

BLEECKER S.A.

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance

Au Capital de 20.787.356,70 €

Siège Social : 39, Avenue George V

75008 Paris

572 920 650 RCS Paris



Comptes Sociaux

Au

31 Août 2017

BILAN ACTIF

Présenté en Euros

<u>ACTIF</u>	Exercice clos le 31/08/2017			Exercice clos le 31/08/2016
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
<u>Actif immobilisé</u>				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	3 503 279		3 503 279	3 503 279
Avances et acomptes sur immobilisations				
Terrains	50 261		50 261	50 261
Constructions	201 042	29 252	171 791	182 613
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence	219 140 423		219 140 423	197 432 179
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	76 511		76 511	76 511
Prêts	9 743		9 743	47 928
Autres immobilisations financières				
TOTAL (I)	222 981 259	29 252	222 952 007	201 292 772
<u>Actif circulant</u>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	2 567		2 567	1 180
Clients et comptes rattachés	81 603	7 797	73 806	137 596
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs				1 559
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices	18 496		18 496	18 496
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	456 447		456 447	634 253
. Autres	42 593 773		42 593 773	45 872 909
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	1 000		1 000	1 000
Disponibilités	998 426		998 426	149 435
Instruments de trésorerie				
Charges constatées d'avance	29 047		29 047	25 388
TOTAL (II)	44 181 359	7 797	44 173 562	46 841 815
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecarts de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF (0 à V)	267 162 618	37 048	267 125 570	248 134 587

BILAN PASSIF

PASSIF	Exercice clos le 31/08/2017	Exercice clos le 31/08/2016
<u>CAPITAUX PROPRES</u>		
Capital social ou individuel (dont versé : 20 787 357)	20 787 357	20 787 357
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	5 976 039	5 976 039
Ecarts de réévaluation	148 656 469	126 932 975
Réserve légale	840 635	674 310
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	82 512	82 512
Autres réserves	9 015	9 015
Report à nouveau	11 051	-23 411 213
Résultat de l'exercice	-4 619 941	26 737 710
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	4 954	4 954
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
TOTAL (I)	171 748 091	157 793 658
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
<u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (III)		
<u>EMPRUNTS ET DETTES</u>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires	11 541 397	11 542 732
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts		
. Découverts, concours bancaires	6 052	3 182
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers	62 644	62 500
. Groupe et associés	83 066 851	77 969 829
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	522 036	571 925
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel		
. Organismes sociaux		
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	36 985	23 082
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	17 713	17 563
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	14 255	9 051
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	109 546	141 065
TOTAL (IV)	95 377 479	90 340 928
Écart de conversion passif (V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	267 125 570	248 134 587

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice clos le 31/08/2017		Exercice clos le 31/08/2016	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	762 108		762 108	351 646
Chiffres d'affaires Nets	762 108		762 108	351 646
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges			14 685	23 416
Autres produits			4 449	316
Total des produits d'exploitation (I)			781 243	375 378
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock (matières premières et autres approv.)				
Autres achats et charges externes			4 401 880	4 497 221
Impôts, taxes et versements assimilés			172 500	174 533
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			10 823	10 823
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			1 622	38
Total des charges d'exploitation (II)			4 586 825	4 682 614
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-3 805 583	-4 307 236
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)				
Produits financiers de participations			88 065	32 168 318
Produits des autres valeurs mobilières et créances			122	403
Autres intérêts et produits assimilés			239 845	259 076
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers (V)			328 032	32 427 797
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilées			1 142 390	1 382 850
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			1 142 390	1 382 850
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-814 358	31 044 946
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-4 619 941	26 737 710

COMPTE DE RESULTAT SUITE

	Exercice clos le 31/08/2017	Exercice clos le 31/08/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)		
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)		
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des Produits (I+III+V+VII)	1 109 275	32 803 175
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	5 729 215	6 065 465
RESULTAT NET	-4 619 941	26 737 710
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier	269 825	262 886

I. ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

1. FAITS CARACTERISTIQUES ET EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

a) Faits caractéristiques :

Dans le cadre de la fusion absorption des SARL BELLINI, BUSONI, DONIZETTI, RACINE et SALIERI par la SARL RAVEL, en date du 2 août 2017, 6.791 nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de 411,25 € de la SARL RAVEL ont été attribuées à la SA BLEECKER, en sa qualité d'associé unique de la SARL RAVEL. La différence entre la valeur nette des biens apportés et la valeur nominale des parts sociales rémunérant cet apport constitue une prime de fusion de 4.161.798 € qui a été inscrite à un compte « *prime de fusion* » de la SARL RAVEL.

Dans le cadre de la fusion absorption de la SARL BORODINE par la SARL WAGNER, en date du 29 août 2017, 54.031 nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de 153,65 € de la SARL WAGNER ont été attribuées à la SA BLEECKER, en sa qualité d'associé unique de la SARL WAGNER. La différence entre la valeur nette des biens apportés et la valeur nominale des parts sociales rémunérant cet apport constitue une prime de fusion de 3.505.207 € qui a été inscrite à un compte « *prime de fusion* » de la SARL WAGNER.

Dans le cadre de la fusion absorption de la SARL CARAFA par la SARL MALLARME, en date du 29 août 2017, 10.466 nouvelles parts sociales d'une valeur nominale de 591,50 € de la SARL MALLARME ont été attribuées à la SA BLEECKER, en sa qualité d'associé unique de la SARL MALLARME. La différence entre la valeur nette des biens apportés et la valeur nominale des parts sociales rémunérant cet apport constitue une prime de fusion de 3.841.710 € qui a été inscrite à un compte « *prime de fusion* » de la SARL MALLARME.

b) Événements postérieurs à la clôture :

Aucun évènement particulier n'est intervenu depuis la clôture de l'exercice.

2. REGLES ET METHODES COMPTABLES

2.1. GENERALITES

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité, y compris les titres d'auto détention, est la méthode des coûts historiques.

Les titres de participation sont évalués selon la méthode de mise en équivalence.

2.2. CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires est composé des revenus de l'activité foncière (loyers et refacturations de charges).

2.3. IMMOBILISATIONS CORPORELLES

La valeur brute des éléments de l'actif immobilisé correspond à la valeur d'entrée des biens dans le patrimoine compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens. Ces éléments n'ont pas fait l'objet d'une réévaluation légale ou libre.

Les amortissements ont été calculés sur une durée normale d'utilisation des biens soit, selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

- Constructions : de 10 à 50 ans
- Agencement des constructions : de 10 à 20 ans

2.4. IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles correspondent aux malis dégagés à l'occasion de transferts universels de patrimoine et ce, conformément aux règles comptables. Ces malis techniques ne sont pas amortissables et concernent les postes suivants :

- Compte 2080573 Mali Tilleul, affecté à la Marque pour un montant de **3.000.000 €**
- Compte 2080721 Mali Couperin, affecté au Droit au bail CBI pour un montant de **503.278,87 €**

Concernant la Marque, des tests de dépréciation sont réalisés 1 fois par an, par comparaison à la valeur économique corroborés par des experts indépendants ; si besoin est, une dépréciation est constatée.

2.5. IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation sont valorisés par la méthode de la mise en équivalence. La valeur comptable des titres dans les comptes sociaux est ainsi remplacée par la quote-part de capitaux propres retraités selon les règles de consolidation retenues pour l'établissement des comptes consolidés de BLEECKER, à savoir les normes IFRS, et comportent des évaluations à la juste valeur (principalement des immeubles de placement).

La juste valeur des immeubles de placement, établie par un expert indépendant, Cushman & Wakefield Expertise, est définie en conformité avec la Charte de l'Expertise en Evaluation Immobilière et suivant les principes contenus dans le RICS Appraisal and Valuation Standards, publié par le Royal Institution of Chartered Surveyors (le Red Book) et les règles en vigueur en France telles que définies dans la Charte de l'Expertise en Evaluation Immobilière.

Cette méthode de la mise en équivalence se traduit par un impact positif sur les capitaux propres au 31 août 2017 de **148 656 469 €**, tels qu'ils ressortent dans les comptes de l'exercice.

A la clôture de l'exercice, la société BLEECKER SA détient 2.000 de ses propres actions valorisées à hauteur de **176 000 €**, hors frais d'acquisition et de dépréciation des titres. Cette auto-détention résulte de l'absorption de la société Foncière Saint Honoré, le 28 juin 2007.

Aucune provision pour dépréciation sur les titres d'auto-détention n'a été constatée dans les comptes de la société BLEECKER au 31 août 2017.

2.6. PROVISIONS

1. Provisions pour risques et charges

Aucune provision pour risques et charges n'a été constatée dans les comptes de la société BLEECKER au 31 août 2017

2. Provisions pour gros entretien

En l'absence de travaux de gros entretien à sa charge à court terme, la société n'a pas constitué de provision pour gros entretien.

3. Provisions réglementées

Le montant des provisions réglementées figurant au passif du bilan s'élève à **4 954 €**.

Cette provision correspond à l'amortissement dérogatoire des frais d'acquisition sur 5 ans des titres de la société Cie Française des Établissements GAILLARD.

2.7. CREANCES

L'évaluation des créances est faite à la valeur nominale.

Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

2.8. PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Le montant de **109 546 €**, figurant au poste Produits Constatés d'Avance, correspond à la quote-part des loyers et charges immobilières facturés pour les mois de septembre à décembre 2017. Au titre de l'exercice précédent, ce poste s'élevait à **141 065 €**.

2.9. DETTES ET COUVERTURE DE TAUX

La société BLEECKER constate en charge lors de leur souscription, les frais d'émission d'emprunt (y compris obligataire) et les coûts de couverture.

- 1) Emprunteuse à taux variable, la société BLEECKER est soumise au risque de fluctuation des taux d'intérêts dans le temps.

Afin de limiter ce risque, BLEECKER a souscrit plusieurs instruments de couverture de type CAP, affectés pour partie à la sécurisation de ses propres encours.

Le notionnel de couverture disponible est délégué aux filiales présentant elles-mêmes une exposition au risque de taux. La quote-part de prime relative aux couvertures ainsi déléguées fait l'objet de refacturation sans marge auprès des filiales concernées.

Une macro couvertures est arrivée à échéance. Malgré un contexte de taux historiquement bas, une nouvelle réaffectation est à l'étude.

- 2) BLEECKER a, le 31 juillet 2015, procédé, dans le cadre d'un placement privé auprès d'investisseurs institutionnels, à l'émission d'un emprunt obligataire pour un montant de 11,5 M €, sous forme d'obligations non cotées, d'un montant nominal de 100.000 € et venant à échéance le 31 juillet 2022.

Cet emprunt ne donnant pas accès au capital constitue une dette financière.

2.10. PRODUITS ET CHARGES FINANCIERS

Le résultat financier est de (814.358) € contre un résultat financier de 31.044.946 € au titre de l'exercice précédent. La variation du résultat financier s'explique par les dividendes distribués par les filiales au cours de l'exercice précédent.

2.11. PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS

Il n'y a pas eu de résultat exceptionnel au titre de l'exercice.

2.12. REGIME SIIC

A la suite de l'exercice de l'option le 1^{er} septembre 2007, pour le régime fiscal des Sociétés d'Investissements Immobiliers Cotées (SIIC) de l'article 208-C du Code Général des Impôts, BLEECKER et ses filiales se trouvent soumises à ce régime.

2.13. VALORISATION DES VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

Les valeurs mobilières (Sicav de trésorerie) figurant au bilan sont comptabilisées à leur coût historique. Une provision est constatée si la valeur d'inventaire est inférieure à ce coût.

Le montant des valeurs mobilières de placement (VMP) détenus par BLEECKER SA au 31 août 2017 est de **1 000 €**, contre **1 000 €**, au titre de l'exercice précédent.

La valorisation de ces VMP au dernier prix de marché connu à la clôture de l'exercice ressort à **6 708 €**, contre **6 587 €**, au titre de l'exercice précédent.

Il en résulte une plus-value latente de **5 708 €**, contre **5 587 €**, au titre l'exercice précédent.

2.14. NANTISSEMENT DES TITRES DE PARTICIPATION

BLEECKER a consenti des nantisements de titres de participation de certaines de ses filiales au profit d'établissements de crédit dans le cadre de financements d'investissements immobiliers développés par ces filiales.

Il s'agit des titres de participation détenus dans les sociétés suivantes :

Sociétés	Nombre de titres nantis	% du capital
SARL GABRIELLI	6.100 parts sociales	100%
SARL GIDE	6.100 parts sociales	100%
SARL LULLI	6.100 parts sociales	100%
SARL MAHLER	3.500 parts sociales	100%
SARL MALLARME	6.100 parts sociales	100%
SARL MOLIERE	6.100 parts sociales	100%
SARL MOUSSORGSKI	6.100 parts sociales	100%
SARL PROUST	6.100 parts sociales	100%
SARL RAVEL	6.100 parts sociales	100%
SARL ROSTAND	8.100 parts sociales	100%
SARL VERDI	6.100 parts sociales	100%

Des engagements de non cession de titres ont été pris sur les titres de la société, SARL RAMEAU.

2.15. NANTISSEMENT DE CONTRATS DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER

Les contrats de crédit-bail immobilier, consentis aux sociétés, GABRIELLI, MOLIERE et RAVEL (Ex. SALIERI absorbée), ont été nantis au profit des pools de crédits-bailleurs.

2.16. REMUNERATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

Aucune rémunération n'a été versée aux dirigeants de la SA BLEECKER.

2.17. COVENANTS

Dans le cadre de l'emprunt obligataire, la Société est soumise au *covenant* usuel suivant :

Le Loan to Value consolidé (LTV), soit le montant de la dette rapporté à la valeur de l'ensemble des actifs du Groupe ; le ratio à respecter se situant dans une fourchette de 75% à 80% au maximum selon l'engagement contractuel ; les tests sont réalisés semestriellement sur la base des comptes annuels ou le cas échéant semestriels du Groupe.

I. TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

BLEECKER S.A.

Société Anonyme à Directoire et Conseil de Surveillance

Au capital de 20.787.356,70 €

Siège social : 39, Avenue George V - 75008 PARIS

572 920 650 RCS PARIS

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU 31 AOÛT 2017

<i>VARIATION CAPITAUX PROPRES</i>	<i>Capital</i>	<i>Prime d'Emission</i>	<i>Ecart d'Equivalence</i>	<i>Réserve Légale</i>	<i>Réserves Réglementées</i>	<i>Autres Réserves</i>	<i>Report à Nouveau</i>	<i>Provisions Réglementées</i>	<i>Résultat de la Période</i>	<i>Capitaux Propres</i>
Au 31 08 2016	20 787 357	5 976 039	126 932 975	674 310	82 512	9 015	-23 411 213	4 954	26 737 710	157 793 659
Réduction de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation résultat 2016	-	-	-	166 325	-	-	23 422 265	-	-26 737 710	-3 149 121
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	-	-4 619 941	-4 619 941
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Titres mis en équivalence	-	-	21 723 494	-	-	-	-	-	-	21 723 494
Au 31 08 2017	20 787 357	5 976 039	148 656 469	840 635	82 512	9 015	11 051	4 954	-4 619 941	171 748 091

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	1 126 686	18,45
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	0	0
Actions / parts sociales remboursées/annulées pendant l'exercice	0	0
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	1 126 686	18,45

ETAT DES IMMOBILISATIONS

CADRE A	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Acquisitions, créations, regroupement d'entreprise	Variation valeur d'équivalence
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	3 503 279		
Terrains	50 261		
Constructions sur sol propre	201 042		
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL	251 303		
Participations évaluées par équivalence	197 432 179	6 952 480	21 723 494
Autres participations			
Autres titres immobilisés	76 511		
Prêts et autres immobilisations financières	47 928		
TOTAL	197 556 618	6 952 480	21 723 494
TOTAL GENERAL	201 311 200	6 952 480	21 723 494

CADRE B	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Regroupement d'entreprise	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			3 503 279	
Terrains			50 261	
Constructions sur sol propre			201 042	
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL			251 303	
Participations évaluées par équivalence	6 967 730		219 140 423	
Autres participations				
Autres titres immobilisés			76 511	
Prêts et autres immobilisations financières		38 185	9 743	
TOTAL	6 967 730	38 185	219 226 678	
TOTAL GENERAL	6 967 730	38 185	222 981 259	

ETAT DES AMORTISSEMENTS

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice 31/08/2016	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice 31/08/2017
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles				
Terrains				
Constructions sur sol propre	18 429	10 823		29 252
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL	18 429	10 823		29 252
TOTAL GENERAL	18 429	10 823		29 252

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles					
Terrains					
Constructions sur sol propre	10 823				
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers					
Matériel de transport					
Matériel de bureau, informatique, mobilier					
Emballages récupérables et divers					
TOTAL	10 823				
TOTAL GENERAL	10 823				

Mouvements de l'exercice affectant les charges réparties sur plusieurs exercices	Montant net début	Augmentation	Dotations aux amort.	Montant net à la fin
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Primes de remboursement obligations				

ETAT DES PROVISIONS

PROVISIONS	Début exercice 31/08/2015	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice 31/08/2016
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	4 954			4 954
TOTAL Provisions réglementées	4 954			4 954
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions				
TOTAL Provisions				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	7 797			7 797
TOTAL Dépréciations	7 797			7 797
TOTAL GENERAL	12 751			12 751

Dont dotation et reprises :				
- Exploitation				
- Financières				
- Exceptionnelles				

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut au 31/08/2017	Un an au plus	Plus d'un an	Montant brut au 31/08/2016
Créances rattachées à des participations				
Prêts	9 743	9 743		47 928
Autres immobilisations financières				
Clients douteux ou litigieux	9 325	9 325		9 325
Autres créances clients	72 278	72 278		136 067
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale, autres organismes sociaux				
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices	18 496	18 496		18 496
- T.V.A	456 447	456 447		634 253
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés				
- Divers				
Groupe et associés	42 412 022	42 412 022		45 820 868
Débiteurs divers	181 752	181 752		53 600
Charges constatées d'avance	29 047	29 047		25 388
TOTAL GENERAL	43 189 110	43 189 110	0	46 745 925
Montant des prêts accordés dans l'exercice	38 185			36 719
Remboursements des prêts dans l'exercice	42 412 022	42 412 022		45 820 868
Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut au 31/08/2017	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	Montant brut au 31/08/2016
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires	11 541 397	41 397	11 500 000		11 542 732
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :					
- à 1 an maximum	6 052	6 052			3 182
- plus d'un an					
Emprunts et dettes financières divers	62 644		62 644		
Fournisseurs et comptes rattachés	522 036	522 036			571 925
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités publiques :					
- Impôts sur les bénéfices					
- T.V.A	36 985	36 985			23 082
- Obligations cautionnées					
- Autres impôts et taxes	17 713	17 713			17 563
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés	83 066 851	83 066 851			77 969 829
Autres dettes	14 255	14 255			9 051
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	109 546	109 546			141 065
TOTAL GENERAL	95 377 479	83 814 835	11 562 644		90 340 929
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts et dettes contractés auprès des associés	83 066 851	83 066 851			77 969 829

PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	31/08/2017	31/08/2016
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
CREANCES		
Créances clients et comptes rattachés	2 544	2 759
Autres créances (dont avoirs à recevoir)		3 341
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT		
DISPONIBILITES		
TOTAL	2 544	6 100

CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	31/08/2017	31/08/2016
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	41 397	42 732
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 344	3 182
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	506 063	543 945
Dettes fiscales et sociales	17 713	17 563
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes (dont avoirs à établir)	10 753	5 549
TOTAL	578 270	612 971

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Produits constatés d'avance	31/08/2017	31/08/2016
Produits d'exploitation	109 546	141 065
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	109 546	141 065

Charges constatées d'avances	31/08/2017	31/08/2016
Charges d'exploitation	29 047	25 388
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	29 047	25 388

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals, cautions et garanties	12 518 062
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	947 855
Engagement en matière de pensions, retraites, et assimilés	
Autres engagements donnés	
TOTAL	13 465 917
<i>Dont concernant :</i>	
- les dirigeants	
- les filiales	12 518 062
- les participations	
- les autres entreprises liées	
<i>Dont engagements assortis de sûretés réelles</i>	

Engagements reçus	Montant
Caution bancaire locataire	45 510
TOTAL	45 510
<i>Dont concernant :</i>	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
<i>Dont engagements assortis de sûretés réelles</i>	

INFORMATION SUR LES CONTRATS DE CREDIT BAIL

	Montant
VALEUR D'ORIGINE - Constructions	3 525 000
AMORTISSEMENTS - Cumul exercices antérieurs - Dotation de l'exercice	2 316 608 260 537
Total	2 577 145
REDEVANCES RESTANT A PAYER (en capital) - à 1 an au plus - à plus d'1 an et 5 ans au plus - à plus de 5 ans	947 855 - -
Total	947 855

Le prix de levée d'option pour le seul contrat de CBI est de **881.250 €**

EFFECTIF MOYEN

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	0	0
Agents de maîtrise et techniciens	0	0
Employés	0	0
Ouvriers	0	0
TOTAL	0	0

RESULTAT FINANCIER

	31/08/2017	31/08/2016
Produits / Charges liés au groupe	(323 088)	31 836 260
Intérêts bancaires	(491 391)	(791 717)
Autres charges et produits	122	403
Dotations nettes aux provisions des valeurs mobilières		
Résultat financier	(814 357)	31 044 946

BLEECKER S.A.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31 AOUT 2017

SA BLEECKER	Capital	Capitaux Propres autres que le Capital & le Résultat	Quote-Part du Capital en %	Valeur Comptable des Titres	Prêts et Avances en Immobilisations Financières	Cautions & Avals Donnés par la SA BLEECKER	C.A HT du dernier Exercice au 31/08/17	Résultats (Bénéfice ou Perte) au 31/08/17	Dividendes Encaissés
RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR LES FILIALES ET LES PARTICIPATIONS									
1/ Filiales (+50% du Capital détenu)									
SARL MAHLER	3 052 525	-4 637 553	100,00%	6 007 525	-	-	1 035 167	-493 699	-
SARL MOUSSORGSKI	7 625	-1 688 920	100,00%	7 625	-	1 000 000	815 257	56 354	-
SARL MOZART	22 625	-78 549	100,00%	22 625	-	-	-	73 887	-
SARL RAMEAU	7 625	-3 468 736	100,00%	7 625	-	-	-	5 178 480	-
SARL RAVEL	5 301 424	2 427 351	100,00%	2 595 550	-	742 274	6 731 357	-438 948	-
SARL STRAUSS	7 500	-351 383	99,80%	7 485	-	-	-	-8 051	-
SARL VARESE	7 500	-90 322	100,00%	7 500	-	-	-	-7 142	-
SARL WAGNER	9 673 650	5 834 685	100,00%	29 892 100	-	3 800 000	1 181 303	-143 220	-
SARL VERDI	7 625	-1 100 742	100,00%	7 625	-	-	906 469	-60 674	-
SARL LULLI	7 625	-330 212	100,00%	7 625	-	-	195 689	4 010 407	-
SARL BALZAC	7 625	468 861	100,00%	7 625	-	-	-	-1 661	14 028
SARL GIDE	5 429 000	-3 993 299	100,00%	5 429 000	-	-	858 060	23 329	-
SARL PROUST	7 625	-79 447	100,00%	7 625	-	-	-	-3 547	-
SARL MOLIERE	13 848 525	-5 528 493	100,00%	20 009 525	-	-	3 177 064	-59 853	-
SARL DUMAS	828 075	-235 054	99,98%	827 939	-	-	-	-18 153	-
SARL ROSTAND	10 125	-5 623 784	100,00%	2 007 625	-	702 463	950 746	-218 737	-
SARL MALLARME	9 798 789	-1 400 714	100,00%	3 616 080	-	200 000	817 322	-307 307	-
SARL BOSSUET	7 625	1 442 966	100,00%	7 625	-	-	-	-254 748	74 037
SARL GABRIELLI	7 625	-227 153	100,00%	7 625	-	5 518 063	5 587 009	405 499	-
Sous total des titres Filiales				70 483 954		11 962 800			88 065
Participations Evaluées par Mise en Equivalence				148 656 469					
Sous Total Participations				219 140 423					
2/ Titres d'autocontrôle									
Titres BLEECKER			0,1775%	71 558					

