

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 10/12/2020 sous le numéro de dépôt 6474

**GROUPE BLEU MERCURE**

Société par actions simplifiée au capital de 10.000 €uros

Siège social : 3 rue des Mimosas

Immeuble 1.618 - 22190 PLERIN

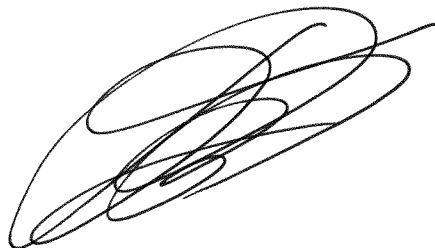
843 428 970 RCS SAINT-BRIEUC

---

**COMPTES ANNUELS**

**EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2020**

**Certifiés conformes  
Le Président**

A handwritten signature in black ink, consisting of several overlapping loops and strokes, positioned below the text 'Le Président'.

## Bilan Actif

		31/03/2020			31/03/2019
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
	Capital souscrit non appelé ( I )				
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial ( 1 )				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	7 129	1 129	6 000	550
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES ( 2 )</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	5 777 185		5 777 185	129 000	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
	<b>TOTAL ( II )</b>	<b>5 784 314</b>	<b>1 129</b>	<b>5 783 185</b>	<b>129 550</b>
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	<b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>				
	<b>CREANCES ( 3 )</b>				
	Créances clients et comptes rattachés	600 313		600 313	12 526
	Autres créances	5 660 855		5 660 855	3 704 412
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>					
<b>DISPONIBILITES</b>	82 054		82 054	110 660	
COMPTES DE REGULARISATION	Charges constatées d'avance	28 975		28 975	27 424
	<b>TOTAL ( III )</b>	<b>6 372 193</b>		<b>6 372 193</b>	<b>3 855 021</b>
	Frais d'émission d'emprunt à étaler ( IV )				
Primes de remboursement des obligations ( V )					
Ecarts de conversion actif ( VI )					
	<b>TOTAL ACTIF ( I + II + III + IV + V + VI )</b>	<b>12 156 511</b>	<b>1 129</b>	<b>12 155 382</b>	<b>3 984 571</b>

(1) dont droit au bail

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

(3) dont créances à plus d'un an

## Bilan Passif

		31/03/2020	31/03/2019
<b>Capitaux Propres</b>	Capital social ou individuel	10 000	10 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecarts de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(35 476)	
	<b>Résultat de l'exercice</b>	430 266	(35 476)
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>404 791</b>	<b>(25 476)</b>
<b>Autres fonds propres</b>	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	<b>Total des autres fonds propres</b>		
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	<b>Total des provisions</b>		
<b>DETTES (1)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 879 384	
	Emprunts et dettes financières divers	6 383 314	3 969 038
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	320 508	
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	42 791	37 490
	Dettes fiscales et sociales	124 595	3 519
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
	Produits constatés d'avance (1)		
	<b>Total des dettes</b>	<b>11 750 592</b>	<b>4 010 047</b>
	Ecarts de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>12 155 382</b>	<b>3 984 571</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	430 266,41	(35 475,83)
(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	7 252 465	4 010 047	
(2) Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP			

## Compte de Résultat 1/2

				31/03/2020	31/03/2019
		France	Exportation	12 mois	6 mois
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises				
	Production vendue (Biens)				
	Production vendue (Services et Travaux)	561 615		561 615	38 967
	Montant net du chiffre d'affaires	561 615		561 615	38 967
	Production stockée				
	Production immobilisée				
	Subventions d'exploitation				
	Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges				
	Autres produits			9	1
		Total des produits d'exploitation (1)			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			200 760	70 628
	Impôts, taxes et versements assimilés			6 308	7
	Salaires et traitements			300 658	1 675
	Charges sociales du personnel			36 963	631
	Cotisations personnelles de l'exploitant				
	Dotations aux amortissements :				
	- sur immobilisations			1 097	32
	- charges d'exploitation à répartir				
	Dotations aux dépréciations :				
	- sur immobilisations				
	- sur actif circulant				
Dotations aux provisions					
Autres charges			25	1	
	Total des charges d'exploitation (2)			545 812	72 974
RÉSULTAT D'EXPLOITATION				(8 187)	(34 006)

## Compte de Résultat 2/2

		31/03/2020	31/03/2019
RESULTAT D'EXPLOITATION		15 813	(34 006)
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	481 302	13 569
	Total des produits financiers	481 302	13 569
CHARGES FINANCIERES	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	66 807	15 038
	Total des charges financières	66 807	15 038
RESULTAT FINANCIER		414 494	(1 469)
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS		430 307	(35 476)
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	41 15	
	Total des charges exceptionnelles	56	
RESULTAT EXCEPTIONNEL		(41)	
PARTICIPATION DES SALARIES IMPOTS SUR LES BENEFICES			
TOTAL DES PRODUITS		1 042 941	52 537
TOTAL DES CHARGES		612 675	88 012
RESULTAT DE L'EXERCICE		430 266	(35 476)

(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

ANNEXE - Elément 1

## Règles et Méthodes Comptables

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

( Code du Commerce Art. R 123-196 3°)

Néant.

### EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par la COVID-19 au premier trimestre 2020 et l'entité s'attend à un impact négatif sur ces états financiers en 2020/2021. La société, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel. A la date d'arrêté des comptes par l'assemblée générale des états financiers 2019/2020 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

### 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 **12 155 382** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 042 941** euros et un total **charges** de **612 675** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **430 266** euros.

L'exercice considéré débute le **01/04/2019** et finit le **31/03/2020**.

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.

ANNEXE - Elément I

## Règles et Méthodes Comptables

Les principales méthodes utilisées sont :

### Immobilisations

Immobilisations Incorporelles :

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

ANNEXE - Elément 1

## Règles et Méthodes Comptables

### 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.

## ANNEXE - Elément 2

## Immobilisations

	Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/03/2020
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
<b>INCORPORELLES</b>						
Frais d'établissement et de développement						
Autres						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>						
<b>CORPORELLES</b>						
Terrains						
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencé aménagement						
Instal technique, matériel outillage industriels						
Instal., agencement, aménagement divers			2 285			2 285
Matériel de transport						
Matériel de bureau, mobilier	583		4 262			4 844
Emballages récupérables et divers						
Immobilisations corporelles en cours						
Avances et acomptes						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	583		6 547			7 129
<b>FINANCIERES</b>						
Participations évaluées en équivalence						
Autres participations	129 000		5 648 185			5 777 185
Autres titres immobilisés						
Prêts et autres immobilisations financières						
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	129 000		5 648 185			5 777 185
<b>TOTAL</b>	129 583		6 654 732			7 904 314

## ANNEXE - Elément 3

## Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/03/2020
		Dotations	Diminutions	
<b>INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement et de développement				
Autres				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
<b>CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement				
Instal technique, matériel outillage industriels				
Autres Instal., agencement, aménagement divers		235		235
Matériel de transport				
Matériel de bureau, mobilier	32	862		894
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>32</b>	<b>1 097</b>		<b>1 129</b>
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>1 097</b>		<b>1 129</b>

## 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							
<b>TOTAL IMMOB INCORPORELLES</b>							
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							
<b>TOTAL IMMOB CORPORELLES</b>							
Frais d'acquisition de titres de participation							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENUE</b>							

## ANNEXE - Elément 4

## Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/03/2020
<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>	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				
<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>					
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	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					
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>					
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	Sur immobilisations $\left\{ \begin{array}{l} \text{incorporelles} \\ \text{corporelles} \\ \text{des titres mis en équivalence} \\ \text{titres de participation} \\ \text{autres immo. financières} \end{array} \right.$				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
	<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>					
Dont dotations et reprises $\left\{ \begin{array}{l} \text{- d'exploitation} \\ \text{- financières} \\ \text{- exceptionnelles} \end{array} \right.$					
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.					

## ANNEXE - Elément 5

## Créances et Dettes

		31/03/2020	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	600 313	600 313	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	2 090	2 090	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	68 003	68 003	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	5 480 022	5 480 022	
	Débiteurs divers	110 740	110 740	
Charges constatées d'avances	28 975	28 975		
	<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>6 290 143</b>	<b>6 290 143</b>	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/03/2020	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	4 879 384	701 765	2 771 033	1 406 586
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	42 791	42 791		
	Personnel et comptes rattachés	11 185	11 185		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 421	12 421		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	100 052	100 052		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	937	937		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	6 383 314	6 383 314		
Autres dettes					
Dette représentative de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
	<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>11 430 084</b>	<b>7 252 465</b>	<b>2 771 033</b>	<b>1 406 586</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 900 334				
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice	38 620				
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

## ANNEXE - Elément 9

## Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/03/2020
Emprunt	Nantissement titres Realize / Bleu Mercure / Elo-Ize Participations / BM Developpement	Credit Mutuel	1 633 000	1 633 000
Emprunt	Nantissement titres Realize / Bleu Mercure / Elo-Ize Participations / BM Developpement	BNP Paribas	1 633 334	1 633 334
Emprunt	Nantissement titres Realize / Bleu Mercure / Elo-Ize Participations / BM Developpement	Crédit Agricole	1 634 000	1 595 380
		TOTAL	4 900 334	4 861 714

ANNEXE - Elément 15

## Filiales et participations

31/03/2020	Capitaux propres	Quote-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
<b>A. Renseignements détaillés</b>			
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>			
ELO-IZE PARTICIPATIONS	1 383 912	99,00	1 361 912
GENESIS BAIE D ARMOR	54 611	78,00	(55 389)
BLEU MERCURE	393 336	75,00	215 649
STEGYS	834 987	66,00	134 091
BLEU MERCURE DEVELOPPEMENT	298 569	60,00	253 667
FONCIERE BLEU MERCURE	79 840	51,00	(10 778)
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>			
FONTENELLE INVESTISSEMENTS	(172 242)	45,00	(173 742)
FERGUSS CAPITAL	50 052	37,50	52
<b>B. Renseignements globaux</b>			
<b>1. Filiales non reprises en A.</b>			
a) françaises			
b) étrangères			
<b>2. Participations non reprises en A.</b>			
a) françaises			
b) étrangères			

## Honoraires des Commissaires aux Comptes

	31/03/2020	31/03/2019	%	%	31/03/2020	31/03/2019	%	%
<b>Audit</b>								
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés								
Emetteur COHESIO	1 500	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	1 500	1 500	100,00	100,00				
<b>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement</b>								
Juridique, fiscal, social								
Autres								
Sous-total								
<b>TOTAL</b>	1 500	1 500	100,00	100,00				

**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 14 OCTOBRE 2020**

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat  
de l'exercice clos le 31 mars 2020**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 mars 2020 s'élevant à 430.266 €uros de la manière suivante :

<b>Bénéfice de l'exercice</b>	<b>430.266 €uros</b>
- A l'apurement des pertes antérieures, à hauteur de <i>Ce qui solde le poste « report à nouveau débiteur »</i>	35.476 €uros
- Au poste « réserve légale » à hauteur de <i>Laquelle se trouve ainsi intégralement dotée</i>	1.000 €uros
- Au poste « report à nouveau créditeur » pour le solde, soit <i>Ce qui porte le solde de ce poste à 393.790 €uros</i>	393.790 €uros

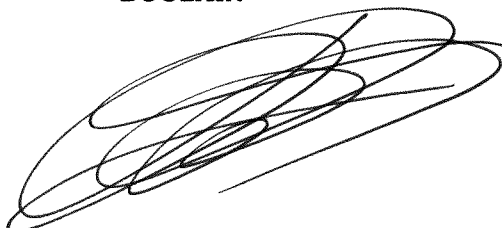
Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société s'élèvent à la somme de 404.791 €uros.

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 14 octobre 2020**

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



**SAS GROUPE BLEU MERCURE**

**3 rue des Mimosas  
22190 PLERIN**

---

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS  
EXERCICE CLOS LE 31 MARS 2020**

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 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par la présidence le 30 juillet 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans le contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> avril 2019 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.

---

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](http://www.cohesio.net)

### **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 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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêtés des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

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.441-4 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 29 Septembre 2020

**COHESIO - SARL PARIS DENIS BALANANT ET ASSOCIES**

Représentée par **Hubert CHARBONNEAU**  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



Avenue du Chalutier Le Forban  
BP 499 - 22194 PLERIN Cedex  
Tél. : 02 96 58 62 10 - Fax : 02 96 74 63 70  
Sarl PARIS-DENIS-BALANANT et Ass. - Siren : 422 803 655  
[www.cohesio.net](http://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

		31/03/2020			31/03/2019
		Brut	Amort. et Dépréc.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (1)					
ACTIF IMMOBILISE	<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
	Frais d'établissement				
	Frais de développement				
	Concessions brevets droits similaires				
	Fonds commercial (1)				
	Autres immobilisations incorporelles				
	Avances et acomptes				
	<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
	Terrains				
	Constructions				
	Installations techniques, mat. et outillage indus.				
	Autres immobilisations corporelles	7 129	1 129	6 000	550
	Immobilisations en cours				
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)</b>					
Participations évaluées selon mise en équival.					
Autres participations	5 777 185		5 777 185	129 000	
Créances rattachées à des participations					
Autres titres immobilisés					
Prêts					
Autres immobilisations financières					
<b>TOTAL (II)</b>		<b>5 784 314</b>	<b>1 129</b>	<b>5 783 185</b>	<b>129 550</b>
ACTIF CIRCULANT	<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
	Matières premières, approvisionnements				
	En-cours de production de biens				
	En-cours de production de services				
	Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises				
	<b>Avances et Acomptes versés sur commandes</b>				
	<b>CREANCES (3)</b>				
	Créances clients et comptes rattachés	600 313		600 313	12 526
	Autres créances	5 660 855		5 660 855	3 704 412
Capital souscrit appelé, non versé					
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>					
<b>DISPONIBILITES</b>	82 054		82 054	110 660	
Charges constatées d'avance	28 975		28 975	27 424	
<b>TOTAL (III)</b>		<b>6 372 197</b>		<b>6 372 197</b>	<b>3 855 021</b>
COMPTES DE REGULARISATION	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)				
	Primes de remboursement des obligations (V)				
	Ecarts de conversion actif (VI)				
<b>TOTAL ACTIF (I à VI)</b>		<b>12 156 511</b>	<b>1 129</b>	<b>12 155 382</b>	<b>3 984 571</b>

(1) dont droit au bail

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

(3) dont créances à plus d'un an

## Bilan Passif

		31/03/2020	31/03/2019
<b>Capitaux Propres</b>	Capital social ou individuel	10 000	10 000
	Primes d'émission, de fusion, d'apport ...		
	Ecart de réévaluation		
	<b>RESERVES</b>		
	Réserve légale		
	Réserves statutaires ou contractuelles		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves		
	Report à nouveau	(35 476)	
	<b>Résultat de l'exercice</b>	430 266	(35 476)
Subventions d'investissement			
Provisions réglementées			
	<b>Total des capitaux propres</b>	<b>404 791</b>	<b>(25 476)</b>
<b>Autres fonds propres</b>	Produits des émissions de titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	<b>Total des autres fonds propres</b>		
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques		
	Provisions pour charges		
	<b>Total des provisions</b>		
<b>DETTES (1)</b>	<b>DETTES FINANCIERES</b>		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 879 384	3 969 038
	Emprunts et dettes financières divers	6 383 314	
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	320 508	
	<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	42 791	37 490
	Dettes fiscales et sociales	124 595	3 519
	<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
	Produits constatés d'avance (1)		
	<b>Total des dettes</b>	<b>11 750 592</b>	<b>4 010 047</b>
	Ecart de conversion passif		
	<b>TOTAL PASSIF</b>	<b>12 155 382</b>	<b>3 984 571</b>
	Résultat de l'exercice exprimé en centimes	430 266,41	(35 475,83)
(1)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	7 252 465	4 010 047
(2)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		

## Compte de Résultat 1/2

				31/03/2020	31/03/2019	
		France	Exportation	12 mois	6 mois	
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	Ventes de marchandises					
	Production vendue (Biens)					
	Production vendue (Services et Travaux)	561 615		561 615	38 967	
	Montant net du chiffre d'affaires	561 615		561 615	38 967	
	Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur provisions et amortissements, transfert de charges Autres produits			9	1	
<b>Total des produits d'exploitation (1)</b>				<b>561 625</b>	<b>38 968</b>	
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>	Achats de marchandises Variation de stock					
	Achats de matières et autres approvisionnements Variation de stock					
	Autres achats et charges externes			200 760	70 628	
	Impôts, taxes et versements assimilés			6 308	7	
	Salaires et traitements			300 658	1 675	
	Charges sociales du personnel			36 963	631	
	Cotisations personnelles de l'exploitant					
	Dotations aux amortissements : - sur immobilisations - charges d'exploitation à répartir			1 097	32	
	Dotations aux dépréciations : - sur immobilisations - sur actif circulant					
	Dotations aux provisions					
	Autres charges			25	1	
	<b>Total des charges d'exploitation (2)</b>				<b>545 812</b>	<b>72 974</b>
	<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>				<b>15 813</b>	<b>(34 006)</b>

## Compte de Résultat 2/2

		31/03/2020	31/03/2019
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>		<b>15 813</b>	<b>(34 006)</b>
<b>Opéra. comm.</b>	Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>	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	481 302	13 569
	<b>Total des produits financiers</b>	<b>481 302</b>	<b>13 569</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>	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	66 807	15 038
	<b>Total des charges financières</b>	<b>66 807</b>	<b>15 038</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>		<b>414 494</b>	<b>(1 469)</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>430 307</b>	<b>(35 476)</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	15	
	<b>Total des produits exceptionnels</b>	<b>15</b>	
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	Sur opérations de gestion Sur opérations en capital Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	41 15	
	<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>56</b>	
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>		<b>(41)</b>	
PARTICIPATION DES SALAIRES IMPOTS SUR LES BÉNÉFICES			
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>		<b>1 042 941</b>	<b>52 537</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>		<b>612 675</b>	<b>88 012</b>
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE</b>		<b>430 266</b>	<b>(35 476)</b>

- |  |  |  |
|--|--|--|
| (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     |  |  |

ANNEXE - Elément 1

## Règles et Méthodes Comptables

### FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

( Code du Commerce Art. R 123-196 3°)

Néant.

### EVENEMENTS SIGNIFICATIFS POSTERIEURS A LA CLOTURE

Les états financiers de l'entité ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par la COVID-19 au premier trimestre 2020 et l'entité s'attend à un impact négatif sur ces états financiers en 2020/2021. La société, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel. A la date d'arrêté des comptes par l'assemblée générale des états financiers 2019/2020 de l'entité, la direction de l'entité n'a pas connaissance d'incertitudes significatives qui remettent en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation.

### 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 **12 155 382** euros.

Le compte de résultat, présenté sous forme de liste, affiche un total **produits** de **1 042 941** euros et un total **charges** de **612 675** euros, dégageant ainsi un **résultat** de **430 266** euros.

L'exercice considéré débute le **01/04/2019** et finit le **31/03/2020**.

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.

ANNEXE - Elément 1

## Règles et Méthodes Comptables

Les principales méthodes utilisées sont :

### Immobilisations

Immobilisations Incorporelles :

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

ANNEXE - Elément 1

## Règles et Méthodes Comptables

### 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.

## ANNEXE - Elément 2

## Immobilisations

Valeurs brutes début d'exercice	Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/03/2020
	Augmentations		Diminutions		
	Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	

INCORPORELLES		Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/03/2020
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
	Frais d'établissement et de développement					
	Autres					
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>					

CORPORELLES		Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/03/2020
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
	Terrains					
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencé aménagement					
	Instal technique, matériel outillage industriels					
	Instal., agencement, aménagement divers		2 285			2 285
	Matériel de transport					
	Matériel de bureau, mobilier	583	4 262			4 844
	Emballages récupérables et divers					
	Immobilisations corporelles en cours					
	Avances et acomptes					
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>583</b>	<b>6 547</b>			<b>7 129</b>

FINANCIERES		Mouvements de l'exercice				Valeurs brutes au 31/03/2020
		Augmentations		Diminutions		
		Réévaluations	Acquisitions	Virt p.à p.	Cessions	
	Participations évaluées en équivalence					
	Autres participations	129 000	5 648 185			5 777 185
	Autres titres immobilisés					
	Prêts et autres immobilisations financières					
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>129 000</b>	<b>5 648 185</b>			<b>5 777 185</b>

	<b>TOTAL</b>	<b>129 583</b>	<b>5 654 732</b>			<b>5 784 314</b>
--	--------------	----------------	------------------	--	--	------------------

ANNEXE - Elément 3

## Amortissements

	Amortissements début d'exercice	Mouvements de l'exercice		Amortissements au 31/03/2020
		Dotations	Diminutions	
<b>INCORPORELLES</b>	Frais d'établissement et de développement			
	Autres			
	<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
<b>CORPORELLES</b>	Terrains			
	Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal. agencement aménagement			
	Instal technique, matériel outillage industriels			
	Autres Instal., agencement, aménagement divers		235	235
	Matériel de transport			
	Matériel de bureau, mobilier Emballages récupérables et divers	32	862	894
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>32</b>	<b>1 097</b>	<b>1 129</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>32</b>	<b>1 097</b>	<b>1 129</b>	

### 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							
<b>TOTAL IMMOB INCORPORELLES</b>							
Terrains							
Constructions sur sol propre sur sol d'autrui instal, agencement, aménag.							
Instal. technique matériel outillage industriels							
Instal générales Agenct aménagt divers							
Matériel de transport							
Matériel de bureau, informatique, mobilier							
Emballages récupérables, divers							
<b>TOTAL IMMOB CORPORELLES</b>							
Frais d'acquisition de titres de participation							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL NON VENTILE</b>							

ANNEXE - Elément 4

# Provisions

		Début exercice	Augmentations	Diminutions	31/03/2020
<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>	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				
<b>PROVISIONS REGLEMEENTEES</b>					
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	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					
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>					
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	Sur immobilisations				
	<div style="display: inline-block; vertical-align: middle;">                     {                     <ul style="list-style-type: none"> <li>incorporelles</li> <li>corporelles</li> <li>des titres mis en équivalence</li> <li>titres de participation</li> <li>autres immo. financières</li> </ul> </div>				
	Sur stocks et en-cours				
	Sur comptes clients				
	Autres				
<b>PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>					
<b>TOTAL GENERAL</b>					
Dont dotations et reprises <div style="display: inline-block; vertical-align: middle;">                     {                     <ul style="list-style-type: none"> <li>- d'exploitation</li> <li>- financières</li> <li>- exceptionnelles</li> </ul> </div>					
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.					

## ANNEXE - Elément 5

## Créances et Dettes

		31/03/2020	1 an au plus	plus d'1 an
<b>CREANCES</b>	Créances rattachées à des participations			
	Prêts (1) (2)			
	Autres immobilisations financières			
	Clients douteux ou litigieux			
	Autres créances clients	600 313	600 313	
	Créances représentatives des titres prêtés			
	Personnel et comptes rattachés	2 090	2 090	
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
	Impôts sur les bénéfices			
	Taxes sur la valeur ajoutée	68 003	68 003	
	Autres impôts, taxes versements assimilés			
	Divers			
	Groupe et associés (2)	5 480 022	5 480 022	
	Débiteurs divers	110 740	110 740	
	Charges constatées d'avances	28 975	28 975	
<b>TOTAL DES CREANCES</b>		<b>6 290 143</b>	<b>6 290 143</b>	
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)				

		31/03/2020	1 an au plus	1 à 5 ans	plus de 5 ans
<b>DETTES</b>	Emprunts obligataires convertibles (1)				
	Autres emprunts obligataires (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à 1an max. à l'origine (1)				
	Emp. dettes ets de crédit à plus 1an à l'origine (1)	4 879 384	701 765	2 771 033	1 406 586
	Emprunts et dettes financières divers (1) (2)				
	Fournisseurs et comptes rattachés	42 791	42 791		
	Personnel et comptes rattachés	11 185	11 185		
	Sécurité sociale et autres organismes sociaux	12 421	12 421		
	Impôts sur les bénéfices				
	Taxes sur la valeur ajoutée	100 052	100 052		
	Obligations cautionnées				
	Autres impôts, taxes et assimilés	937	937		
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
	Groupe et associés (2)	6 383 314	6 383 314		
	Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
<b>TOTAL DES DETTES</b>		<b>11 430 084</b>	<b>7 252 465</b>	<b>2 771 033</b>	<b>1 406 586</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		4 900 334			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice		38 620			
(2) Emprunts dettes associés (personnes physiques)					

## ANNEXE - Elément 9

## Dettes garanties par des Sûretés Réelles

Nat. Dette	Nature de la Garantie	Org. Bénéficiaire	Montant début	31/03/2020
Emprunt	Nantissement titres Realize / Bleu Mercure / Elo-Ize Participations / BM Developpement	Credit Mutuel	1 633 000	1 633 000
Emprunt	Nantissement titres Realize / Bleu Mercure / Elo-Ize Participations / BM Developpement	BNP Paribas	1 633 334	1 633 334
Emprunt	Nantissement titres Realize / Bleu Mercure / Elo-Ize Participations / BM Developpement	Crédit Agricole	1 634 000	1 595 380
		<b>TOTAL</b>	<b>4 900 334</b>	<b>4 861 714</b>

ANNEXE - Elément 15

## Filiales et participations

31/03/2020	Capitaux propres	Quote-part détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
<b>A. Renseignements détaillés</b>			
<b>1. Filiales (Plus de 50 %)</b>			
ELO-IZE PARTICIPATIONS	1 383 912	99,00	1 361 912
GENESIS BAIE D ARMOR	54 611	78,00	(55 389)
BLEU MERCURE	393 336	75,00	215 649
STEGYS	834 987	66,00	134 091
BLEU MERCURE DEVELOPPEMENT	298 569	60,00	253 667
FONCIERE BLEU MERCURE	79 840	51,00	(10 778)
<b>2. Participations (10 à 50 %)</b>			
FONTENELLE INVESTISSEMENTS	(172 242)	45,00	(173 742)
FERGUSS CAPITAL	50 052	37,50	52
<b>B. Renseignements globaux</b>			
<b>1. Filiales non reprises en A.</b>			
a) françaises			
b) étrangères			
<b>2. Participations non reprises en A.</b>			
a) françaises			
b) étrangères			

## Honoraires des Commissaires aux Comptes

31/03/2020	31/03/2019	%	%	31/03/2020	31/03/2019	%	%

<b>Audit</b>							
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes individuels et consolidés							
Emetteur COHESIO	1 500	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							
<b>Sous-total</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>			
<b>Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement</b>							
Juridique, fiscal, social							
Autres							
<b>Sous-total</b>							
<b>TOTAL</b>	<b>1 500</b>	<b>1 500</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>			

--