emprunts et dettes financières	7 707 265	7 966 991
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 099 641	5 406 957
Dettes fiscales et sociales	622 849	1 095 426
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	839	2 862
Autres dettes	430 018	759 040
Dettes	14 860 612	15 231 276
Comptes de régularisation	1 571	1 564
Total Passif	22 436 297	22 726 353
Ecart Actif / Passif :		

Comptes consolidés au 31/08/2019

En EUR	31/08/2019	31/08/2018
Ventes de marchandises	152 863	95 513
Production vendue	38 121 433	37 143 073
Chiffre d'affaires	38 274 296	37 238 586 ✓
Production stockée		207 474
Reprises sur provisions	166 363	712 498
Autres produits	272	1 629
Produits d'exploitation	166 635	921 601
Achats et variations de stocks	17 087 283	16 663 771 ✓
Autres achats et charges externes	6 288 894	5 937 129 ✓
Impôts et taxes	804 549	906 117 ✓
Charges de personnel	13 094 015	12 850 136 ✓
Dotations aux amortissements des immobilisations	720 801	613 887 ✓
Dotations aux provisions pour risques et charges	4 975	9 731
Autres provisions et charges d'exploitation	82 718	246 314
Charges d'exploitation	38 083 235	37 227 085 ✓
Résultat d'exploitation	357 696	933 102 ✓
Produits financiers	11 729	4 681
Charges financières	111 766	117 832
Résultat financier	-100 037	-113 151 ✓
Résultat courant avant impôt	257 659	819 951 ✓
Produits exceptionnels	30 750	1 063 703
Charges exceptionnelles	245 894	1 322 748
Résultat exceptionnel	-215 144	-259 045
Impôt sur le résultat	-97 839	-39 056
Résultat des sociétés intégrées	140 354 ✓	599 962 ✓
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Liaisons résultat		-2
Résultat d'ensemble consolidé	140 354	599 964
Résultat groupe	140 354	599 964
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	0,05261	0,22490
Résultat dilué par action	0,05261	0,22490

Comptes consolidés au 31/08/2019

En EUR	31/08/2019	31/08/2018
Ventes de marchandises	152 863	95 513
Coût d'achat des marchandises vendues	148 669	94 173
Marge Commerciale	4 194	58 690
Production vendue et immobilisé	38 121 433	37 350 547
Production de l'exercice	38 121 433	37 350 547
Production + ventes	38 274 296	37 446 060
Coût d'achat des marchandises vendues	148 669	94 173
Consommations exercice en provenance de tiers	23 227 508	22 506 727
Valeur ajoutée	14 898 119	14 845 160
Subventions d'exploitation		
Impôts et taxes	804 549	906 117
Charges de personnel	13 094 015	12 850 136
Excedent Brut d'Exploitation	999 555	1 088 907
Reprises sur provisions	166 363	712 498
Autres produits	272	1 629
Dotations aux amortissements des immobilisations et provisions	807 207	740 978
Autres provisions et charges d'exploitation	1 287	128 954
Produits et Charges d'exploitation	-641 859	-155 805
Résultat d'exploitation	357 696	933 102
Produits financiers	11 729	4 683
Charges financières	111 766	117 832
Résultat financier	-100 037	-113 149
Résultat courant avant Impôt	257 659	819 953
Produits exceptionnels	30 750	1 063 703
Charges exceptionnelles	245 894	1 322 748
Résultat exceptionnel	-215 144	-259 045
Impôt sur le résultat	-97 839	-39 054
Résultat des sociétés intégrées	140 354	599 962
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	140 354	599 962
Résultat groupe	140 354	599 962
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	0,02024	0,08653
Résultat dilué par action	0,02024	0,08653

Comptes consolidés 31/08/2019

En EUR	31/08/2019	31/08/2018
Résultat net consolidé	140 354	599 964
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	765 147	576 180
Variation des impôts différés	-103 246	-39 995
Plus-values de cession, nettes d'impôt		15 838
Incidence des variations de périmètres ID		13 554
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	802 255	1 165 541
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-1 280 159	1 494 961
Liaison Bilan		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-477 904	2 660 502
Acquisition d'immobilisations	-1 835 472	-694 170
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt		1 000 083
Incidence des variations de périmètres		-208 004
Autres	-94 042	9 846
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 929 514	107 755
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>		-540 000
<i>Dont dividendes reçus en intragroupe</i>		540 000
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	1 912 057	4 814 039
Remboursements d'emprunts	-2 258 894	-2 121 230
Autres variations	2 536	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-344 301	2 692 809
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	-2 751 719	5 461 066
Trésorerie d'ouverture	5 925 147	464 081
Trésorerie de clôture	3 173 428	5 925 147

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Il n'existe pas de faits caractéristiques sur cet exercice.

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

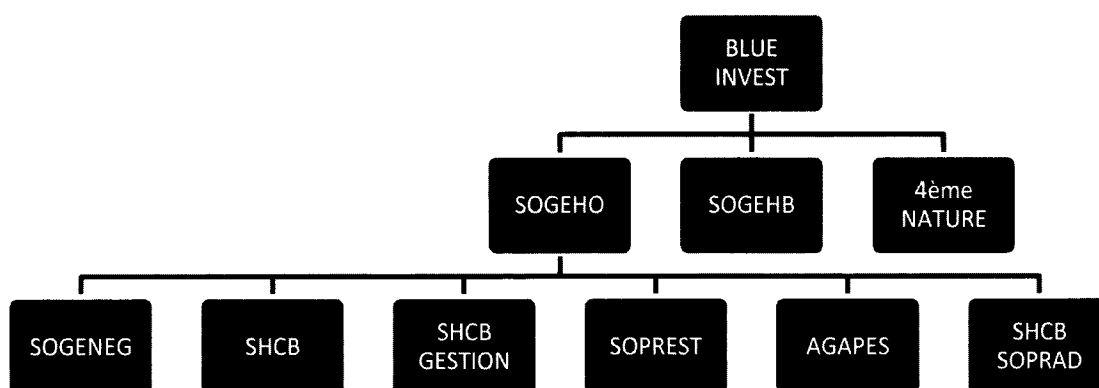
Les méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 Aout 2018.

2.4 Date de Clôture

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de 12 mois arrêtés au 31 Aout 2019.

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
SOG EHO	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 69 003 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.

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 : | 2.25 % |
| • 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 2019 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 2019 s'élève à 34 K€ HT.

Comptes consolidés au 31/08/2019

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	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					16 676
Fonds commercial	71 660					71 660
Autres immobilisations incorporelles	229 258	3 143				232 401
Immobilisations incorporelles en cours	40 802					40 802
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations Incorporelles brutes	358 396	3 143				361 539

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	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	16 373	280				16 653
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	123 207	8 009				131 216
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	139 580	8 289				147 869

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	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	303	-280				23
Fonds commercial	71 660					71 660
Autres immobilisations incorporelles	106 051	-4 866				101 185
Immobilisations incorporelles en cours	40 802					40 802
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	218 816	-5 146				213 670

Comptes consolidés au 31/08/2019

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	313 302	106 526				419 828
Installations techniques, matériel, outillage	6 023 498	996 628	488 624		59 012	6 590 514
Autres immobilisations corporelles	2 579 351	34 769	285		764	2 614 599
Immobilisations en cours	32 965	2 123 595	989 868			1 166 692
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	8 949 116	3 261 518	1 478 777		59 776	10 791 633

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	165 787	55 003				220 790
Installations techniques, matériel, outillage	3 945 571	442 134	25 126		-33 155	4 329 424
Autres immobilisations corporelles	1 571 026	276 246	1 478		-1 111	1 844 683
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	5 682 384	773 383	26 604		-34 266	6 394 897

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	147 515	51 523				199 038
Installations techniques, matériel, outillage	2 077 927	554 494	463 498		92 167	2 261 090
Autres immobilisations corporelles	1 008 325	-241 477	-1 193		1 875	769 916
Immobilisations en cours	32 965	2 123 595	989 868			1 166 692
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	3 266 732	2 488 135	1 452 173		94 042	4 396 736

Comptes consolidés 31/08/2019

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	31 480	100				31 580
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	681 401	25 429	-2 545			704 285
Créances rattachées à des participations						
Valeurs brutes	712 881	25 529	-2 545			735 865

Provisions	Ouverture	Augmentations	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	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	31 480	100				31 580
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	681 401	25 429	-2 545			704 285
Créances rattachées à des participations						
Valeurs nettes	712 881	25 529	-2 545			735 865

Comptes consolidés au 31/08/2019

Valeurs brutes en EUR	Total	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Prêts				
Autres immobilisations financières	704 285		704 285	
Avances et acomptes versés sur commandes	27 839	27 839		
Créances clients et comptes rattachés	5 798 074	5 798 074		
Clients douteux	330 070	330 070		
Actif d'impôt différé	159 206	159 206		
Autres Créances	2 992 215	2 992 215		
Valeurs brutes	10 011 689	9 307 404	704 285	

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	175 430	175 430		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 924 211	5 924 211		
Dettes fiscales et sociales	622 849	622 849		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	839	839		
Autres dettes	430 018	430 018		
Valeurs brutes	7 153 347	7 153 347		

Compte consolidés au 31/08/2019

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Valeurs mobilières de placement	170 648	981 858				1 152 506
Disponibilités	5 761 869		-3 646 467			2 115 402
Valeurs brutes	5 932 517	981 858	-3 646 467			3 267 908

Compte consolidés au 31/08/2019

En EUR	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	2 667 727	2 607 203	1 151 055	791	6 426 776	
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		1 151 055	-1 151 055			
Distributions de dividendes						
Variation de capital		-23 810				
Résultat N-1			599 964		599 964	
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre		27 107				
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre		-3 297				
Autres variations		1				
Capitaux propres N-1	2 667 727	3 758 259	599 964	791	7 026 741	
Correction des A nouveaux		2 689				
Affectation en réserves		599 964	-599 964			
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N			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	140 354	
Capitaux propres N	2 667 727	4 361 535	140 354		7 169 616	

Compte consolidés au 31/08/2019

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Retraite	88 898	4 975				93 873
Litige garantie clients						
Risques sociaux						
Médaille travail						
Autres provisions	78 526		-21 500			57 026
Valeurs brutes	167 424	4 975	-21 500			150 899

hors impôt différé

Comptes consolidés au 31/08/2019

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Actifs d'impôt différé	101 722	57 484				159 206
Provisions pour passif d'impôt différé	-299 348		45 749			-253 599
Valeurs brutes	-197 626	57 484	45 749			-94 393

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

-103 246

Valeurs brutes en EUR	Bilan	Compte de résultat
RETRAITEMENTS		
Frais d'établissements	-2 304	
Subvention	-7 156	-4 094
Amortissement dérogatoire	-18 592	-3 982
Engagement de retraite	26 283	3 349
Crédit bail	-294 584	-12 699
Impôts différés sur décalages temporaires	201 974	-85 820
TOTAL RETRAITEMENTS	-94 379	-103 246
ELIMINATIONS		
Reclassement	-14	
TOTAL ELIMINATIONS	-14	
Impôt différé	-94 393	-103 246

Comptes Consolidés 31/08/2019

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Emprunt obligataires convertibles						-
Concours bancaires courants	7 370	87 110				94 480
Emprunts auprès établissement de crédit	6 996 972	1 410 795	-1 799 550		-1	6 608 216
Emprunts et crédit bail	860 678	501 262	-459 344		2	902 598
Emprunts et dettes financières diverses	101 971					101 971
Valeurs brutes	7 966 991	1 999 167	-2 258 894		1	7 707 265

Valeurs brutes en EUR	Total	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligataires convertibles				
Concours bancaires courants	94 480	94 318	162	
Emprunts auprès établissement de crédit	6 608 216	372 924	1 653 066	4 582 226
Emprunts et crédit bail	902 598	353 917	548 681	
Emprunts et dettes financières diverses	101 971	101 971		
Valeurs brutes	7 707 265	923 130	2 201 909	4 582 226

Comptes consolidés au 31/08/2019

Valeurs brutes en EUR	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations corporelles	TOTAL
Valeur brutes			4 754 645	614 666	5 369 311
Amortissements pratiqués			2 812 936	598 827	3 411 763
Valeurs nettes			1 941 709	15 839	1 957 548

Valeurs brutes en EUR	Montant des engagements sur crédits baux	TOTAL
Capital restant du au 31 08 2016	860 675	860 675
Nouveaux emprunts	501 262	501 262
Remboursements d'emprunts y compris arrêt CBI	-459 343	-459 343
Régularisation CBI		
Valeurs brutes	902 594	902 594

Nouveau CB		Investissement	Emprunt
SHCB 019	MARMITE PROVENO	35 728	35 728
SHCB 020	DIVERS MAT CHR	96 733	96 733
SHCB 021	PASTOCUISEUR	36 104	36 104
SHCB 022	MARMITE CHARVET	113 671	113 671
SHCB 023	DOSEUSE DUOTRACK	80 000	80 000
SHCB 024	ENSEMBLE CUISINE	78 071	78 071
SHCB 025	EQUIPEMENT GDE CUISINE	60 955	60 955

Comptes consolidés au 31/08/2019

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	685 707
SOGEHO SOGEHO	Emprunt	Cautions soldaire BLUE INVESTISSEMENT	983 655
	Emprunt	Nantissement des titres	1 805 354
SOGEHO			
Montant des dettes garanties			3 474 716

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 2019, les ratios R2 et R3 ne sont pas respectés.

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

Comptes consolidés au 31/08/2019

Libellé	Montant
Résultats sociaux	-75 390
RETRAITEMENTS (nets d'impôts)	
Subvention	-4 098
Amortissement dérogatoire	3 982
Engagement de retraite	-8 324
Crédit bail	138 364
Impôts différés sur décalages temporaires	85 820
TOTAL RETRAITEMENTS	215 744
ELIMINATIONS	
Dividendes	
TOTAL ELIMINATIONS	
Amortissements sur écarts d'acquisition	
Résultat consolidé	140 354

Comptes consolidés au 31/08/2019

Catégorie	Nombre 08 2019	Nombre 08 2018
Cadres	18	22
Etam	1	2
Employés	504	517
Nombre de personnes	523	541

Comptes consolidés au 31/08/2019

Document communiqué en vertu de la Loi n° 62-958 du 4 octobre 1960

	Montant 08/18
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	140 354
Impôt exigible comptabilisé	-48 959
Impôts sur les plus-values	
Impôts non assis sur le résultat	
Impôt différé comptabilisé	
Total Impôts	-48 959
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	91 395
IMPOT THEORIQUE ENTITE	11 906
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	-60 865
JUSTIFICATIONS	
CICE	- 37 345
Dividende non imposé	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	- 13 360
Déficit exercice non activé	9 447
Amortissement exceptionnel	- 21 426
Acompte sur dividende	
Amendes	78
Pénalités	1 786
Autres	- 45
TOTAL Justifications	- 60 865

31/08/2019

En EUR	31/08/2019	31/08/2018
Achats de marchandises	148 669	94 173
Achats de matières premières et autres appro.	16 948 440	16 517 915
Variation de stocks	-9 250	51 683
Achats et variations de stocks	17 087 859	16 663 771
Rémunérations brutes	9 884 852	9 808 992
Charges sociales	3 209 163	3 041 144
Charges de personnel	13 094 015	12 850 136
Autres charges	1 287	128 954
Dotations aux provisions sur actifs circulants	81 431	117 360
Autres provisions et charges d'exploitation	82 718	246 314
Sous-traitance et prestations de services	42 104	33 799
Achat non stockés de matières et fournitures	1 463 878	1 388 843
Locations	1 696 889	1 696 161
Charges locatives		
Entretiens et réparations	950 259	916 608
Assurances	88 530	79 335
Divers	7 948	6 383
Personnel extérieur à l'entreprise	877 752	458 660
Honoraires	501 203	536 155
Publicités	57 145	70 858
Frais de transports	98 229	20 855
Déplacements, missions et réceptions	249 938	284 234
Frais postaux et de télécommunication	144 687	112 570
Services bancaires	104 714	97 144
Cotisations	5 618	235 524
Autres charges et charges externes	6 288 894	5 937 129

Comptes consolidés au 31/08/2019

Comptes consolidés au 31/08/2019

Nature des Charges Exceptionnelles	Montant
Charges sur exercices antérieures	189 840
Pénalités	38 391
Valeur nette comptable	
Charges sur opérations de gestion	17 663
Dotation pour risques et charges exceptionnels	
Montant des charges exceptionnelles	245 894

Nature des Produits Exceptionnels	Montant
Produits sur exercices antérieures	15 335
Produits sur opérations de gestion	1 415
Reprise sur provisions et transfert de charge	14 000
Profit sur report d'impôt	
Produits de cession	
Montant des produits exceptionnels	30 750

Exemplaire
Greffe

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 2019

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 2019, 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} septembre 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

2.3 Justification des appréciations

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.

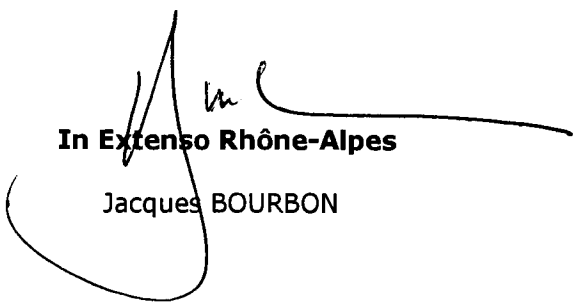
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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 :

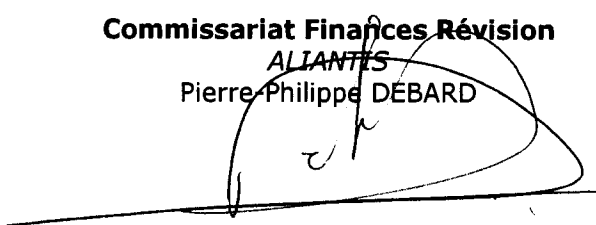
- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour 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 4 février 2020

Les commissaires aux comptes


In Extenso Rhône-Alpes

Jacques BOURBON


Commissariat Finances Révision

ALLIANTIS
Pierre-Philippe DEBARD

**COMPTES CONSOLIDÉS
AU 31 AOÛT 2019**

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Comptes consolidés au 31/08/2019

Bilan Consolidé

Actif en EUR	31/08/2019	31/08/2018
Ecart d'acquisition	3 937 925	3 937 925
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	213 670	218 816
Immobilisations corporelles	4 396 736	3 266 732
Immobilisations financières	735 865	712 881
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	5 346 271	4 198 429
Stocks et en-cours	780 911	759 362
Créances clients et comptes rattachés	5 845 652	4 394 451
Actifs d'impôts différés	159 206	101 722
Autres créances	3 020 054	3 320 205
Valeurs mobilières de placement	1 152 506	170 648
Disponibilités	2 115 402	5 761 869
Actif circulant	13 073 731	14 508 257
Comptes de régularisation	78 370	81 742
Total Actif	22 436 297	22 726 353

Passif	31/08/2019	31/08/2018
Capital social ou individuel	2 667 727	2 667 727
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	4 361 535	3 759 050
Résultat Groupe	140 354	599 964
Provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	7 169 616	7 026 741
Intérêts minoritaires		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	404 498	466 772
Emprunts et dettes financières	7 707 265	7 966 991
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	6 099 641	5 406 957
Dettes fiscales et sociales	622 849	1 095 426
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	839	2 862
Autres dettes	430 018	759 040
Dettes	14 860 612	15 231 276
Comptes de régularisation	1 571	1 564
Total Passif	22 436 297	22 726 353

Ecart Actif / Passif :

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Comptes consolidés au 31/08/2019
Compte de résultat Consolidé

En EUR	31/08/2019	31/08/2018
Ventes de marchandises	152 863	95 513
Production vendue	38 121 433	37 143 073
Chiffre d'affaires	38 274 296	37 238 586
Production stockée		207 474
Reprises sur provisions	166 363	712 498
Autres produits	272	1 629
Produits d'exploitation	166 635	921 601
Achats et variations de stocks	17 087 283	16 663 771
Autres achats et charges externes	6 288 894	5 937 129
Impôts et taxes	804 549	906 117
Charges de personnel	13 094 015	12 850 136
Dotations aux amortissements des immobilisations	720 801	613 887
Dotations aux provisions pour risques et charges	4 975	9 731
Autres provisions et charges d'exploitation	82 718	246 314
Charges d'exploitation	38 083 235	37 227 085
Résultat d'exploitation	357 896	633 102
Produits financiers	11 729	4 681
Charges financières	111 766	117 832
Résultat financier	-100 037	-113 151
Résultat courant avant impôt	257 689	519 951
Produits exceptionnels	30 750	1 063 703
Charges exceptionnelles	245 894	1 322 748
Résultat exceptionnel	-215 144	-259 045
Impôt sur le résultat	-97 839	-39 056
Résultat des sociétés intégrées	140 354	589 962
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Liaisons résultat		-2
Résultat d'ensemble consolidé	140 354	589 964
Résultat groupe	140 354	589 964
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	0,05261	0,22490
Résultat dilué par action	0,05261	0,22490

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Comptes consolidés au 31/08/2019
Soldes intermédiaires de gestion

En EUR	31/08/2019	31/08/2018
Ventes de marchandises	152 863	95 513
Coût d'achat des marchandises vendues	148 669	94 173
Marge Commerciale	4 194	58 690
Production vendue et immobilisé	38 121 433	37 350 547
Production de l'exercice	38 121 433	37 350 547
Production + ventes	38 274 296	37 448 060
Coût d'achat des marchandises vendues	148 669	94 173
Consommations exercice en provenance de tiers	23 227 508	22 506 727
Valeur ajoutée	14 896 119	14 845 160
Subventions d'exploitation		
Impôts et taxes	804 549	906 117
Charges de personnel	13 094 015	12 850 136
Excédent Brut d'Exploitation	999 555	1 088 907
Reprises sur provisions	166 363	712 498
Autres produits	272	1 629
Dotations aux amortissements des immobilisations et provisions	807 207	740 978
Autres provisions et charges d'exploitation	1 287	128 954
Produits et Charges d'exploitation	-641 859	-155 805
Résultat d'exploitation	357 696	933 102
Produits financiers	11 729	4 683
Charges financières	111 766	117 832
Résultat financier	-100 037	-113 149
Résultat courant avant impôt	257 659	819 953
Produits exceptionnels	30 750	1 063 703
Charges exceptionnelles	245 894	1 322 748
Résultat exceptionnel	-215 144	-259 045
Impôt sur le résultat	-97 839	-39 054
Résultat des sociétés intégrées	140 354	599 962
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	140 354	599 962
Résultat groupe	140 354	599 962
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	0,02024	0,08653
Résultat dilué par action	0,02024	0,08653

Comptes consolidés

Page 4

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Comptes consolidés 31/08/2019

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	31/08/2019	31/08/2018
Résultat net consolidé	140 354	589 964
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	765 147	576 180
Variation des impôts différés	-103 246	-39 995
Plus-values de cession, nettes d'impôt		15 838
Incidence des variations de périmètres ID		13 554
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	802 255	1 165 541
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-1 280 159	1 494 961
Liaison Bilan		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	-477 904	2 660 502
Acquisition d'immobilisations	-1 835 472	-694 170
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt		1 000 083
Incidence des variations de périmètres		-208 004
Autres	-94 042	9 846
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-1 929 514	107 735
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>		-540 000
<i>Dont dividendes reçus en intragroupe</i>		540 000
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	1 912 057	4 814 039
Remboursements d'emprunts	-2 258 894	-2 121 230
Autres variations	2 536	
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	-344 301	2 692 809
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	-2 751 719	5 461 066
Trésorerie d'ouverture	5 925 147	464 081
Trésorerie de clôture	3 173 428	5 925 147

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Il n'existe pas de faits caractéristiques sur cet exercice.

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

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 2018.

2.4 Date de Clôture

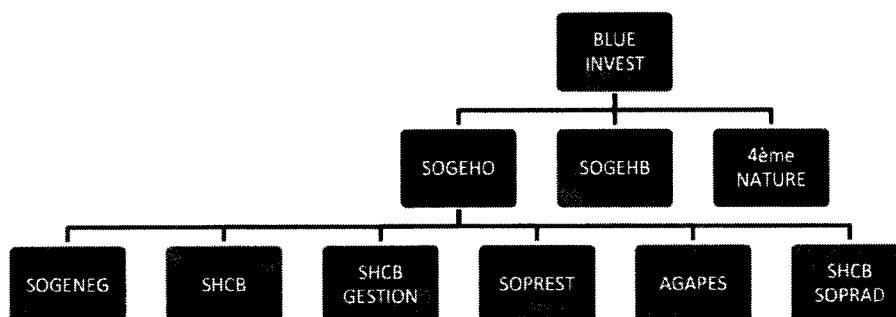
Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de 12 mois arrêtés au 31 Aout 2019.

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

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 2019

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.

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.

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

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 : | 2.25 % |
| • 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.

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Le taux d'impôt retenu pour l'exercice clos au 31 Aout 2019 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 2019 s'élève à 34 K€ HT.

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Comptes consolidés au 31/08/2019
Immobilisations incorporelles

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	9 567 587					9 567 587
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	16 676					16 676
Fonds commercial	71 660					71 660
Autres immobilisations incorporelles	229 258	3 143				232 401
Immobilisations incorporelles en cours	40 802					40 802
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations incorporelles brutes	358 396	3 143				361 539

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	5 629 662					5 629 662
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	16 373	280				16 653
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	123 207	8 009				131 216
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	139 580	8 289				147 869

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	3 937 925					3 937 925
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	303	-280				23
Fonds commercial	71 660					71 660
Autres immobilisations incorporelles	106 051	-4 866				101 185
Immobilisations incorporelles en cours	40 802					40 802
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	218 816	-5 146				213 670

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Comptes consolidés au 31/08/2019
Immobilisations corporelles

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	313 302	106 526				419 828
Installations techniques, matériel, outillage	6 023 498	996 628	488 624		59 012	6 590 514
Autres immobilisations corporelles	2 579 351	34 769	285		764	2 614 599
Immobilisations en cours	32 965	2 123 595	989 868			1 166 692
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	8 949 116	3 261 518	1 478 777		59 776	10 791 633

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	165 787	55 003				220 790
Installations techniques, matériel, outillage	3 945 571	442 134	25 126		-33 155	4 329 424
Autres immobilisations corporelles	1 571 026	276 246	1 478		-1 111	1 844 683
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	5 682 384	773 383	26 604		-34 266	6 394 897

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	147 515	51 523				199 038
Installations techniques, matériel, outillage	2 077 927	554 494	463 498		92 167	2 261 090
Autres immobilisations corporelles	1 008 325	-241 477	-1 193		1 875	769 916
Immobilisations en cours	32 965	2 123 595	989 868			1 166 692
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	3 266 732	2 488 135	1 452 173		94 042	4 396 736

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Comptes consolidés 31/08/2019
Immobilisations financières

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	31 480	100				31 580
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	681 401	25 429	-2 545			704 285
Créances rattachées à des participations						
Valeurs brutes	712 881	25 529	-2 545			735 865

Provisions	Ouverture	Augmentations	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	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	31 480	100				31 580
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	681 401	25 429	-2 545			704 285
Créances rattachées à des participations						
Valeurs nettes	712 881	25 529	-2 545			735 865

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Comptes consolidés au 31/08/2019
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	704 285		704 285	
Avances et acomptes versés sur commandes	27 839	27 839		
Créances clients et comptes rattachés	5 798 074	5 798 074		
Clients douteux	330 070	330 070		
Actif d'impôt différé	159 206	159 206		
Autres Créances	2 992 215	2 992 215		
Valeurs brutes	10 011 689	9 307 404	704 285	

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	175 430	175 430		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 924 211	5 924 211		
Dettes fiscales et sociales	622 849	622 849		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	839	839		
Autres dettes	430 018	430 018		
Valeurs brutes	7 153 347	7 153 347		

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Compte consolidés au 31/08/2019

Trésorerie

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Valeurs mobilières de placement	170 648	981 858				1 152 506
Disponibilités	5 781 869		-3 646 467			2 115 402
Valeurs brutes	5 932 517	981 858	-3 646 467			3 267 908

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Compte consolidés au 31/08/2019

Tableau de variation des capitaux propres

En EUR	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	2 667 727	2 607 203	1 151 055	791	6 426 776	
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		1 151 055	-1 151 055			
Distributions de dividendes						
Variation de capital		-23 810				
Résultat N-1			599 964		599 964	
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre		27 107				
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre		-3 297				
Autres variations		1				
Capitaux propres N-1	2 667 727	3 758 259	599 964	791	7 026 741	
Correction des A nouveaux		2 689				
Affectation en réserves		599 964	-599 964			
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N			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	140 354	
Capitaux propres N	2 667 727	4 361 535	140 354		7 169 616	

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Compte consolidés au 31/08/2019
Provision pour risque et charges

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Retraite	88 898	4 975				93 873
Litige garantie clients						
Risques sociaux						
Médaille travail						
Autres provisions	78 526		-21 500			57 026
Valeurs brutes	167 424	4 975	-21 500			150 899

hors impôt différé

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Comptes consolidés au 31/08/2019

Impôt différé

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Actifs d'impôt différé	101 722	57 484				159 206
Provisions pour passif d'impôt différé	-299 348		45 749			-253 599
Valeurs brutes	-197 626	57 484	45 749			-94 393

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

-103 246

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

RETRAITEMENTS

Frais d'établissements	-2 304	
Subvention	-7 156	-4 094
Amortissement dérogatoire	-18 592	-3 982
Engagement de retraite	26 283	3 349
Crédit bail	-294 584	-12 699
Impôts différés sur décalages temporaires	201 974	-85 820

TOTAL RETRAITEMENTS -94 379 -103 246

ELIMINATIONS

Reclassement -14

TOTAL ELIMINATIONS -14

Impôt différé -94 393 -103 246

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Comptes Consolidés 31/08/2019

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	7 370	87 110				94 480
Emprunts auprès établissement de crédit	6 996 972	1 410 795	-1 799 550		-1	6 608 216
Emprunts et crédit bail	860 678	501 262	-459 344		2	902 598
Emprunts et dettes financières diverses	101 971					101 971
Valeurs brutes	7 966 991	1 999 167	-2 258 894		1	7 707 265

Valeurs brutes en EUR	Total	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligataires convertibles				
Concours bancaires courants	94 480	94 318	162	
Emprunts auprès établissement de crédit	6 608 216	372 924	1 653 066	4 582 226
Emprunts et crédit bail	902 598	353 917	548 681	
Emprunts et dettes financières diverses	101 971	101 971		
Valeurs brutes	7 707 265	923 130	2 201 909	4 582 226

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Comptes consolidés au 31/08/2019

Crédit Bail

Valeurs brutes en EUR	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations corporelles	TOTAL
Valeur brutes			4 754 645	614 666	5 369 311
Amortissements pratiqués			2 812 936	598 827	3 411 763
Valeurs nettes			1 941 709	15 839	1 957 548

Valeurs brutes en EUR	Montant des engagements sur crédits baux	TOTAL
Capital restant du au 31 08 2016	860 675	860 675
Nouveaux emprunts	501 262	501 262
Remboursements d'emprunts y compris arrêt CBI	-459 343	-459 343
Régularisation CBI		
Valeurs brutes	902 594	902 594

Nouveau CB		Investissement	Emprunt
SHCB 019	MARMITE PROVENO	35 728	35 728
SHCB 020	DIVERS MAT CHR	96 733	96 733
SHCB 021	PASTOCUISEUR	36 104	36 104
SHCB 022	MARMITE CHARVET	113 671	113 671
SHCB 023	DOSEUSE DUOTRACK	80 000	80 000
SHCB 024	ENSEMBLE CUISINE	78 071	78 071
SHCB 025	EQUIPEMENT GDE CUISINE	60 955	60 955

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Comptes consolidés au 31/08/2019

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	685 707
SOGEHO	Emprunt	Caution solidaire BLUE INVESTISSEMENT	983 655
SOGEHO	Emprunt	Nantissement des titres	1 805 354
Montant des dettes garanties			3 474 716

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 Août 2019, les ratios R2 et R3 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 2019

Comptes consolidés au 31/08/2019

Passage du résultat social au résultat consolidé

Libellé	Montant
Résultats sociaux	-75 390
RETRAITEMENTS (nets d'impôts)	
Subvention	-4 098
Amortissement dérogatoire	3 982
Engagement de retraite	-8 324
Crédit bail	138 364
Impôts différés sur décalages temporaires	85 820
TOTAL RETRAITEMENTS	215 744
ELIMINATIONS	
Dividendes	
TOTAL ELIMINATIONS	
Amortissements sur écarts d'acquisition	
Résultat consolidé	140 354

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Comptes consolidés au 31/08/2019
Effectif

Catégorie	Nombre 08 2019	Nombre 08 2018
Cadres	18	22
Etam	1	2
Employés	504	517
Nombre de personnes	523	541

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Comptes consolidés au 31/08/2019

Preuve d'impôt

	Montant 08/18
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	140 354
Impôt exigible comptabilisé	-48 959
Impôts sur les plus-values	
Impôts non assis sur le résultat	
Impôt différé comptabilisé	
Total Impôts	-48 959
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	91 395
IMPOT THEORIQUE ENTITE	11 906
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	-60 865
JUSTIFICATIONS	
CICE	- 37 345
Dividende non imposé	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	- 13 360
Déficit exercice non activé	9 447
Amortissement exceptionnel	- 21 426
Acompte sur dividende	
Amendes	78
Pénalités	1 786
Autres	- 45
TOTAL Justifications	- 60 865

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

31/08/2019

Charges d'exploitations Détaillées

En EUR	31/08/2019	31/08/2018
Achats de marchandises	148 669	94 173
Achats de matières premières et autres appro.	16 948 440	16 517 915
Variation de stocks	-9 250	51 683
Achats et variations de stocks	17 087 859	16 663 771
Rémunérations brutes	9 884 852	9 808 992
Charges sociales	3 209 163	3 041 144
Charges de personnel	13 094 015	12 850 136
Autres charges	1 287	128 954
Dotations aux provisions sur actifs circulants	81 431	117 360
Autres provisions et charges d'exploitation	82 718	246 314
Sous-traitance et prestations de services	42 104	33 799
Achat non stockés de matières et fournitures	1 463 878	1 388 843
Locations	1 696 889	1 696 161
Charges locatives		
Entretiens et réparations	950 259	916 608
Assurances	88 530	79 335
Divers	7 948	6 383
Personnel extérieur à l'entreprise	877 752	458 660
Honoraires	501 203	536 155
Publicités	57 145	70 858
Frais de transports	98 229	20 855
Déplacements, missions et réceptions	249 938	284 234
Frais postaux et de télécommunication	144 687	112 570
Services bancaires	104 714	97 144
Cotisations	5 618	235 524
Autres charges et charges externes	6 288 894	5 937 129

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2019

Comptes consolidés au 31/08/2019
Produits et charges exceptionnels

Nature des Charges Exceptionnelles	Montant
Charges sur exercices antérieurs	189 840
Pénalités	38 391
Valeur nette comptable	
Charges sur opérations de gestion	17 663
Dotation pour risques et charges exceptionnels	
Montant des charges exceptionnelles	245 894

Nature des Produits Exceptionnels	Montant
Produits sur exercices antérieurs	15 335
Produits sur opérations de gestion	1 415
Reprise sur provisions et transfert de charge	14 000
Profit sur report d'impôt	
Produits de cession	
Montant des produits exceptionnels	30 750

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 AOUT 2019

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.

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 2019, le chiffre d'affaires consolidé s'est élevé à 38 274 296 euros contre 37 238 586 euros lors de l'exercice précédent.

Le montant des achats et variations de stocks s'élève à 17 087 283 euros contre 16 663 771 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 6 288 894 euros contre 5 937 129 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 804 549 euros contre 906 117 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des charges de personnel s'élève à 13 094 015 euros contre 12 850 136 euros lors de l'exercice précédent.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 725 776 euros contre 623 618 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des autres charges s'élève à 82 718 euros contre 246 314 euros pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 38 083 235 euros contre 37 227 085 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 357 696 euros contre 933 102 euros lors de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de – 100 037 euros (- 113 151 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à 257 659 euros contre 819 951 euros pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de – 215 144 euros contre – 259 045 euros pour l'exercice précédent,
- d'un impôt sur les sociétés de – 97 839 euros contre – 39 056 euros pour l'exercice précédent,

le résultat de l'exercice des sociétés intégrées se solde par un résultat net comptable bénéficiaire de 140 354 euros contre un résultat net comptable bénéficiaire de 599 962 euros au titre de l'exercice précédent.

Au 31 août 2019, le total du bilan du Groupe s'élevait à 22 436 297 euros contre 22 726 353 euros pour l'exercice précédent.

Eléments significatifs survenus au cours de l'exercice

Aucun élément significatif n'est intervenu au cours de l'exercice clos le 31 août 2019.

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 31 août 2019, 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 2019, nous poursuivons nos efforts pour améliorer les résultats du Groupe.

COMPTES CONSOLIDES

Au 31 août 2019, le périmètre de consolidation du groupe comprenait les sociétés suivantes :

SOCIETES	SIEGE SOCIAL	SIRET	% DE CONTRÔLE	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	478 718 919 00010	100	I.G

	38070 ST-QUENTIN-FALLAVIER			
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
SOGHEB	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN-FALLAVIER	794 930 412 00018	100	I.G
4 ^{ème} NATURE	325, avenue de Milan 66000 PERPIGNAN	523040228 00018	100	I.G

Nous complétons ces informations par les données suivantes qui ressortent à la clôture de l'exercice clos le 31 août 2019 :

SOCIETES	CHIFFRES D'AFFAIRES H.T.	RESULTATS NETS COMPTABLES	CAPITAUX PROPRES
BLUE-INVESTISSEMENT	16 00 euros	-119 837,41 euros	5 784 773,62 euros
SO.GE.HO.	1 510 935 euros	42 059,87 euros	8 128 144,78 euros
SHCB	31 564 858 euros	133 929,99 euros	1 586 954,06 euros
SHCB GESTION	4 665 850 euros	47 188,44 euros	415 776,99 euros
SOGENEG	153 938 euros	18 514,30 euros	124 188,99 euros
SOPRAD	645 736 euros	- 65 822,26 euros	17 199,16 euros
LE TRAITEUR DES FINES AGAPES	NEANT	- 5 055,49 euros	28 460,15 euros
SOPREST	904 887 euros	-159 351,72 euros	-80 022,80 euros
SOGHEB	NEANT	- 768 euros	- 1 502 euros
4 ^{ème} NATURE	1 618 263 euros	33 752,42 euros	395 075,71 euros

Les sociétés SCI SEPAGA et la SAS HUDSON RENDEMENT 2 sont des sociétés faisant partie du groupe de sociétés attachées à la société BLUE-INVESTISSEMENT. Cependant elles ne sont pas consolidées au sein du Groupe

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

