

RCS : ST BRIEUC

Code greffe : 2202

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2018 B 00925

Numéro SIREN : 843 428 970

Nom ou dénomination : GROUPE BLEU MERCURE

Ce dépôt a été enregistré le 30/11/2021 sous le numéro de dépôt 8695

GROUPE BLEU MERCURE
Société par actions simplifiée au capital de 10.000 €uros
Siège social : 3 rue des Mimosas
Immeuble 1.618 - 22190 PLERIN
843 428 970 RCS SAINT-BRIEUC

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 28 SEPTEMBRE 2021

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat
de l'exercice clos le 31 mars 2021**

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2021 s'élevant à 1.284.233 €uros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	1.284.233 €uros
Auquel s'ajoute le report à nouveau, soit la somme de	393.791 €uros
Pour former un bénéfice total de	1.678.024 €uros
 La totalité, soit la somme de	 1.678.024 €uros
<i>Au poste « autres réserves », lequel serait porté à la somme de</i>	
<i>1.678.024uros</i>	

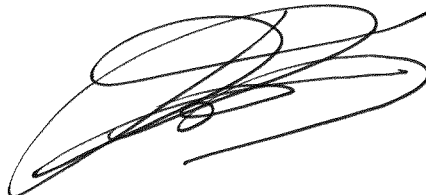
Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèvent à la somme de 1.689.024 €uros.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée depuis la constitution de la Société.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 28 septembre 2021

Certifié conforme
La Présidente
La société ARIANE
Représentée par Monsieur Arlan BOULAIN



GROUPE BLEU MERCURE

Société par actions simplifiée au capital de 10.000 €uros

Siège social : 3 rue des Mimosas

Immeuble 1.618 - 22190 PLERIN

843 428 970 RCS SAINT-BRIEUC

COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2021

Certifiés conformes

Le Président

Certifiés conformes



Bilan Actif

		31/03/2021			31/03/2020
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (I)					
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	252 522	217	252 305	
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	13 680	4 092	9 588	6 000
	Immobilisations en cours	10 493		10 493	
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	5 778 545		5 778 545	5 777 185	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
TOTAL (II)		6 055 239	4 309	6 050 930	5 783 185
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	273 766		273 766	600 313
	Autres créances	11 256 950		11 256 950	5 660 855
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	1 648 404		1 648 404	82 054	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	33 161		33 161	28 975
	TOTAL (III)	13 212 281		13 212 281	6 372 197
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecarts de conversion actif (VI)					
TOTAL ACTIF (I à VI)		19 267 520	4 309	19 263 211	12 155 382

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

Bilan Passif

		31/03/2021	31/03/2020
Capitaux Propres	Capital social ou individuel	10 000	10 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecart de réévaluation		
	RESERVES		
	Réserve légale	1 000	
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	393 791	(35 476)
	Résultat de l'exercice	1 284 233	430 266
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	Total des capitaux propres	1 689 024	404 791
Autres fonds propres	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total des autres fonds propres		
Provisions	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	Total des provisions		
DETTES (1)	DETTES FINANCIERES		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires	5 108 333	
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 193 467	4 879 384
	Emprunts et dettes financières divers	8 035 689	6 383 314
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		320 508
	DETTES D'EXPLOITATION		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	54 432	42 791
	Dettes fiscales et sociales	176 946	124 595
	DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	1 320		
	Produits constatés d'avance (1)	4 000	
	Total des dettes	17 574 187	11 750 592
	Ecart de conversion passif		
	TOTAL PASSIF	19 263 211	12 155 382
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	1 284 233,27	430 266,41
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	9 084 113	7 252 465
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

Compte de Résultat 1/2

				31/03/2021	31/03/2020
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	903 214		903 214	561 615
	Montant net du chiffre d'affaires	903 214		903 214	561 615
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges Autres produits			3	9
Total des produits d'exploitation (1)				903 217	561 625
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises Variation de stock				
	Achats de matières et autres approvisionnements Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			225 596	200 760
	Impôts, taxes et versements assimilés			9 469	6 308
	Salaires et traitements			499 842	300 658
	Charges sociales du personnel			88 907	36 963
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir			3 763	1 097
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant				
	Dotations aux provisions				
	Autres charges			54	25
Total des charges d'exploitation (2)				827 631	545 812
RESULTAT D'EXPLOITATION				75 586	15 813

Compte de Résultat

2/2

		31/03/2021	31/03/2020
RESULTAT D'EXPLOITATION		75 586	15 813
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3) D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3) Autres intérêts et produits assimilés (3) Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	1 396 744 325	481 302
Total des produits financiers		1 397 070	481 302
CHARGES FINANCIERS	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions Intérêts et charges assimilées (4) Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	187 360	66 807
Total des charges financières		187 360	66 807
RESULTAT FINANCIER		1 209 710	414 494
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		1 285 296	430 307
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		15
Total des produits exceptionnels			15
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	1 063	41 15
Total des charges exceptionnelles		1 063	56
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(1 063)	(41)
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
TOTAL DES PRODUITS TOTAL DES CHARGES		2 300 287 1 016 053	1 042 941 612 675
RESULTAT DE L'EXERCICE		1 284 233	430 266

- (1) dont produits afférents à des exercices antérieurs
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs
(3) dont produits concernant les entreprises liées
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées

Règles et Méthodes Comptables

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

(Code du Commerce Art. R 123-196 3°)

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. L'exercice 2020/2021 n'a pas été impacté significativement par l'épidémie de COVID-19.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Code du Commerce - Art. R 123-196 1° et 2°; PCG Art. 531-1/1)

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **19 263 211** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **2 300 287** euros et un total **charges** de **1 016 053** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **1 284 233** euros.

L'exercice considéré débute le **01/04/2020** et finit le **31/03/2021**.

Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Immobilisations Incorporelles :

Conformément au règlement ANC 2015-06, en cas d'inscription d'éléments de fonds

Règles et Méthodes Comptables

commercial à l'actif du bilan, ce dernier n'est pas amorti dès lors qu'il n'a pas de durée limitée. Par contre, il a fait l'objet d'un test de dépréciation annuel qui n'a pas conduit à constater une dépréciation.

Immobilisations corporelles :

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

Créances et dettes

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

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

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charges correspondant à leur nature.

Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/03/2021
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES						
Frais d'établissement et de développement						
Autres			252 522			252 522
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			252 522			252 522
CORPORELLES						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers	2 285					2 285
Matériel de transport						
Matériel de bureau, mobilier	4 844		6 550			11 395
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours			10 493			10 493
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 129		17 043			24 172
FINANCIERES						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	5 777 185		1 360			5 778 545
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières						
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 777 185		1 360			5 778 545
TOTAL	5 784 314		270 925			6 055 239

Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/03/2021
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Autres		217		217
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		217		217
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels				
Autres Instal., agencement, aménagement divers	235	457		692
Matériel de transport				
Matériel de bureau, mobilier	894	2 506		3 400
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 129	2 963		4 092
TOTAL	1 129	3 180		4 309

	Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires						Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Dotations			Reprises			
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILE							

Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/03/2021
PROVISIONS REGLEMEENTEES	Reconstruction gisements miniers et pétroliers				
	Provisions pour investissement				
	Provisions pour hausse des prix				
	Provisions pour amortissements dérogatoires				
	Provisions fiscales pour prêts d'installation				
	Provisions autres				
	PROVISIONS REGLEMEENTEES				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Pour litiges				
	Pour garanties données aux clients				
	Pour pertes sur marchés à terme				
	Pour amendes et pénalités				
	Pour pertes de change				
	Pour pensions et obligations similaires				
	Pour impôts				
	Pour renouvellement des immobilisations				
	Provisions pour gros entretien et grandes révisions				
	Pour chges sociales et fiscales sur congés à payer Autres				
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES					
PROVISIONS POUR DEPRECIATION	Sur immobilisations { incorporelles corporelles des titres mis en équivalence titres de participation autres immo. financières				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	PROVISIONS POUR DEPRECIATION				
TOTAL GENERAL					
Dont dotations et reprises { - d'exploitation - financières - exceptionnelles					
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1.5e du C.G.I.					

Créances et Dettes

		31/03/2021	1 an au plus	plus d'1 an
CREANCES	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	273 766	273 766	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés			
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	8 763	8 763	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
Divers				
Groupe et associés (2)	11 247 556	11 247 556		
Débiteurs divers	631	631		
Charges constatées d'avances	33 161	33 161		
	TOTAL DES CREANCES	11 563 877	11 563 877	
(1)	Prêts accordés en cours d'exercice			
(1)	Remboursements obtenus en cours d'exercice			
(2)	Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

		31/03/2021	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
DETTES	Emprunts obligataires convertibles (1)				5 000 000
	Autres emprunts obligataires (1)	5 108 333	108 333		
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	4 193 467	703 393	2 785 008	705 066
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	54 432	54 432		
	Personnel et comptes rattachés	32 870	32 870		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	59 300	59 300		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	82 046	82 046		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	2 730	2 730		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	8 035 689	8 035 689		
	Autres dettes	1 320	1 320		
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	4 000	4 000			
	TOTAL DES DETTES	17 574 187	9 084 113	2 785 008	5 705 066
(1)	Emprunts souscrits en cours d'exercice	5 000 000			
(1)	Emprunts remboursés en cours d'exercice	684 095			
(2)	Emprunts dettes associés (personnes physiques)				

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/03/2021
Emprunt	Nantissement titres Realize / Bleu Mercure / Elo-Ize Participations / BM Developpement	Credit Mutuel	1 633 000	1 404 911
Emprunt	Nantissement titres Realize / Bleu Mercure / Elo-Ize Participations / BM Developpement	BNP Paribas	1 633 334	1 403 822
Emprunt	Nantissement titres Realize / Bleu Mercure / Elo-Ize Participations / BM Developpement	Crédit Agricole	1 634 000	1 368 886
		TOTAL	4 900 334	4 177 619

Filiales et participations

31/03/2021	Capitaux propres	Quote-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés			
1. Filiales (Plus de 50 %)			
ELO-IZE PARTICIPATIONS	510 136	99,00	126 224
GENESIS BAIE D ARMOR	1 375 000	78,00	1 320 389
BLEU MERCURE	702 913	75,00	525 226
STEGYS	1 047 866	66,00	212 879
BLEU MERCURE DEVELOPPEMENT	453 331	60,00	406 191
FONCIERE BLEU MERCURE	76 637	51,00	(3 203)
BLEU MERCURE PROMOTION	(9 852)	66,00	(12 052)
2. Participations (10 à 50 %)			
FONTENELLE INVESTISSEMENTS	(248 210)	45,00	(75 968)
FERGUSS CAPITAL	565 180	37,50	515 128
B. Renseignements globaux			
1. Filiales non reprises en A.			
a) françaises			
b) étrangères			
2. Participations non reprises en A.			
a) françaises			
b) étrangères			

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	31/03/2021	31/03/2020	%	%	31/03/2021	31/03/2020	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur COHESIO	1 540	1 500	100,00	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur COHESIO								
Filiales intégrées globalement								
Sous-total	1 540	1 500	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
TOTAL	1 540	1 500	100,00	100,00				

S.A.S. GROUPE BLEU MERCURE
3 rue des Mimosas

22190 PLERIN

**1°) - RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES
COMPTES ANNUELS - EXERCICE CLOS LE 31/03/2021**

**2°) - RAPPORT SPECIAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES CONVENTIONS REGLEMENTEES**

SARL PLERIN
Avenue du Chalutier Le Forban
BP 419
22194 PLERIN CEDEX
Tél : 02 96 58 62 10
plerin@cohesio.net

SARL RENNES
105 avenue Henri Fréville
BP 90142
35201 RENNES CEDEX
Tél : 02 99 50 31 92
rennes@cohesio.net

SARL QUIMPER
Immeuble «Les Galaxies»
38 rue Marcel Paul
29000 QUIMPER
Tél : 02 98 10 09 43
quimper@cohesio.net

SARL VANNES
3, Allée FJ Broussais
56000 VANNES
Tél : 02 22 48 11 70
vannes@cohesio.net

SARL AVRANCHES
20, place Littré
50300 AVRANCHES
Tél : 02 33 58 47 69
avranches@cohesio.net

www.cohesio.net

SAS GROUPE BLEU MERCURE

**3 rue des Mimosas
22190 PLERIN**

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2021**

Aux associés,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SAS GROUPE BLEU MERCURE relatifs à l'exercice clos le 31 mars 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la SAS GROUPE BLEU MERCURE à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} avril 2020 à la date d'émission de notre rapport.

PLERIN
Avenue du Chalutier Le Forban
BP 419
22194 PLERIN CEDEX
Tél. : 02 96 58 62 10
plerin@cohesio.net

RENNES
105 avenue Henri Fréville
BP 90142
35201 RENNES CEDEX
Tél. : 02 99 50 31 92
rennes@cohesio.net

QUIMPER
Immeuble «Les Galaxies»
38 rue Marcel Paul
29000 QUIMPER
Tél. : 02 98 10 09 43
quimper@cohesio.net

VANNES
3 Allée F.J. Broussais
56000 VANNES
Tél. : 02 22 48 11 70
vannes@cohesio.net

AVRANCHES
20 place Littré
50300 AVRANCHES
Tél. : 02 33 58 47 69
avranches@cohesio.net

www.cohesio.net



Justification des appréciations

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

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

- Les titres de participation sont évalués selon les modalités décrites dans l'annexe. Nos travaux ont consisté à apprécier les estimations et les hypothèses intervenant dans l'évaluation des titres de participation.

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

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.

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

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

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

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

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



Les comptes annuels ont été arrêtés par la Présidente.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à PLERIN, le 13 Septembre 2021

COHESIO - SARL PARIS DENIS BALANANT ET ASSOCIES

Représentée par **Hubert CHARBONNEAU**
COMMISSAIRE AUX COMPTES



Avenue du Chalutier Le Forban
BP 419 - 22194 PLERIN Cedex
Tél. : 02 96 58 62 10 - Fax : 02 96 74 63 10
Sarl PARIS-DENIS-BALANANT et Ass. - Siren : 422 905 655
www.cohesio.net



ANNEXE « Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes »

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 annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Bilan Actif

VISE PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

		31/03/2021			31/03/2020
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé (1)				
ACTIF IMMOBILISE	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires	252 522	217	252 305	
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	13 680	4 092	9 588	6 000
	Immobilisations en cours	10 493		10 493	
Avances et acomptes					
IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	5 778 545		5 778 545	5 777 185	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
	TOTAL ACTIF IMMOBILISE	6 054 239	4 309	6 049 930	6 043 930
ACTIF CIRCULANT	STOCKS ET EN-COURS				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	Avances et Acomptes versés sur commandes				
	CREANCES (3)				
	Créances clients et comptes rattachés	273 766		273 766	600 313
	Autres créances	11 256 950		11 256 950	5 660 855
Capital souscrit appelé, non versé					
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT					
DISPONIBILITES	1 648 404		1 648 404	82 054	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	33 161		33 161	28 975
	TOTAL ACTIF CIRCULANT	13 212 281		13 212 281	13 212 281
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
Primes de remboursement des obligations (V)					
Ecarts de conversion actif (VI)					
	TOTAL ACTIF GLOBAL	19 266 520	4 309	19 262 211	19 256 930

(1) dont droit au bail

(2) dont immobilisations financières à moins d'un an

(3) dont créances à plus d'un an

Compte de Résultat 1/2

				31/03/2021	31/03/2020
		France	Exportation	12 mois	12 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	903 214		903 214	561 615
	Montant net des chiffres d'affaires	903 214		903 214	561 615
	Production stockée				
	Production immobilisée				
CHARGES D'EXPLOITATION	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges			3	9
	Autres produits				
	Total des produits d'exploitation (1)			903 214	561 615
	Achats de marchandises				
Variation de stock					
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de matières et autres approvisionnements				
	Variation de stock				
	Autres achats et charges externes			225 596	200 760
	Impôts, taxes et versements assimilés			9 469	6 308
	Salaires et traitements			499 842	300 658
	Charges sociales du personnel			88 907	36 963
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			3 763	1 097
	- charges d'exploitation à répartir				
Dotations aux dépréciations :					
- sur immobilisations					
- sur actif circulant					
Dotations aux provisions					
Autres charges			54	25	
Total des charges d'exploitation (2)			817 631	545 703	
RÉSULTAT D'EXPLOITATION				85 583	115 912

Compte de Résultat

VISE PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES
2/2

		31/03/2021	31/03/2020
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			
Opéra. comm.	Bénéfice attribué ou perte transférée	74 486	1 000
	Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS	De participations (3)		
	D'autres valeurs mobilières et créances d'actif immobilisé (3)	1 396 744	481 302
	Autres intérêts et produits assimilés (3)		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	325	
	Différences positives de change		
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des produits financiers	1 397 070	481 302
CHARGES FINANCIÈRES	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
	Intérêts et charges assimilées (4)	187 360	66 807
	Différences négatives de change		
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	Total des charges financières	187 360	66 807
	RÉSULTAT FINANCIER	1 209 710	414 495
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS			
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		15
	Total des produits exceptionnels		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Sur opérations de gestion		
	Sur opérations en capital	1 063	41
	Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		15
	Total des charges exceptionnelles	1 063	56
	RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	1 063	56
	RÉSULTAT FINANCIER	1 063	56
	PARTICIPATION DES SALAIRES		
	IMPÔTS SUR LES BÉNÉFICES		
	TOTAL DES PRODUITS	1 309 287	1 387 000
	TOTAL DES CHARGES	1 016 053	1 022 674
	RÉSULTAT D'EXERCICE	1 284 233	1 364 326
(1) dont produits afférents à des exercices antérieurs			
(2) dont charges afférentes à des exercices antérieurs			
(3) dont produits concernant les entreprises liées			
(4) dont intérêts concernant les entreprises liées			

Règles et Méthodes Comptables

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

(Code du Commerce Art. R 123-196 3°)

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. L'exercice 2020/2021 n'a pas été impacté significativement par l'épidémie de COVID-19.

EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Néant.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Code du Commerce - Art. R 123-196 1° et 2°; PCG Art. 531-1/1)

Les comptes annuels de l'exercice ont été élaborés et présentés conformément aux règles générales applicables en la matière et dans le respect du principe de prudence.

Le bilan de l'exercice présente un total de **19 263 211** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **2 300 287** euros et un total **charges** de **1 016 053** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **1 284 233** euros.

L'exercice considéré débute le **01/04/2020** et finit le **31/03/2021**.
Il a une durée de **12** mois.

Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation.
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre.
- indépendance des exercices.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Aucun changement dans les méthodes d'évaluation et dans les méthodes de présentation n'a été apporté.

Les principales méthodes utilisées sont :

Immobilisations

Immobilisations Incorporelles :

Conformément au règlement ANC 2015-06, en cas d'inscription d'éléments de fonds

Règles et Méthodes Comptables

commercial à l'actif du bilan, ce dernier n'est pas amorti dès lors qu'il n'a pas de durée limitée. Par contre, il a fait l'objet d'un test de dépréciation annuel qui n'a pas conduit à constater une dépréciation.

Immobilisations corporelles :

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

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire ou dégressif en fonction de la durée normale d'utilisation des biens.

Les éléments non amortissables de l'actif immobilisé sont inscrits pour leur valeur brute constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Stocks et en cours

Les matières et marchandises ont été évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires).

Les produits en cours de production ont été évalués à leur coût de production.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure.

Créances et dettes

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

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

Les créances clients présentées dans le tableau de financement, ont été retenues pour leur valeur brute, conformément aux principes comptables.

Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Achats

Les frais accessoires d'achat payés à des tiers n'ont pas été incorporés dans les comptes d'achat, mais ont été comptabilisés dans les différents comptes de charges correspondant à leur nature.

VISE PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/03/2021
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt.p.à p.	Cessions	
INCORPORELLES	Frais d'établissement et de développement					
	Autres		252 522			252 522
	TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		252 522			252 522
CORPORELLES	Terrains					
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencet aménagement					2 285
	Instal technique, matériel outillage industriels	2 285				11 395
	Instal., agencement, aménagement divers	4 844		6 550		10 493
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau, mobilier					
	Emballages récupérables et divers			10 493		
	Immobilisations corporelles en cours					
Avances et acomptes						
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 129		17 043			
FINANCIERES	Participations évaluées en équivalence					5 778 545
	Autres participations	5 777 185		1 360		
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières					
	TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	5 777 185		1 360		
TOTAL	5 784 314		17 928			

VISE PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/03/2021
		Dotations	Diminutions	
INCORPORELLES				
Frais d'établissement et de développement				
Autres		217		217
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		217		217
CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels				
Autres Instal, agencement, aménagement divers	235	457		692
Matériel de transport				
Matériel de bureau, mobilier	894	2 506		3 400
Emballages récupérables et divers				
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 129	2 963		4 092
TOTAL	1 129	3 180		4 309

Ventilation des mouvements affectant la provision pour amortissements dérogatoires

	Dotations			Reprises			Mouvement net des amortisse- ment à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée et autre	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
Frais d'établissement et de développement							
Autres immobilisations incorporelles							
TOTAL IMMOB INCORPORELLES							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agencet aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
TOTAL IMMOB CORPORELLES							
Frais d'acquisition de titres de participation							
TOTAL							
TOTAL GENERAL NON VENTILÉ							

VISE PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/03/2021
Emprunt	Nantissement titres Realize / Bleu Mercure / Elo-Ize Participations / BM Developpement	Credit Mutuel	1 633 000	1 404 911
Emprunt	Nantissement titres Realize / Bleu Mercure / Elo-Ize Participations / BM Developpement	BNP Paribas	1 633 334	1 403 822
Emprunt	Nantissement titres Realize / Bleu Mercure / Elo-Ize Participations / BM Developpement	Crédit Agricole	1 634 000	1 368 886
		TOTAL	4 900 334	4 177 619

VISE PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Filiales et participations

	31/03/2021	Capitaux propres	Quote-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés				
1. Filiales (Plus de 50 %)				
ELO-IZE PARTICIPATIONS		510 136	100,00	126 224
GENESIS BAIE D ARMOR		1 375 000	78,00	1 320 389
BLEU MERCURE		702 913	75,00	525 226
STEGYS		1 047 866	66,00	212 879
BLEU MERCURE DEVELOPPEMENT		453 331	60,00	406 191
FONCIERE BLEU MERCURE		76 772	51,00	(3 068)
BLEU MERCURE PROMOTION		(9 852)	66,00	(12 052)
FERGUSS CAPITAL		565 180	75,00	515 128
2. Participations (10 à 50 %)				
FONTENELLE INVESTISSEMENTS		(248 210)	45,00	(75 968)
B. Renseignements globaux				
1. Filiales non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				
2. Participations non reprises en A.				
a) françaises				
b) étrangères				

VISE PAR LE COMMISSAIRE AUX COMPTES

Honoraires des Commissaires aux Comptes

	31/03/2021	31/03/2020	%	%	31/03/2021	31/03/2020	%	%
Audit								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur COHESIO	1 540	1 500	100,00	100,00				
Filiales intégrées globalement								
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes								
Emetteur COHESIO								
Filiales intégrées globalement								
<i>Sous total</i>	1 540	1 500	100,00	100,00				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
<i>Sous total</i>								
TOTAL	1 540	1 500	100,00	100,00				