

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 2019

BILAN ACTIF

Présenté en Euros

1.1 ACTIF		Exercice clos le 31/08/2019		Exercice clos le 31/08/2018
	Brut	Amort.prov.	Net	Net
Capital souscrit non appelé (0)				
1.1.1 ACTIF IMMOBILISE				
Frais d'établissement				
Recherche et développement				
Concessions, brevets, droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	6 544 582	324 754	6 219 828	6 462 887
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
Terrains	50 261		50 261	729 789
Constructions	201 042	50 897	150 145	852 790
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
Participations évaluées selon mise en équivalence	379 481 234		379 481 234	300 720 319
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés	76 511		76 511	76 511
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 400 000		1 400 000	1 400 000
TOTAL (I)	387 753 630	375 651	387 377 978	310 242 297
1.1.2 ACTIF CIRCULANT				
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	106 574		106 574	1 988
Clients et comptes rattachés	541 270		541 270	635 450
Autres créances				
. Fournisseurs débiteurs	12 699		12 699	
. Personnel				
. Organismes sociaux				
. Etat, impôts sur les bénéfices	18 496		18 496	18 496
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	677 177		677 177	701 001
. Autres	58 939 794		58 939 794	51 623 077
Capital souscrit et appelé, non versé				
Valeurs mobilières de placement	1 000		1 000	1 000
Disponibilités	472 285		472 285	3 363 855
Instruments de trésorerie				
Charges constatées d'avance	54 519		54 519	59 807
TOTAL (II)	60 823 813		60 823 813	56 404 673
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)				
Primes de remboursement des obligations (IV)				
Ecart de conversion actif (V)				
TOTAL ACTIF (0 à V)	448 577 443	375 651	448 201 791	366 646 970

Bilan (suite) PASSIF

Présenté en Euros

1.2 PASSIF	Exercice clos le 31/08/2019	Exercice clos le 31/08/2018
1.2.1 <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	230 901 489	152 140 574
Réserve légale	2 078 736	840 635
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	82 512	82 512
Autres réserves	9 015	9 015
Report à nouveau	7 838 200	-4 608 890
Résultat de l'exercice	-4 136 041	60 022 254
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	4 954	4 954
Résultat de l'exercice précédent à affecter		
TOTAL (I)	263 542 261	235 254 450
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
TOTAL (II)		
1.2.2 <u>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</u>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
TOTAL (III)		
1.2.3 <u>EMPRUNTS ET DETTES</u>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres Emprunts obligataires	11 541 397	11 541 397
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
. Emprunts	11 000 000	
. Découverts, concours bancaires		
Emprunts et dettes financières diverses		
. Divers	282 383	346 136
. Associés	159 680 922	117 095 440
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 095 366	738 811
Dettes fiscales et sociales		
. Personnel		
. Organismes sociaux		
. Etat, impôts sur les bénéfices		
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	99 520	105 826
. Etat, obligations cautionnées		
. Autres impôts, taxes et assimilés	152 474	132 986
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	304 878	928 250
Instruments de trésorerie		
Produits constatés d'avance	502 591	503 674
TOTAL (IV)	184 659 531	131 392 520
Ecart de conversion passif (V)		
TOTAL PASSIF (I à V)	448 201 791	366 646 970

Compte de résultat

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/08/2019		Exercice clos le 31/08/2018	
	France	Exportations	Total	Total
Ventes de marchandises				
Production vendue biens				
Production vendue services	2 005 550		2 005 550	1 261 329
Chiffres d'affaires Nets	2 005 550		2 005 550	1 261 329
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amort. et prov., transfert de charges				7 797
Autres produits			268	3 632
Total des produits d'exploitation (I)			2 005 817	1 272 758
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			6 385 581	5 137 782
Impôts, taxes et versements assimilés			480 995	367 425
Salaires et traitements				
Charges sociales				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			264 636	105 696
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
Autres charges			2	22 271
Total des charges d'exploitation (II)			7 131 214	5 633 174
RESULTAT EXPLOITATION (I-II)			-5 125 396	-4 360 416
Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun				
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)				
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)			6 658	
Produits financiers de participations			392 530	64 015 115
Produits des autres valeurs mobilières et créances				3
Autres intérêts et produits assimilés			322 076	1 706 104
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement				
Total des produits financiers (V)			714 606	65 721 222
Dotations financières aux amortissements et provisions				
Intérêts et charges assimilés			1 390 854	1 347 272
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement				
Total des charges financières (VI)			1 390 854	1 347 272
RESULTAT FINANCIER (V-VI)			-676 248	64 373 950
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI)			-5 808 302	60 013 534

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

	Exercice clos le 31/08/2019	Exercice clos le 31/08/2018
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	3 032 859	12 000
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Total des produits exceptionnels (VII)	3 032 859	12 000
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 360 597	3 280
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
Total des charges exceptionnelles (VIII)	1 360 597	3 280
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)	1 672 262	8 720
Participation des salariés (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)		
Total des Produits (I+III+V+VII)	5 753 282	67 005 981
Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X)	9 889 323	6 983 727
RESULTAT NET	-4 136 041	60 022 254
Dont Crédit-bail mobilier		
Dont Crédit-bail immobilier	963 120	383 603

BLEECKER S.A.

ANNEXE DES COMPTES ANNUELS

APPROBATION DES COMPTES AU 31.08.2019

1. FAITS CARACTERISTIQUES ET EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE

a) Faits caractéristiques :

Le 28 septembre 2018, BLEECKER a cédé l'immeuble à usage de locaux d'activités d'une surface de 5 321 m² sis à BUSSY SAINT GEORGES (77), moyennant un prix de 3 032 k€.

Le 15 mai 2019, la SA BLEECKER a signé un contrat de prêt d'un montant de 11 M€ et d'une durée de 18 mois, ayant pour objet le financement de ses besoins généraux et remboursable intégralement à la date d'échéance.

Au cours de l'exercice clos le 31 août 2019, BLEECKER a :

- perçu 392 K€ de dividendes de la part de ses filiales.
- distribué, au titre de l'exercice précédent, un dividende de 46,337K€, soit 41,20€ par action.

b) Événements postérieurs à la clôture :

Aucun évènement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture.

2. REGLES, METHODES COMPTABLES

2.1. GENERALITES

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers :

- Les comptes annuels sont établis et présentés suivant les principes, normes et méthodes comptables découlant du plan comptable général de 2014 conformément au règlement 2014-03 du Comité de la Réglementation Comptable modifié par le règlement ANC n°2016-07 du 4 novembre 2016, ainsi qu'aux avis et recommandations ultérieurs de l'Autorité des Normes Comptables (ANC).
- 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. Toutefois, 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 d’une part aux malis dégagés à l’occasion de transferts universels de patrimoine et d’autre part aux opérations de rachat de crédit-bail.

Conformément aux règles comptables, le mali Tilleul, affecté à la marque « BLEECKER » pour un montant de 3.000.000 € en compte 2080573 n’est pas amortissable. La marque fait l’objet de tests annuels de dépréciation réalisés en interne sur la base des hypothèses retenues par l’expert indépendant lors de sa dernière évaluation (29 avril 2019). Si besoin est, une dépréciation est constatée si la valeur économique ressort inférieure à la valeur comptable.

L’achat du crédit-bail immobilier relatif à l’immeuble « 225 Caboeufs » sis à Gennevilliers (92) le 30 avril 2018 a entraîné la comptabilisation d’un droit incorporel composé d’un droit au bail et d’une promesse unilatérale de vente. Le droit au bail est amorti sur la durée d’utilisation restante de l’actif pris en crédit-bail.

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 (immeubles de placement principalement).

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 2019 de **230 901 489 €**, tels qu’ils ressortent dans les comptes de l’exercice.

Dans le cadre des fusions et des transmissions universelles de patrimoine, un mali technique affecté en titres peut être reconnu s'il existe des plus-values latentes sur le sous palier.

A la clôture de l'exercice, la société BLEECKER détient 2.000 de ses propres actions valorisées à hauteur de **318 000 €**, 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 2019.

2.6. PROVISIONS

2. 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 2019

3. 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.

4. Provisions réglementées

Le montant des provisions réglementées figurant au passif du bilan s'élève à **4 954 €** et est relative aux frais d'acquisition sur titres.

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 **502 591 €**, 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 2019. Au titre de l'exercice précédent, ce poste s'élevait à **503 674 €**.

2.9. Dettes et couverture de taux

1) Endettement

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.

Le 15 mai 2019, la SA BLEECKER a signé un contrat de prêt d'un montant de 11 M€ et d'une durée de 18 mois, ayant pour objet le financement de ses besoins généraux et remboursable intégralement à la date d'échéance.

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

2) Couverture de taux

Afin de limiter le risque de fluctuation des taux d'intérêts dans le temps, BLEECKER a souscrit plusieurs instruments de couverture de type CAP, affectés pour partie à la sécurisation de ses propres encours (y compris crédit-baux).

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.

La juste valeur des CAP s'élève à -47 € au 31 août 2019.

Compte tenu de la valorisation quasi nulle des instruments de couverture de type CAP au 31 août 2019, le règlement ANC 2015-05 n'a pas d'incidence significative.

2.10. 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.

2.11. 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) détenues par BLEECKER au 31 août 2019 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 **6 994 €**, contre **6 859 €**, au titre de l'exercice précédent.

Il en résulte une plus-value latente de **5 994 €**, contre **5 859 €**, au titre l'exercice précédent.

2.12. 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 MAHLER	3.500 parts sociales	100%
SARL MALLARME	16.566 parts sociales	100%
SARL MOLIERE	6.100 parts sociales	99,98%
SARL MOUSSORGSKI	6.100 parts sociales	100%
SARL RAVEL	12.891 parts sociales	100%
SARL ROSTAND	8.100 parts sociales	100%
SARL VERDI	6.100 parts sociales	100%

En garantie du nouveau financement de 11 M€, un nantissement de second rang et sans concours sur l'intégralité des parts sociales détenue dans le capital social de la SARL GABRIELLI a été consenti au profit du prêteur.

2.13. Nantissement DE CONTRATS DE CREDIT-BAIL IMMOBILIER

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

2.14. REMUNERATION DES MANDATAIRES SOCIAUX

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

2.15. 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 consolidés.

Au 31 août 2019, ce ratio est respecté.

Le nouveau prêt de 11 M€ contracté au cours de l'exercice clos au 31 août 2019 est également soumis au respect des ratios suivants : DSCR > 1,15%, ICR > 2% et LTV < 65%. Les tests sont réalisés semestriellement sur la base des comptes consolidés. Au 31 août 2019, ces ratios sont respectés.

3. NOTES ANNEXES

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 2019

<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 2018	20 787 357	5 976 039	152 140 574	840 635	82 512	9 015	-4 608 890	4 954	60 022 254	235 254 450
Réduction de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Affectation résultat 2018	-	-	-	1 238 101	-	-	12 447 090	-	-13 685 191	0
Augmentation de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Résultat de l'exercice	-	-	-	-	-	-	-	-	-4 136 041	-4 136 041
Provisions réglementées	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Distribution de Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-46 337 063	-46 337 063
Titres mis en équivalence	-	-	78 760 915	-	-	-	-	-	-	78 760 915
Au 31 08 2019	20 787 357	5 976 039	230 901 489	2 078 736	82 512	9 015	7 838 200	4 954	-4 136 041	263 542 261

COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Présenté en Euros

	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

	Valeur brute des Immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement			
Autres immobilisations incorporelles	6 544 582		
Terrains	729 789		
Constructions sur sol propre	906 042		
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	1 635 831		
Participations évaluées par équivalence	300 720 319	379 481 234	
Autres participations			
Autres titres immobilisés	76 511		
Prêts et autres immobilisations financières	1 400 000		
TOTAL	302 196 830	379 481 234	
TOTAL GENERAL	310 377 244	379 481 234	

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réev. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement				
Autres immobilisations incorporelles			6 544 582	
Terrains		679 528	50 261	
Constructions sur sol propre		705 000	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		1 384 528	251 303	
Participations évaluées par équivalence		300 720 319	379 481 234	
Autres participations				
Autres titres immobilisés			76 511	
Prêts et autres immobilisations financières			1 400 000	
TOTAL		300 720 319	380 957 745	
TOTAL GENERAL		302 104 847	387 753 630	

ETAT DES AMORTISSEMENTS

Présenté en Euros

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche				
Autres immobilisations incorporelles	81 695	243 059		324 754
Terrains				
Constructions sur sol propre	53 252	21 577	23 932	50 897
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	53 252	21 577	23 932	50 897
TOTAL GENERAL	134 947	264 636	23 932	375 651

	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	243 059				
Terrains					
Constructions sur sol propre	21 577				
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	21 577				
TOTAL GENERAL	264 636				

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

Présenté en Euros

PROVISIONS	Début exercice 31/08/2018	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice 31/08/2019
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				
TOTAL Dépréciations				
TOTAL GENERAL	4 954			4 954
Dont dotation et reprises :				
- Exploitation				
- Financières				
- Exceptionnelles				

ETAT DES ECHEANCES DES CREANCES ET DES DETTES

Présenté en Euros

ETAT DES CREANCES	Montant brut au 31/08/19	Un an au plus	Plus d'un an	Montant brut au 31/08/18
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 400 000		1 400 000	1 400 000
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	541 270	541 270		635 450
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	677 177	677 177		701 001
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés				
- Divers				
Groupe et associés	58 831 779	58 831 779		51 491 269
Débiteurs divers	120 714	120 714		131 808
Charges constatées d'avance	54 519	54 519		59 807
TOTAL GENERAL	61 643 954	60 243 954	1 400 000	54 437 830
Montant des prêts accordés dans l'exercice				9 743
Remboursements des prêts dans l'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut au 31/08/19	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	Montant brut au 31/08/18
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires	11 541 397	11 541 397			11 541 397
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :					
- à 1 an maximum	11 000 000		11 000 000		
- plus d'un an					
Emprunts et dettes financières divers	282 383	282 383			346 136
Fournisseurs et comptes rattachés	1 095 366	1 095 366			738 811
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux					
Etat et autres collectivités publiques :					
- Impôts sur les bénéfices					
- T.V.A	99 520	99 520			105 826
- Obligations cautionnées					
- Autres impôts et taxes	152 474	152 474			132 986
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe* et associés*	159 680 922	159 680 922			117 095 440
Autres dettes	304 878	304 878			928 250
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	502 591	502 591			503 674
TOTAL GENERAL	184 659 531	173 659 531	11 000 000		95 377 479
Emprunts souscrits en cours d'exercice					
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts et dettes contractés auprès des associés					

*y compris comptes courants rémunérés des parties liées : SARL THALIE et SAS AM DEVELOPPEMENT

PRODUITS ET AVOIRS A RECEVOIR

Présenté en Euros

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	31/08/2019	31/08/2018
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
CREANCES		
Créances clients et comptes rattachés	52 073	26 795
Autres créances (dont avoirs à recevoir)	53 297	
VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT		
DISPONIBILITES		
TOTAL	105 370	26 795

CHARGES A PAYER ET AVOIRS A ETABLIR

Présenté en Euros

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	31/08/2019	31/08/2018
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	41 397	41 397
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	442 608	422 235
Dettes fiscales et sociales	152 474	132 986
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes (dont avoirs à établir)	40 089	161 014
TOTAL	676 568	757 632

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Présenté en Euros

Produits constatés d'avance	31/08/2019	31/08/2018
Produits d'exploitation	502 591	503 674
Produits financiers		
Produits exceptionnels		
TOTAL	502 591	503 674

Charges constatées d'avances	31/08/2019	31/08/2018
Charges d'exploitation	54 519	59 807
Charges financières		
Charges exceptionnelles		
TOTAL	54 5019	59 807

ENGAGEMENTS FINANCIERS

Présenté en Euros

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	
Avals, cautions et garanties	7 964 288
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	10 859 538
Engagement en matière de pensions, retraites, et assimilés	
Autres engagements donnés	
TOTAL	18 823 826
<i>Dont concernant :</i>	
- les dirigeants	
- les filiales	7 964 288
- les participations	
- les autres entreprises liées	
<i>Dont engagements assortis de sûretés réelles</i>	

Engagements reçus	Montant
Caution bancaire locataire	47 021
TOTAL	47 021
<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 EN COURS

Présenté en Euros

	Montant
VALEUR D'ORIGINE - Constructions	13 950 000
AMORTISSEMENTS (redevances payées) - Cumul exercices antérieurs * - Dotation de l'exercice	2 363 994 726 468
<i>Total</i>	3 090 462
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	743 935 3 158 965 6 956 638
<i>Total</i>	10 859 538

*BLEECKER ayant fait l'acquisition du crédit-bail immobilier détenu par la SARL RAVEL, au cours de l'exercice clos le 31.08.2018, les informations historiques sont reprises.

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 EXPLOITATION

Présenté en Euros

	31/08/2019	31/08/2018
Chiffre d'affaires*	2 005 550	1 261 329
Redevances crédit-bail*	(692 844)	(283 409)
Honoraires divers	(733 013)	(523 186)
Honoraires parties liées**	(4 169 334)	(3 692 162)
Autres charges externes	(790 390)	(639 025)
Dotations aux amortissements	(264 636)	(105 696)
Autres charges et produits*	(480 729)	(378 267)
Résultat d'exploitation	(5 125 396)	(4 360 416)

* Les hausses sont directement liées à l'effet année pleine suite au rachat du crédit-bail à la SARL RAVEL en avril 2018.

** Les honoraires correspondent à la rémunération de la gestion des actifs immobiliers confiés à la société SINOUE IMMOBILIER, partie liée.

RESULTAT FINANCIER

Présenté en Euros

	31/08/2019	31/08/2018
Produits / Charges liés au groupe*	(158 598)	64 862 697
Intérêts bancaires	(520 230)	(488 750)
Autres charges et produits	2 580	3
Dotations nettes aux provisions des valeurs mobilières		
Résultat financier	(676 248)	64 373 950

* dividendes perçus, rémunérations nettes des comptes courants (débiteurs et créditeurs)

Le résultat financier est de **(676 248) €** contre un résultat financier bénéficiaire de 64 373 950 € au titre de l'exercice précédent, lequel était marqué par l'incidence des distributions de dividendes effectuées par les filiales au profit de BLEECKER (64 015 K€, contre 393 K€ sur la période).

RESULTAT EXCEPTIONNEL

Présenté en Euros

	31/08/2019	31/08/2018
Produits / Charges liés au groupe		8 720
Autres charges et produits	1 672 261	
Reprise / Dotations nettes aux provisions		
Résultat exceptionnel	1 672 261	8 720

Le résultat exceptionnel est de **1 672 262 €**. Ce résultat exceptionnel est lié à la cession de l'immeuble situé à BUSSY SAINT GEORGES (77)

BLEECKER S.A.

TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS AU 31 AOUT 2019

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
RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR LES FILIALES ET LES PARTICIPATIONS					
1/ Filiales (+50% du Capital détenu)					
SARL MAHLER	1 050 000	1 141 452	100,00%	11 057 500	-
SARL MOUSSORGSKI	7 625	-564 133	100,00%	1 653 100	-
SARL MOZART	22 625	7 576	100,00%	22 625	-
SARL RAVEL	6 445 500	1 712 318	100,00%	3 739 626	-
SARL BRAHMS	7 625	-142 497	100,00%	501 725	-
SARL VARESE	7 500	20 012	100,00%	127 500	-
SARL WAGNER	2 685 201	-675 376	100,00%	29 892 100	-
SARL VERDI	7 625	-182 119	100,00%	1 520 425	-
SARL LULLI	7 625	687 516	100,00%	7 625	-
SARL GIDE	427 000	279 675	100,00%	9 455 000	-
SARL PROUST	12 200	40 801	100,00%	134 200	-
SARL MOLIERE	1 037 000	1 470 930	99,98%	48 304 080	-
SARL ROSTAND	10 125	182 295	100,00%	8 649 625	-
SARL MALLARME	8 283 000	1 437 644	100,00%	12 039 891	-
SCI CHATEAUDUN	1 000	0	100,00%	1 000	-
SARL GABRIELLI	3 050 000	7 455 496	100,00%	21 107 525	-
Sous total des titres Filiales				148 213 547	
Participations Evaluées par Mise en Equivalence				0	
Mali Titres STRAUSS				366 197	
Sous Total Participations				148 579 744	
2/ Titres d'autocontrôle					
Titres BLEECKER			0,1775%	71 558	

PARTIES LIEES

Les transactions avec les parties liées (SNC SINOUE IMMOBILIER, SARL THALIE et SAS AM DEVELOPPEMENT, et marché.