

RCS : VIENNE Code greffe : 3802

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

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

Ce dépôt a été enregistré le 18/07/2023 sous le numéro de dépôt B2023/006560

6560



GROUPE BLUE INVESTISSEMENT

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

COMPTES CONSOLIDES AU 31 AOUT 2021

**CERTIFIÉ
CONFORME**

BLANCHARD

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

Le Thierclos - CP 202
15, quai du Commerce
69336 Lyon Cedex 09
Tél. +33 (0)4 78 25 69
Fax. +33 (0)4 78 25 68

Cabinet Jean Blanchard & Co
www.jbco.fr

SA au capital de 506 €
RCS LYON 3315 01818
TVA INTR 276416957818

RECEIVED
CENTRAL
FBI

- SOMMAIRE -

Etats de synthèse

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

Règles et méthodes comptables

Faits caractéristiques de l'exercice	6
Principes et Méthodes de consolidation	7
Périmètre de consolidation	8
Méthodes et Règles d'évaluation	11

Notes sur le Bilan consolidé

Immobilisations incorporelles	15
Immobilisation corporelles	16
Immobilisation financières	17
Créance et Dettes par échéance	18
Trésorerie	19
Tableau de variation des capitaux propres	20
Provision pour risques et charges	21
Impôt différé	22
Emprunts et dettes financières par échéance	23
Crédit Bail	24
Dettes garanties par des suretés	25

Notes sur le Compte de Résultat consolidé

Passage du résultat social au résultat consolidé	26
Effectif	27
Preuve d'impôt	28
Charges d'exploitations	29
Produits et charges exceptionnels	30

Comptes consolidés au 31/08/2021

Bilan Consolidé

Actif en EUR	31/08/2021	31/08/2020
Ecart d'acquisition	7 219 565	3 937 925
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	145 015	140 835
Immobilisations corporelles	4 686 609	4 154 334
Immobilisations financières	802 904	714 254
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	5 634 528	5 009 423
Stocks et en-cours	984 197	815 965
Créances clients et comptes rattachés	15 481 587	5 262 648
Actifs d'impôts différés	1 418 078	1 261 841
Autres créances	3 937 299	2 572 196
Valeurs mobilières de placement	1 723 298	1 566 717
Disponibilités	4 507 189	5 238 008
Actif circulant	28 051 648	16 717 375
Comptes de regularisation	98 383	137 840
Total Actif	41 004 124	25 802 563
Passif	31/08/2021	31/08/2020
Capital social ou individuel	2 667 727	2 667 727
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	1 065 426	4 501 891
Résultat Groupe	-27 566	-3 443 534
Provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	3 705 587	3 726 084
Intérêts minoritaires		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	1 930 569	880 000
Emprunts et dettes financières	12 786 772	11 096 060
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 815 809	5 769 317
Dettes fiscales et sociales	8 676 782	3 684 389
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 261 845	61 843
Autres dettes	1 825 188	583 308
Dettes	35 366 396	21 194 917
Comptes de régularisation	1 572	1 562
Total Passif	41 004 124	25 802 563
Ecart Actif / Passif :		

Comptes consolidés au 31/08/2021

Compte de résultat Consolidé

En EUR	31/08/2021	31/08/2020
Ventes de marchandises	-103 630	176 841
Production vendue	36 171 051	27 971 504
Chiffre d'affaires	36 067 421	28 148 345
Subventions d'exploitation	4 667	
Reprises sur provisions	1 361 863	604 347
Autres produits	7 358	3 558
Produits d'exploitation	1 373 888	607 905
Achats et variations de stocks	15 306 773	12 552 798
Autres achats et charges externes	7 090 754	6 104 868
Impôts et taxes	638 107	832 512
Charges de personnel	12 986 745	11 446 674
Dotations aux amortissements des immobilisations	967 253	900 267
Dotations aux provisions pour risques et charges	344 080	416 867
Autres provisions et charges d'exploitation	213 607	652 700
Charges d'exploitation	37 547 319	32 906 686
Résultat d'exploitation	-106 010	-4 150 436
Produits financiers	30 350	12 624
Charges financières	133 959	66 578
Résultat financier	-103 609	-53 954
Résultat courant avant impôt	-209 619	-4 204 390
Produits exceptionnels	1 036 394	358 451
Charges exceptionnelles	756 525	700 489
Résultat exceptionnel	279 869	-342 038
Impôt sur le résultat	97 820	-1 102 893
Résultat des sociétés Intégrées	-27 570	-3 443 535
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Liaisons résultat	-4	-1
Résultat d'ensemble consolidé	-27 566	-3 443 534
Résultat groupe	-27 566	-3 443 534
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	-0,01033	-1,29081
Résultat dilué par action	-0,01033	-1,29081

Comptes consolidés au 31/08/2021

Soldes intermédiaires de gestion

En EUR	31/08/2021	31/08/2020
Ventes de marchandises	-103 630	176 841
Coût d'achat des marchandises vendues	-123 720	143 578
Marge Commerciale	20 090	-247 208
Production vendue et immobilisé	36 171 051	27 971 504
Production de l'exercice	36 171 051	27 971 504
Production + ventes	36 067 421	28 148 345
Coût d'achat des marchandises vendues	-123 720	143 578
Consommations exercice en provenance de tiers	22 521 247	18 514 088
Valeur ajoutée	13 669 894	9 490 679
Subventions d'exploitation	4 667	
Impôts et taxes	638 107	832 512
Charges de personnel	12 986 745	11 446 674
Excedent Brut d'Exploitation	49 709	-2 788 507
Reprises sur provisions	1 361 863	606 014
Autres produits	7 358	3 558
Dotations aux amortissements des immobilisations et provisions	1 489 436	1 904 348
Autres provisions et charges d'exploitation	35 504	67 152
Produits et Charges d'exploitation	-155 719	-1 361 928
Résultat d'exploitation	-106 010	-4 150 435
Produits financiers	30 346	12 623
Charges financières	133 959	66 578
Résultat financier	-103 613	-53 955
Résultat courant avant Impôt	-209 623	-4 204 390
Produits exceptionnels	1 036 394	358 451
Charges exceptionnelles	756 525	700 489
Résultat exceptionnel	279 869	-342 038
Impôt sur le résultat	97 812	-1 102 894
Résultat des sociétés intégrées	-27 566	-3 443 534
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	-27 566	-3 443 534
Résultat groupe	-27 566	-3 443 534
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	-0,00398	-0,49665
Résultat dilué par action	-0,00398	-0,49665

Comptes consolidés 31/08/2021

Tableau de flux de trésorerie consolidé

En EUR	31/08/2021	31/08/2020
Résultat net consolidé	-27 566	-3 443 534
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	1 861 023	1 336 186
Variation des impôts différés	-27 510	-1 102 894
Plus-values de cession, nettes d'impôt		
Incidence des variations de périmètres ID	-10 779	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	1 795 168	-3 210 242
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	767 960	3 881 545
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité VP		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 563 128	671 303
Acquisition d'immobilisations	-1 822 729	-598 959
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt		1 280
Incidence des variations de périmètres	-3 321 842	
Autres variations	40 673	74 100
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-5 103 898	-523 579
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe		
<i>Dont dividendes versés en intragroupe</i>		
<i>Dont dividendes reçus en intragroupe</i>		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	3 350 000	4 857 975
Remboursements d'emprunts	-1 878 674	-1 380 157
Autres variations	430 528	297
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1 901 854	3 478 115
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	-638 916	3 625 839
Trésorerie d'ouverture	6 799 267	3 173 428
Trésorerie de clôture	6 160 351	6 799 267

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Les comptes consolidés de l'entité au 31 08 2021 ont été arrêtés en tenant compte des ajustements liés à l'épidémie du Coronavirus.

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

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

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

Les estimations comptables concourant à la préparation des états financiers au 31 août 2021 ont été établies dans un contexte économique stable. La crise sanitaire du COVID-19 entraîne une forte volatilité et une difficulté certaine à appréhender les perspectives économiques ainsi que l'évaluation et l'estimation des actifs et passifs.

Filiale

La société SOGEHO a acquis en 07 2021 l'intégralité des actions de la société GVRS.

2. PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION

2.1 Référentiel comptable

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

2.2 Règles de présentation

Les états financiers consolidés sont présentés en euros.

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

2.3 Changements de méthode

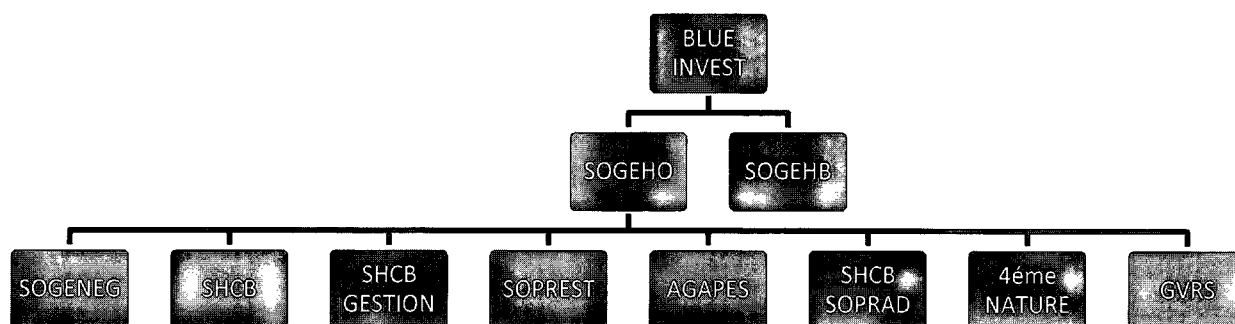
Les méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 Aout 2020

2.4 Date de Clôture

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de 12 mois arrêtés au 31 Aout 2021, à l'exception de la société GVRS dont la durée de l'exercice s'est élevée à 8 mois.

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

3.1 Organigramme



3.2 Liste des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation

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

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

SOPRAD	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	47871891900010	100	100	I.G
TRAITEUR des Fines Agapes	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	49798429400015	100	100	I.G
SOGENEG	171 bis Avenue Charles de Gaulle 92 220 Neuilly	45248447000029	100	100	I.G
SOPREST	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	53789990800017	100	100	I.G
SOGEHB	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	79493041200018	100	100	I.G
4 ^{ème} NATURE	325, Avenue de Milan 66 000 Perpignan	52304022800018	100	100	I.G
GVRs	5 Avenue Georges Bataille 60 330 LE PLESSIS BELLEVILLE	40271959500074	100	100	I.G

3.2 Variations de périmètre et des pourcentages d'intérêts

La société GVRs a été acquise le 28/07/2021. Elle a été consolidé pour la 1^{ère} fois dans les comptes consolidés du 31 08 2021.

3.3 Liste des entreprises non consolidées

Sociétés	Siège social	% de contrôle
SCI SEPAGA	ZA Les Geymonds 38 250 VILLARDS DE LANS	100 %

HUDSON RENDEMENT 2	15 rue des Archers 69 009 LYON	4.16 %
--------------------	-----------------------------------	--------

4. METHODES ET REGLES D'EVALUATION

4.1 Écarts d'acquisition

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

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

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

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

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

Les tests de dépréciation effectués ne font pas ressortir de perte de valeur. Compte tenu de la crise sanitaire liée au Covid 19, il a été décidé de ne pas prendre en compte les chiffres 2021 dans les tests de dépréciation.

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

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

L'acquisition au cours de l'exercice 07 2021 de 100 % des actions de la société GVSR a généré un écart d'acquisition de 3 281 K€, cet écart d'acquisition a été inscrit à l'actif du bilan.

4.2 Immobilisations incorporelles

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

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

4.3 Frais de recherche et de développement

Néant.

4.4 Immobilisations corporelles

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

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

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

Dépréciation des immobilisations corporelles :

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

4.5 Contrats de location financement

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

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

4.6 Participations non consolidées

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

4.7 Stock et travaux en cours

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

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

4.8 Créances

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

4.9 Valeurs mobilières de placement

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

4.10 Primes de remboursement des obligations

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

4.11 Provisions

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

4.12 Les engagements de retraite

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

Paramètres utilisés :

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

4.13 Impôts différés

Le montant des impôts effectivement dus à la clôture de l'exercice est corrigé des impôts différés, calculés selon la méthode du report variable sur les retraitements pratiqués en consolidation ainsi que sur les différences temporaires existant entre le résultat comptable et le résultat fiscal. L'excédent des impôts différés actifs, y compris ceux se rapportant aux déficits reportables, sur les impôts différés passifs, déterminé par entité fiscale, est constaté dès lors que la probabilité de sa réalisation est établie.

Le taux d'impôt retenu pour l'exercice clos au 31 Aout 2021 est de 26.5 %.

4.14 Résultat par action

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

4.15 Rémunération des dirigeants

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

4.16 Honoraires commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes pour l'exercice clos au 31 08 2021 s'élève à 44 K€ HT.

Comptes consolidés au 31/08/2021

Immobilisations incorporelles

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	9 567 587			3 281 640		12 849 227
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	23 228	9 046		107 428		139 702
Fonds commercial	71 660					71 660
Autres immobilisations incorporelles	233 022	24 499				257 521
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations incorporelles brutes	327 910	33 545		107 428		468 883

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	5 629 662					5 629 662
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	16 792	2 934		107 428		127 154
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	170 283	26 431				196 714
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	187 075	29 365		107 428		323 868

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecarts d'acquisition	3 937 925			3 281 640		7 219 565
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	6 436	6 112				12 548
Fonds commercial	71 660					71 660
Autres immobilisations incorporelles	62 739	-1 932				60 807
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	140 835	4 180				145 015

Comptes consolidés au 31/08/2021

Immobilisations corporelles

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	1 213 966	59 385	2 866			1 270 485
Installations techniques, matériel, outillage	7 332 712	1 048 234				8 380 946
Autres immobilisations corporelles	2 653 229	212 276		101 910		2 967 415
Immobilisations en cours	168 593	286 459	151 588			303 464
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	11 368 500	1 606 354	154 454	101 910		12 922 310

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	317 953	94 273				412 226
Installations techniques, matériel, outillage	4 793 984	566 697				5 360 681
Autres immobilisations corporelles	2 102 229	278 741		81 824		2 462 794
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	7 214 166	939 711		81 824		8 235 701

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	896 013	-34 888	2 866			858 259
Installations techniques, matériel, outillage	2 538 728	481 537				3 020 265
Autres immobilisations corporelles	551 000	-66 465		20 086		504 621
Immobilisations en cours	168 593	286 459	151 588			303 464
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	4 154 334	666 643	154 454	20 086		4 686 609

Comptes consolidés 31/08/2021

Immobilisations financières

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	6 100					6 100
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	708 154	68 534		20 116		796 804
Créances rattachées à des participations						
Valeurs brutes	714 254	68 534		20 116		802 904

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

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	6 100					6 100
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	708 154	68 534		20 116		796 804
Créances rattachées à des participations						
Valeurs nettes	714 254	68 534		20 116		802 904

Comptes consolidés au 31/08/2021

Créances par échéance

Valeurs brutes en EUR	Total	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 065 554		1 065 554	
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	15 701 633	15 701 633		
Clients douteux	365 223	365 223		
Actif d'impôt différé	1 418 078	1 418 078		
Autres Créances	3 937 299	3 937 299		
Valeurs brutes	22 487 787	21 422 233	1 065 554	

Dettes par échéance

Valeurs brutes en EUR	Total	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Avances et acomptes reçus sur commandes	183 127	183 127		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 632 682	10 632 682		
Dettes fiscales et sociales	8 676 782	8 676 782		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 261 845	1 261 845		
Autres dettes	1 818 138	1 818 138		
Valeurs brutes	22 572 574	22 572 574		

Compte consolidés au 31/08/2021

Trésorerie

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Valeurs mobilières de placement	1 566 717	156 581				1 723 298
Disponibilités	5 238 008		-1 785 762	1 054 943		4 507 189
Valeurs brutes	6 804 725	156 581	-1 785 762	1 054 943		6 230 487

Compte consolidés au 31/08/2021

Tableau de variation des capitaux propres

En EUR	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	2 667 727	4 361 535	140 354		7 169 616	
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		140 354	-140 354			
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N-1			-3 443 534		-3 443 534	
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations		2			2	
Capitaux propres N-1	2 667 727	4 501 891	-3 443 534		3 726 084	
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		-3 443 534	3 443 534			
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N			-27 566		-27 566	
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations		7 069			7 069	
Capitaux propres N	2 667 727	1 065 426	-27 566		3 705 587	

Compte consolidés au 31/08/2021
Provision pour risque et charges

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Retraite	117 380	11 748		40 673		169 801
Litige garantie clients						
Risques sociaux						
Médaille travail						
Autres provisions	509 279	931 220	-51 021			1 389 478
Valeurs brutes	626 659	942 968	-51 021	40 673		1 559 279

hors impôt différé

Comptes consolidés au 31/08/2021

Impôt différé

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Actifs d'impôt différé	1 261 841	145 458		10 778		1 418 077
Provisions pour passif d'impôt différé	-253 341	-117 948				-371 289
Valeurs brutes	1 008 500	27 510		10 778		1 046 788

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

-27 510

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

RETRAITEMENTS

Frais d'établissements	-2 304	
Subvention	1	-4 862
Amortissement dérogatoire	-7 251	-20 189
Engagement de retraite	34 217	-1 351
Crédit bail	-252 910	-14 226
Impôts différés sur décalages temporaires	1 264 257	13 118

TOTAL RETRAITEMENTS	1 036 010	-27 510
----------------------------	------------------	----------------

ELIMINATIONS

Reclassement

TOTAL ELIMINATIONS

Variation de périmètre	10 778	
------------------------	--------	--

Impôt différé	1 046 788	-27 510
----------------------	------------------	----------------

Comptes Consolidés 31/08/2021

Emprunt et dettes financières par échéance

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Emprunt obligataires convertibles						-
Concours bancaires courants	5 458	61 613		3 065		70 136
Emprunts auprès établissement de crédit	10 201 138	3 425 268	-1 649 859	250 000	-1	12 226 546
Emprunts et crédit bail	787 493		-304 083			483 410
Emprunts et dettes financières diverses	101 971		-101 971	6 680		6 680
Valeurs brutes	11 096 060	3 486 881	-2 055 913	259 745	-1	12 786 772

Valeurs brutes en EUR	Total	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligataires convertibles				
Concours bancaires courants	70 136	70 136		
Emprunts auprès établissement de crédit	12 226 546	2 090 681	9 839 055	296 810
Emprunts et crédit bail	483 410	243 338	240 072	
Emprunts et dettes financières diverses	6 680	6 680		
Valeurs brutes	12 786 772	2 410 835	10 079 127	296 810

Comptes consolidés au 31/08/2021
Crédit Bail

Valeurs brutes en EUR	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres immobilisations corporelles	TOTAL
Valeur brutes			4 858 198	614 666	5 472 864
Amortissements pratiqués			3 429 650	614 666	4 044 316
Valeurs nettes			1 428 548		1 428 548

Valeurs brutes en EUR		Montant des engagements sur crédits baux	TOTAL
Capital restant du au 31 08 2020		787 493	787 493
Nouveaux emprunts			
Remboursements d'emprunts	y compris arrêt CBI	-304 083	-304 083
Régularisation CBI			
Valeurs brutes		483 410	483 410

Comptes consolidés au 31/08/2021

Dettes garanties par des suretés réelles

Société	Nature de la dette	Nature de la garantie	Montant
SOGEHO	Emprunt	Nantissement actions SOGENEG	
	Emprunt	Nantissement actions SHCB, SHCB GESTION, LE TRAITEUR DES FINES AGAPES	2 421
SOGEHO SOGEHO	Emprunt	Caution solidaire BLUE INVESTISSEMENT	613 392
	Emprunt	Nantissement des titres	1 136 854
SOGEHO			
Montant des dettes garanties			1 752 667

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

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

Au 31 Août 2021, les ratios R1 et R2 ne sont pas respectés.

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

Comptes consolidés au 31/08/2021**Passage du résultat social au résultat consolidé**

Libellé	Montant
Résultats sociaux	-115 645
RETRAITEMENTS (nets d'Impôts)	
Subvention	-12 501
Amortissement dérogatoire	-49 988
Engagement de retraite	-10 397
Crédit bail	5 777
Impôts différés sur décalages temporaires	-13 119
TOTAL RETRAITEMENTS	-80 228
ELIMINATIONS	
Elimination cession interne immobilisation	78 791
Elimination provision interne	89 516
Dividendes	
TOTAL ELIMINATIONS	168 307
Amortissements sur écarts d'acquisition	
Résultat consolidé	-27 566

Comptes consolidés au 31/08/2021
Effectif

Catégorie	Nombre 08 2021	Nombre 08 2020
Cadres	50	20
Etam	2	2
Employés	454	507
Nombre de personnes	506	529

Comptes consolidés au 31/08/2021

Preuve d'impôt

	Montant 08/21
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	-27 566
Impôt exigible comptabilisé	97 820
Impôts sur les plus-values	
Impôts non assis sur le résultat	
Impôt différé comptabilisé	
Total Impôts	97 820
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	70 254
IMPOT THEORIQUE ENTITE	18 617
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	79 203
JUSTIFICATIONS	
CICE	
Dividende non imposé	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	79 203
Déficit exercice non activé	
Amortissement exceptionnel	
Acompte sur dividende	
Amendes	
Pénalités	
Autres	-
TOTAL Justifications	79 203

31/08/2021

Charges d'exploitations Détaillées

En EUR	31/08/2021	31/08/2020
Achats de marchandises	-124 589	159 839
Achats de matières premières et autres appro.	15 502 508	12 440 312
Variation de stocks	-71 146	-47 353
Achats et variations de stocks	15 306 773	12 552 798
Rémunérations brutes	9 978 646	8 817 064
Charges sociales	3 008 099	2 629 610
Charges de personnel	12 986 745	11 446 674
Autres charges	35 504	67 152
Dotations aux provisions sur actifs circulants	178 103	585 548
Autres provisions et charges d'exploitation	213 607	652 700
Sous-traitance et prestations de services	168 416	91 292
Achat non stockés de matières et fournitures	1 622 714	1 317 760
Locations	1 984 355	2 296 024
Charges locatives		
Entretiens et réparations	847 992	732 854
Assurances	91 409	95 569
Divers	16 985	15 367
Personnel extérieur à l'entreprise	1 374 216	496 146
Honoraires	254 065	374 484
Publicités	74 792	65 876
Frais de transports	153 797	155 278
Déplacements, missions et réceptions	289 244	212 102
Frais postaux et de télécommunication	111 272	129 919
Services bancaires	94 589	88 891
Cotisations	6 908	33 306
Autres charges et charges externes	7 090 754	6 104 868

Comptes consolidés au 31/08/2021

Produits et charges exceptionnels

Nature des Charges Exceptionnelles	Montant
Charges sur exercices antérieures	60 105
Pénalités	14 625
Valeur nette comptable	
Charges sur opérations de gestion	157 485
Dotation pour risques et charges exceptionnels	524 310
Montant des charges exceptionnelles	756 525

Nature des Produits Exceptionnels	Montant
Produits sur exercices antérieures	96 721
Produits sur opérations de gestion	854 006
Reprise sur provisions et transfert de charge	85 667
Profit sur report d'impôt	
Produits de cession	
Montant des produits exceptionnels	1 036 394

Exemplaire
Greffe

BLUE-INVESTISSEMENT

Société par Actions Simplifiée au capital de 2 667 727 €

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

520 650 870 RCS VIENNE

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 août 2021

A l'assemblée générale de la société BLUE INVESTISSEMENT,

1. Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société BLUE INVESTISSEMENT relatifs à l'exercice clos le 31 août 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Sous la réserve décrite dans la partie « *Fondement de l'opinion avec réserve* », Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

2. Fondement de l'opinion avec réserve

2.1 Motivation de la réserve

Votre filiale SHCB a comptabilisé sur l'exercice un produit exceptionnel au titre d'une indemnité contractuelle évaluée à 800 k€ à la clôture de l'exercice. L'avancement de l'instruction du dossier, à la date d'émission de notre rapport, ne nous permet pas d'apprécier la réalité de la somme comptabilisée et la prise en compte, dans le résultat de l'exercice, de ce produit exceptionnel.

Sans ce produit de 800 K€, retraité de l'impact des impôts différés estimé à 200 K€, le résultat consolidé de l'exercice serait une perte de - 627 K€ au lieu de - 27 K€, le montant des capitaux propres consolidés serait de 3 105 K€ au lieu de 3 705 K€.

2.2 Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie "*Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés*" du présent rapport.

2.3 Indépendance

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

2.4 Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif qu'en application des dispositions des articles L.823-9 et R. 823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, **outre le point décrit dans la partie « *Fondement de l'opinion avec réserve* », nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice :**

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

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

3. Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du président.

A l'exception de l'incidence éventuelle dans la partie "*Fondement de l'opinion avec réserve* », nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le président.

5. Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives.

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

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

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des

lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes

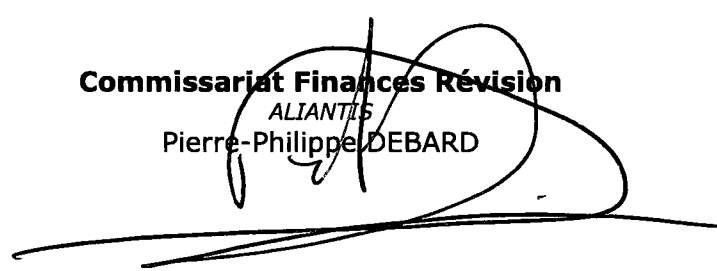
Fait à Chasse-sur-Rhône et Charbonnières, le 10 juin 2022

Les commissaires aux comptes



In Extenso Auvergne Rhône Alpes

Jacques BOURBON



Commissariat Finances Révision

ALIANTIS
Pierre-Philippe DEBARD

**COMPTES CONSOLIDÉS
AU 31 AOÛT 2021**

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes consolidés au 31/08/2021

Actif en EUR	31/08/2021	31/08/2020
Ecart d'acquisition	7 219 565	3 937 925
Capital souscrit non appelé		
Immobilisations incorporelles	145 015	140 835
Immobilisations corporelles	4 686 609	4 154 334
Immobilisations financières	802 904	714 254
Participations par mise en équivalence		
Actif immobilisé	5 634 528	5 009 423
Stocks et en-cours	984 197	815 965
Créances clients et comptes rattachés	15 481 587	5 262 648
Actifs d'impôts différés	1 418 078	1 261 841
Autres créances	3 937 299	2 572 196
Valeurs mobilières de placement	1 723 298	1 566 717
Disponibilités	4 507 189	5 238 008
Actif circulant	28 051 648	16 717 375
Comptes de régularisation	98 383	137 840
Total Actif	41 004 124	25 802 563
Passif	31/08/2021	31/08/2020
Capital social ou individuel	2 667 727	2 667 727
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Réserves	1 065 426	4 501 891
Résultat Groupe	-27 566	-3 443 534
Provisions réglementées		
Titres en auto-contrôle		
Capitaux propres - Part du groupe	3 705 587	3 726 084
Intérêts minoritaires		
Autres fonds propres		
Provisions pour risques et charges	1 930 569	880 000
Emprunts et dettes financières	12 786 772	11 096 060
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 815 809	5 769 317
Dettes fiscales et sociales	8 676 782	3 684 389
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 261 845	61 843
Autres dettes	1 825 188	583 308
Dettes	35 366 396	21 194 917
Comptes de régularisation	1 572	1 562
Total Passif	41 004 124	25 802 563
Ecart Actif / Passif :		

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes consolidés au 31/08/2021

En EUR	31/08/2021	31/08/2020
Ventes de marchandises	-103 630	176 841
Production vendue	36 171 051	27 971 504
Chiffre d'affaires	36 067 421	28 148 345
Subventions d'exploitation	4 667	
Reprises sur provisions	1 361 863	604 347
Autres produits	7 358	3 558
Produits d'exploitation	1 373 888	607 905
Achats et variations de stocks	15 306 773	12 552 798
Autres achats et charges externes	7 090 754	6 104 868
Impôts et taxes	638 107	832 512
Charges de personnel	12 986 745	11 446 674
Dotations aux amortissements des immobilisations	967 253	900 267
Dotations aux provisions pour risques et charges	344 080	416 867
Autres provisions et charges d'exploitation	213 607	652 700
Charges d'exploitation	37 547 319	32 906 686
Résultat d'exploitation	-108 010	-4 150 436
Produits financiers	30 350	12 624
Charges financières	133 959	66 578
Résultat financier	-103 609	-53 954
Résultat courant avant impôt	-209 619	-4 204 390
Produits exceptionnels	1 036 394	358 451
Charges exceptionnelles	756 525	700 489
Résultat exceptionnel	279 869	-342 038
Impôt sur le résultat	97 820	-1 102 893
Résultat des sociétés intégrées	-27 570	-3 443 535
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Liaisons résultat	-4	-1
Résultat d'ensemble consolidé	-27 566	-3 443 534
Résultat groupe	-27 566	-3 443 534
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	-0,01033	-1,29081
Résultat dilué par action	-0,01033	-1,29081

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes consolidés au 31/08/2021

En EUR	31/08/2021	31/08/2020
Ventes de marchandises	-103 630	176 841
Coût d'achat des marchandises vendues	-123 720	143 578
Marge Commerciale	20 090	-247 268
Production vendue et immobilisé	36 171 051	27 971 504
Production de l'exercice	36 171 051	27 971 504
Production + ventes	36 067 421	28 148 345
Coût d'achat des marchandises vendues	-123 720	143 578
Consommations exercice en provenance de tiers	22 521 247	18 514 088
Valeur ajoutée	13 669 894	9 490 679
Subventions d'exploitation	4 667	
Impôts et taxes	638 107	832 512
Charges de personnel	12 986 745	11 446 674
Excedent Brut d'Exploitation	49 709	-2 788 507
Reprises sur provisions	1 361 863	606 014
Autres produits	7 358	3 558
Dotations aux amortissements des immobilisations et provisions	1 489 436	1 904 348
Autres provisions et charges d'exploitation	35 504	67 152
Produits et Charges d'exploitation	-155 719	-1 361 928
Résultat d'exploitation	-106 010	-4 150 435
Produits financiers	30 346	12 623
Charges financières	133 959	66 578
Résultat financier	-103 613	-53 955
Résultat courant avant impôt	-209 623	-4 204 390
Produits exceptionnels	1 036 394	358 451
Charges exceptionnelles	756 525	700 489
Résultat exceptionnel	279 869	-342 038
Impôt sur le résultat	97 812	-1 102 894
Résultat des sociétés intégrées	-27 566	-3 443 534
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisitions		
Résultat d'ensemble consolidé	-27 566	-3 443 534
Résultat groupe	-27 566	-3 443 534
Résultat hors-groupe		
Résultat par action	-0,00398	-0,49665
Résultat dilué par action	-0,00398	-0,49665

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes consolidés 31/08/2021

En EUR	31/08/2021	31/08/2020
Résultat net consolidé	-27 566	-3 443 534
Résultat des sociétés mise en équivalence		
Amortissements et provisions	1 861 023	1 336 186
Variation des impôts différés	-27 510	-1 102 894
Plus-values de cession, nettes d'impôt		
Incidence des variations de périmètres ID	-10 779	
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	1 795 168	-3 210 242
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence		
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	767 960	3 881 545
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité VP		
Flux net de trésorerie généré par l'activité	2 563 128	671 303
Acquisition d'immobilisations	-1 822 729	-598 959
Cession d'immobilisations, nettes d'impôt		1 280
Incidence des variations de périmètres	-3 321 842	
Autres variations	40 673	74 100
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	-5 103 898	-523 579
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère		
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		
Dividendes en intragroupe		
<i>Dont dividendes versés en intragroupe</i>		
<i>Dont dividendes reçus en intragroupe</i>		
Augmentations ou diminutions de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	3 350 000	4 857 975
Remboursements d'emprunts	-1 878 674	-1 380 157
Autres variations	430 528	297
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	1 901 854	3 478 115
Incidence des variations de cours des devises		
Variations de trésorerie	-638 916	3 625 839
Trésorerie d'ouverture	6 799 267	3 173 428
Trésorerie de clôture	6 160 351	6 799 267

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

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

Les comptes consolidés de l'entité au 31 08 2021 ont été arrêtés en tenant compte des ajustements liés à l'épidémie du Coronavirus.

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

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

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

Les estimations comptables concourant à la préparation des états financiers au 31 août 2021 ont été établies dans un contexte économique stable. La crise sanitaire du COVID-19 entraîne une forte volatilité et une difficulté certaine à appréhender les perspectives économiques ainsi que l'évaluation et l'estimation des actifs et passifs.

Filiale

La société SOGEHO a acquis en 07 2021 l'intégralité des actions de la société GVRs.

2. PRINCIPES ET METHODES DE CONSOLIDATION

2.1 Référentiel comptable

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

2.2 Règles de présentation

Les états financiers consolidés sont présentés en euros.

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

2.3 Changements de méthode

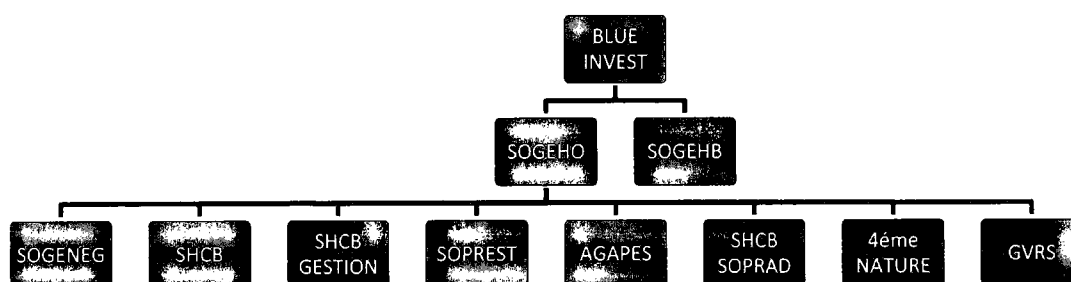
Les méthodes comptables appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés sont identiques à celles utilisées dans les états financiers consolidés de l'exercice clos le 31 Aout 2020

2.4 Date de Clôture

Toutes les sociétés consolidées ont établi des comptes sociaux d'une durée de 12 mois arrêtés au 31 Aout 2021, à l'exception de la société GVRS dont la durée de l'exercice s'est élevée à 8 mois.

3. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

3.1 Organigramme



3.2 Liste des entreprises comprises dans le périmètre de consolidation

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

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

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

SOPRAD	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	47871891900010	100	100	I.G
TRAITEUR des Fines Agapes	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	49798429400015	100	100	I.G
SOGENEG	171 bis Avenue Charles de Gaulle 92 220 Neuilly	45248447000029	100	100	I.G
SOPREST	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	53789990800017	100	100	I.G
SOGEHB	100 Rue de Luzais 38 070 Saint Quentin Fallavier	79493041200018	100	100	I.G
4 ^{ème} NATURE	325, Avenue de Milan 66 000 Perpignan	52304022800018	100	100	I.G
GVRs	5 Avenue Georges Bataille 60 330 LE PLESSIS BELLEVILLE	40271959500074	100	100	I.G

3.2 Variations de périmètre et des pourcentages d'intérêts

La société GVRs a été acquise le 28/07/2021. Elle a été consolidé pour la 1^{ère} fois dans les comptes consolidés du 31 08 2021.

3.3 Liste des entreprises non consolidées

Sociétés	Siège social	% de contrôle
SCI SEPAGA	ZA Les Geymonds 38 250 VILLARDS DE LANS	100 %

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

HUDSON RENDEMENT 2	15 rue des Archers 69 009 LYON	4.16 %
--------------------	-----------------------------------	--------

4. METHODES ET REGLES D'EVALUATION

4.1 Écarts d'acquisition

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

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

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

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

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

Les tests de dépréciation effectués ne font pas ressortir de perte de valeur. Compte tenu de la crise sanitaire liée au Covid 19, il a été décidé de ne pas prendre en compte les chiffres 2021 dans les tests de dépréciation.

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

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

L'acquisition au cours de l'exercice 07 2021 de 100 % des actions de la société GVSR a généré un écart d'acquisition de 3 281 K€, cet écart d'acquisition a été inscrit à l'actif du bilan.

4.2 Immobilisations incorporelles

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

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

4.3 Frais de recherche et de développement

Néant.

4.4 Immobilisations corporelles

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

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

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

Dépréciation des immobilisations corporelles :

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

4.5 Contrats de location financement

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

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

4.6 Participations non consolidées

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

4.7 Stock et travaux en cours

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

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

4.8 Créances

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

4.9 Valeurs mobilières de placement

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

4.10 Primes de remboursement des obligations

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

4.11 Provisions

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

4.12 Les engagements de retraite

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

Paramètres utilisés :

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

4.13 Impôts différés

Le montant des impôts effectivement dus à la clôture de l'exercice est corrigé des impôts différés, calculés selon la méthode du report variable sur les retraitements pratiqués en consolidation ainsi que sur les différences temporaires existant entre le résultat comptable et le résultat fiscal. L'excédent des impôts différés actifs, y compris ceux se rapportant aux déficits reportables, sur les impôts différés passifs, déterminé par entité fiscale, est constaté dès lors que la probabilité de sa réalisation est établie.

Le taux d'impôt retenu pour l'exercice clos au 31 Aout 2021 est de 26.5 %.

4.14 Résultat par action

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

4.15 Rémunération des dirigeants

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

4.16 Honoraires commissaires aux comptes

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes pour l'exercice clos au 31 08 2021 s'élève à 44 K€ HT.

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes consolidés au 31/08/2021

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	9 567 587			3 281 640		12 849 227
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	23 228	9 046		107 428		139 702
Fonds commercial	71 660					71 660
Autres immobilisations incorporelles	233 022	24 499				257 521
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Immobilisations incorporelles brutes	327 910	33 545		107 428		468 883
Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	5 629 662					5 629 662
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	16 792	2 934		107 428		127 154
Fonds commercial						
Autres immobilisations incorporelles	170 283	26 431				196 714
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Amortissements et provisions	187 075	29 365		107 428		323 868
Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Ecart d'acquisition	3 937 925			3 281 640		7 219 565
Frais d'établissement						
Frais de recherche et développement						
Concessions, brevets et droits similaires	6 436	6 112				12 548
Fonds commercial	71 660					71 660
Autres immobilisations incorporelles	62 739	-1 932				60 807
Immobilisations incorporelles en cours						
Avances, acomptes sur immo. incorporelles						
Valeurs nettes	140 835	4 180				145 015

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes consolidés au 31/08/2021

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	1 213 966	59 385	2 866			1 270 485
Installations techniques, matériel, outillage	7 332 712	1 048 234				8 380 946
Autres immobilisations corporelles	2 653 229	212 276		101 910		2 967 415
Immobilisations en cours	168 593	286 459	151 588			303 464
Avances et acomptes						
Valeurs brutes	11 368 500	1 606 354	154 454	101 910		12 922 310

Amortissements et provisions	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	317 953	94 273				412 226
Installations techniques, matériel, outillage	4 793 984	566 697				5 360 681
Autres immobilisations corporelles	2 102 229	278 741		81 824		2 462 794
Immobilisations en cours						
Avances et acomptes						
Amortissements et provisions	7 214 166	939 711		81 824		8 235 701

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Terrains						
Constructions	896 013	-34 888	2 866			858 259
Installations techniques, matériel, outillage	2 538 728	481 537				3 020 265
Autres immobilisations corporelles	551 000	-66 465		20 086		504 621
Immobilisations en cours	168 593	286 459	151 588			303 464
Avances et acomptes						
Valeurs nettes	4 154 334	666 643	154 454	20 086		4 686 609

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes consolidés 31/08/2021

En EUR

Valeurs brutes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	6 100					6 100
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	708 154	68 534		20 116		796 804
Créances rattachées à des participations						
Valeurs brutes	714 254	68 534		20 116		802 904

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

Valeurs nettes	Ouverture	Augmentation s	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Titres de participations	6 100					6 100
Actifs nets en cours de cession						
Participations par mises en équivalence						
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	708 154	68 534		20 116		796 804
Créances rattachées à des participations						
Valeurs nettes	714 254	68 534		20 116		802 904

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes consolidés au 31/08/2021

Valeurs brutes en EUR	Total	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 065 554		1 065 554	
Avances et acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	15 701 633	15 701 633		
Clients douteux	365 223	365 223		
Actif d'impôt différé	1 418 078	1 418 078		
Autres Créances	3 937 299	3 937 299		
Valeurs brutes	22 487 787	21 422 233	1 065 554	

Valeurs brutes en EUR	Total	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Avances et acomptes reçus sur commandes	183 127	183 127		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	10 632 682	10 632 682		
Dettes fiscales et sociales	8 676 782	8 676 782		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	1 261 845	1 261 845		
Autres dettes	1 818 138	1 818 138		
Valeurs brutes	22 572 574	22 572 574		

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Compte consolidés au 31/08/2021

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Valeurs mobilières de placement	1 566 717	156 581				1 723 298
Disponibilités	5 238 008		-1 785 762	1 054 943		4 507 189
Valeurs brutes	6 804 725	156 581	-1 785 762	1 054 943		6 230 487

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Compte consolidés au 31/08/2021

En EUR	Capital	Réserves	Résultats	Autres	Total part groupe	Intérêts minoritaires
Capitaux propres N-2	2 667 727	4 381 535	140 354		7 169 616	
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		140 354	-140 354			
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N-1			-3 443 534		-3 443 534	
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations		2			2	
Capitaux propres N-1	2 667 727	4 501 891	-3 443 534		3 726 084	
Correction des A nouveaux						
Affectation en réserves		-3 443 534	3 443 534			
Distributions de dividendes						
Variation de capital						
Résultat N			-27 566		-27 566	
Variations des écarts de conversion						
Incidence des réévaluations						
Entrée de périmètre						
Sortie de périmètre						
Changement de méthode						
Restructuration fusion						
Changement d'intérêts						
Variation de périmètre						
Autres variations		7 069			7 069	
Capitaux propres N	2 667 727	1 085 426	-27 566		3 705 587	

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Compte consolidés au 31/08/2021

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Retraite	117 380	11 748		40 673		169 801
Litige garantie clients						
Risques sociaux						
Médaille travail						
Autres provisions	509 279	931 220	-51 021			1 389 478
Valeurs brutes	626 659	942 968	-51 021	40 673		1 559 279
hors impôt différé						

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes consolidés au 31/08/2021

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Actifs d'impôt différé	1 261 841	145 458		10 778		1 418 077
Provisions pour passif d'impôt différé	-253 341	-117 948				-371 289
Valeurs brutes	1 008 500	27 510		10 778		1 046 788

Le montant porté en charge d'impôts différés sur les bénéfices au compte de résultat est de -27 510

Valeurs brutes en EUR	Bilan	Compte de résultat
RETRAITEMENTS		
Frais d'établissements	-2 304	
Subvention	1	-4 862
Amortissement dérogatoire	-7 251	-20 189
Engagement de retraite	34 217	-1 351
Crédit bail	-252 910	-14 226
Impôts différés sur décalages temporaires	1 264 257	13 118
TOTAL RETRAITEMENTS	1 036 010	-27 510
ELIMINATIONS		
Redassement		
TOTAL ELIMINATIONS		
Variation de périmètre	10 778	
Impôt différé	1 046 788	-27 510

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes Consolidés 31/08/2021

Valeurs brutes en EUR	Ouverture	Augmentations	Diminutions	Variations de périmètre	Autres mouvements	Clôture
Emprunt obligataires convertibles						-
Concours bancaires courants	5 458	61 613		3 065		70 136
Emprunts auprès établissement de crédit	10 201 138	3 425 268	-1 649 859	250 000	-1	12 226 546
Emprunts et crédit bail	787 493		-304 083			483 410
Emprunts et dettes financières diverses	101 971		-101 971	6 680		6 680
Valeurs brutes	11 096 060	3 486 881	-2 055 913	259 745	-1	12 786 772

Valeurs brutes en EUR	Total	Moins d'un an	de 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunt obligataires convertibles				
Concours bancaires courants	70 136	70 136		
Emprunts auprès établissement de crédit	12 226 546	2 090 681	9 839 055	296 810
Emprunts et crédit bail	483 410	243 338	240 072	
Emprunts et dettes financières diverses	6 680	6 680		
Valeurs brutes	12 786 772	2 410 835	10 079 127	296 810

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes consolidés au 31/08/2021

Valeurs brutes en EUR	Terrains	Constructions	Matériels et outillages	Autres Immobilisations corporelles	TOTAL
Valeur brutes			4 858 198	614 666	5 472 864
Amortissements pratiqués			3 429 650	614 666	4 044 316
Valeurs nettes			1 428 548		1 428 548

Valeurs brutes en EUR		Montant des engagements sur crédits baux	TOTAL
Capital restant du au 31 08 2020		787 493	787 493
Nouveaux emprunts			
Remboursements d'emprunts	y compris arrêt CBI	-304 083	-304 083
Régularisation CBI			
Valeurs brutes		483 410	483 410

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes consolidés au 31/08/2021

Société	Nature de la dette	Nature de la garantie	Montant
SOGEHO	Emprunt	Nantissement actions SOGENEG	
	Emprunt	Nantissement actions SHCB, SHCB GESTION, LE TRAITEUR DES FINES AGAPES	2 421
SOGEHO SOGEHO	Emprunt	Cautions soldaires BLUE INVESTISSEMENT	613 392
	Emprunt	Nantissement des titres	1 136 854
SOGEHO			
Montant des dettes garanties			1 752 667

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

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

Au 31 Août 2021, les ratios R1 et R2 ne sont pas respectés.

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

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes consolidés au 31/08/2021

Libellé	Montant
Résultats sociaux	-115 645
RETRAITEMENTS (nets d'impôts)	
Subvention	-12 501
Amortissement dérogatoire	-49 988
Engagement de retraite	-10 397
Crédit bail	5 777
Impôts différés sur décalages temporaires	-13 119
TOTAL RETRAITEMENTS	-80 228
ELIMINATIONS	
Elimination cession interne immobilisation	78 791
Elimination provision interne	89 516
Dividendes	
TOTAL ELIMINATIONS	168 307
Amortissements sur écarts d'acquisition	
Résultat consolidé	-27 566

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes consolidés au 31/08/2021

Catégorie	Nombre 08 2021	Nombre 08 2020
Cadres	50	20
Etam	2	2
Employés	454	507
Nombre de personnes	506	529

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes consolidés au 31/08/2021

	Montant 08/21
Résultat net consolidé après impôt des sociétés intégrées	-27 566
Impôt exigible comptabilisé	97 820
Impôts sur les plus-values	
Impôts non assis sur le résultat	
Impôt différé comptabilisé	
Total Impôts	97 820
Résultat reconstitué avant impôt des sociétés intégrées	70 254
IMPOT THEORIQUE ENTITE	18 617
ECART ENTRE IMPOT THEORIQUE ET IMPOT REEL	79 203
JUSTIFICATIONS	
CICE	
Dividende non imposé	
Ecart sur base imposées à taux différenciés	79 203
Déficit exercice non activé	
Amortissement exceptionnel	
Acompte sur dividende	
Amendes	
Pénalités	
Autres	-
TOTAL Justifications	79 203

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

31/08/2021

En EUR	31/08/2021	31/08/2020
Achats de marchandises	-124 589	159 839
Achats de matières premières et autres appro.	15 502 508	12 440 312
Variation de stocks	-71 146	-47 353
Achats et variations de stocks	15 306 773	12 552 798
Rémunérations brutes	9 978 646	8 817 064
Charges sociales	3 008 099	2 629 610
Charges de personnel	12 986 745	11 446 674
Autres charges	35 504	67 152
Dotations aux provisions sur actifs circulants	178 103	585 548
Autres provisions et charges d'exploitation	213 607	652 700
Sous-traitance et prestations de services	168 416	91 292
Achat non stockés de matières et fournitures	1 622 714	1 317 760
Locations	1 984 355	2 296 024
Charges locatives		
Entretiens et réparations	847 992	732 854
Assurances	91 409	95 569
Divers	16 985	15 367
Personnel extérieur à l'entreprise	1 374 216	496 146
Honoraires	254 065	374 484
Publicités	74 792	65 876
Frais de transports	153 797	155 278
Déplacements, missions et réceptions	289 244	212 102
Frais postaux et de télécommunication	111 272	129 919
Services bancaires	94 589	88 891
Cotisations	6 908	33 306
Autres charges et charges externes	7 090 754	6 104 868

Groupe BLUE INVESTISSEMENT

31 Août 2021

Comptes consolidés au 31/08/2021

Nature des Charges Exceptionnelles	Montant
Charges sur exercices antérieures	60 105
Pénalités	14 625
Valeur nette comptable	
Charges sur opérations de gestion	157 485
Dotation pour risques et charges exceptionnels	524 310
Montant des charges exceptionnelles	756 525

Nature des Produits Exceptionnels	Montant
Produits sur exercices antérieures	96 721
Produits sur opérations de gestion	854 006
Reprise sur provisions et transfert de charge	85 667
Profit sur report d'impôt	
Produits de cession	
Montant des produits exceptionnels	1 036 394

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

RAPPORT DE GESTION DU GROUPE
EXERCICE CLOS LE 31 AOUT 2021

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

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

ACTIVITE DU GROUPE

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

Au cours de l'exercice clos le 31 août 2021, le chiffre d'affaires consolidé s'est élevé à 36 067 421 euros contre 28 148 345 euros lors de l'exercice précédent.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 1 373 888 euros contre 607 905 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des achats et variations de stocks s'élève à 15 306 773 euros contre 12 552 798 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 7 090 754 euros contre 6 104 868 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 638 107 euros contre 832 512 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des charges de personnel s'élève à 12 986 745 euros contre 11 446 674 euros lors de l'exercice précédent.

Le montant des dotations aux amortissements et provisions s'élève à 1 311 333 euros contre 1 317 134 euros pour l'exercice précédent.

Le montant des autres charges s'élève à 213 607 euros contre 652 700 euros pour l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation se sont élevées à 37 547 319 euros contre 32 906 686 euros pour l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à -106 010 euros contre -4 150 436 euros lors de l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de -103 609 euros (-53 954 euros pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts ressort pour l'exercice à -209 619 euros contre -4 204 390 euros pour l'exercice précédent.

Après prise en compte :

- du résultat exceptionnel de 279 869 euros contre -342 038 euros pour l'exercice précédent,
- d'un impôt sur les sociétés de 97 820 euros contre -1 102 893 euros pour l'exercice précédent,

le résultat de l'exercice des sociétés intégrées se solde par un résultat net comptable déficitaire de -27 570 euros contre un résultat net comptable déficitaire de -3 443 535 euros au titre de l'exercice précédent.

Au 31 août 2021, le total du bilan du Groupe s'élevait à 41 004 124 euros contre 25 802 563 euros pour l'exercice précédent.

Eléments significatifs survenus au cours de l'exercice

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

Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice

Depuis le 31 août 2021, date de clôture de l'exercice, il est à signaler que la société LE TRAITEUR DES FINES AGAPES, filiale consolidée détenue à 100%, a fait l'objet d'une dissolution sans liquidation par transmission universelle de patrimoine à son associée unique, suivant décisions du 12 octobre 2021 avec réalisation de la transmission universelle de patrimoine le 14 mars 2022.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

En ce qui concerne l'exercice ouvert le 1^{er} septembre 2021, nous poursuivons nos efforts pour améliorer les résultats du Groupe.

COMPTES CONSOLIDES

Au 31 août 2021, le périmètre de consolidation du groupe comprenait les sociétés suivantes :

SOCIETES	SIEGE SOCIAL	SIRET	% DE CONTROLE	METHODE DE CONSOLIDATION
BLUE INVESTISSEMENT	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	520 650 870 00014	100	I.G

SO.GE.HO	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	499 603 546 00015	100	I.G
SHCB	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	390 513 265 00020	100	I.G
SHCB GESTION	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	399 369 479 00031	100	I.G
SOPRAD	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	478 718 919 00010	100	I.G
LE TRAITEUR DES FINES AGAPES	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	497 984 294 00015	100	I.G
SOGENEG	5 rue Georges Bataille 60330 LE PLESSIS- BELLEVILLE	452 484 470 00037	100	I.G
SOPREST	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	537 899 908 00017	100	I.G
SOGEBH	100 rue de Luzais 38070 ST-QUENTIN- FALLAVIER	794 930 412 00018	100	I.G
4 ^{ème} NATURE	325 avenue de Milan 66000 PERPIGNAN	523 040 228 00018	100	I.G
GV RESTAURATION SERVICE	5 Avenue George Bataille 60330 LE PLESSIS- BELLEVILLE	402 719 595 00074	100	I.G

Nous complétons ces informations par les données suivantes qui ressortent à la clôture de l'exercice le 31 août 2021 :

SOCIETES	CHIFFRES D'AFFAIRES H.T.	RESULTATS NETS COMPTABLES	CAPITAUX PROPRES
BLUE- INVESTISSEMENT	0 euros	-181 855 euros	5 388 845 euros
SO.GE.HO.	1 605 753 euros	-358 222 euros	7 740 203 euros
SHCB	30 276 714 euros	74 284 euros	-2 042 918 euros
SHCB GESTION	3 884 294 euros	47 695 euros	92 507 euros
SOPRAD	605 212 euros	- 6 993 euros	55 013 euros
LE TRAITEUR DES FINES AGAPES	0 euros	30 437 euros	52 078 euros
SOGENEG	613 980 euros	331 208 euros	446 446 euros
SOPREST	891 902 euros	8 709 euros	-96 559 euros
SOGEBH	0 euros	-2 000 euros	-5 612 euros
4 ^{ème} NATURE	2 054 135 euros	-99 313 euros	99 835 euros
GV RESTAURATION SERVICE	2 054 135 euros	323 326 euros	1 898 161 euros

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

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

EXAMEN DES COMPTES ET RESULTATS

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

Le Président
Maxime BOBBIA

A handwritten signature in dark ink, consisting of a large, sweeping loop followed by a horizontal stroke.