

RCS : ANGERS Code greffe : 4901
------------------------------------

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1963 B 00088 Numéro SIREN : 063 200 885 Nom ou dénomination : S T R E G O
---

Ce dépôt a été enregistré le 15/03/2021 sous le numéro de dépôt 3928

**SAS STREGO**

**Experts comptables-Commissaires aux  
Comptes**

4 rue Papiou de la Verrie  
49000 ANGERS

**Comptes consolidés**

Exercice du 01/09/2019 au 31/08/2020

**COMPTES CERTIFIÉS  
CONFORMES**



EXPERTISE • AUDIT • CONSEIL

STREGO SAS exerçant sous le nom commercial de Baker Tilly STREGO est membre du réseau mondial Baker Tilly International Ltd., dont les membres sont des entités juridiques séparées et indépendantes.  
Siège social : 4 rue Papiou de la Verrie - BP 70948 - 49009 Angers Cedex 01 - SAS au capital de 7.315.035 euros - R.C.S. Angers 063 200 885. Société inscrite à l'Ordre des Experts-Comptables de la Région Pays de Loire et à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes d'Angers.



# Sommaire

## ETATS FINANCIERS

Bilan actif consolidé .....	3
Bilan passif consolidé.....	4
Compte de résultat consolidé.....	5
Soldes intermédiaires de gestion consolidés .....	7
Bilan financier consolidé .....	8
Tableau des flux de trésorerie consolidé .....	9

## ANNEXE

<b>Faits caractéristiques de l'exercice .....</b>	<b>11</b>
<b>I) Référentiel comptable, modalités de consolidation et méthodes et règles d'évaluation .....</b>	<b>12</b>
A) Référentiel comptable .....	12
B) Modalités de consolidation .....	12
C) Méthodes et règles d'évaluation.....	13
D) Principes de consolidation .....	15
<b>II) Périmètre de consolidation .....</b>	<b>17</b>
A) Entités retenues dans le périmètre de consolidation .....	17
B) Organigramme .....	18
<b>III) Informations permettant la comparabilité des comptes.....</b>	<b>19</b>
A) Variation du périmètre et pourcentages d'intérêts .....	19
B) Changements comptables.....	19
<b>IV) Explications des postes du bilan consolidé .....</b>	<b>20</b>
A) Ecart d'acquisition .....	20
B) Actif immobilisé .....	20
C) Amortissements et dépréciations des immobilisations .....	21
D) Immobilisations financières .....	21
E) Créances.....	22
F) Dépréciations de l'actif circulant .....	22
G) Trésorerie .....	22
H) Autres éléments d'actif.....	22
I) Capitaux propres .....	23
J) Provisions pour risques et charges .....	23
K) Impôts sur les résultats .....	24
L) Dettes .....	25
M) Produits constatés d'avance .....	26
N) Instruments financiers .....	26
O) Engagements hors bilan .....	26
<b>V) Explications des postes du compte de résultat consolidé .....</b>	<b>27</b>
A) Produits d'exploitation .....	27
B) Autres achats et charges externes .....	27
C) Honoraires des commissaires aux comptes.....	28
D) Charges de personnel et effectif .....	28
E) Produits et charges financiers .....	29
F) Produits et charges exceptionnels.....	29
G) Résultat par action .....	29
<b>VI) Autres informations .....</b>	<b>30</b>
A) Evénements postérieurs à la clôture .....	30
B) Transactions avec les parties liées.....	30
C) Rémunération des dirigeants .....	30

# ÉTATS FINANCIERS

## Bilan Actif consolidé

		Montant Brut	Dépréciation	31/08/2020	31/08/2019
<b>ECART D'ACQUISITION</b>	<b>I</b>	2 331 348		2 331 348	2 303 388
Capital souscrit non appelé	<b>II</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et de développement					
Concessions, brevets, droits similaires		1 156 772	1 021 012	135 760	183 686
Fonds commercial		15 245	15 245		
Autres immobilisations incorporelles		59 908 964	3 412 789	56 496 175	53 889 397
Immobilisations en cours		834 128	634 504	199 624	772 719
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					
Terrains		20 652		20 652	20 652
Constructions		449 737	408 180	41 557	45 928
Installations techniques, matériel, outillage					
Autres immobilisations corporelles		14 256 311	8 670 731	5 585 580	5 396 133
Immobilisations en cours		2 900		2 900	958 374
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>					
Titres de participation					
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mise en équivalence		1 674 898		1 674 898	1 038 529
Créances rattachées à des participations		254 192		254 192	257 234
Autres titres immobilisés		50 000		50 000	64 653
Prêts					
Autres immobilisations financières		734 601		734 601	914 039
<b>TOTAL III</b>		<b>79 358 400</b>	<b>14 162 461</b>	<b>65 195 939</b>	<b>63 541 344</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances, acomptes versés sur commandes		3 370		3 370	10 492
<b>CREANCES</b>					
Créances clients et comptes rattachés		35 054 626	1 350 216	33 704 410	32 479 181
Actifs d'impôt différé		1 885 334		1 885 334	1 480 491
Autres créances		2 910 819		2 910 819	4 823 505
Capital souscrit et appelé, non versé					
<b>DIVERS</b>					
Valeurs mobilières de placement		2 000 000		2 000 000	2 007 500
Actions propres					
Disponibilités		27 052 331		27 052 331	9 416 504
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>					
Charges constatées d'avance		2 385 803		2 385 803	2 174 127
<b>TOTAL IV</b>		<b>71 292 283</b>	<b>1 350 216</b>	<b>69 942 067</b>	<b>52 391 800</b>
Charges à répartir s/plusieurs exercices	<b>V</b>				
Primes remboursement des obligations	<b>VI</b>				
Ecart de conversion actif	<b>VII</b>				
Ecart d'arrondi actif	<b>VIII</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>(I à VIII)</b>	<b>152 982 031</b>	<b>15 512 677</b>	<b>137 469 354</b>	<b>118 236 532</b>

## Bilan Passif consolidé

	31/08/2020	31/08/2019
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social	8 451 744	8 208 228
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	34 479 789	31 163 315
Ecart de conversion groupe		
Report à nouveau		
<b>Résultat Groupe</b>	<b>4 831 688</b>	<b>5 005 016</b>
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
<b>TOTAL I</b>	<b>47 763 221</b>	<b>44 376 559</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>		
Intérêts hors groupe	405 372	410 895
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	32 251	13 914
<b>TOTAL II</b>	<b>437 623</b>	<b>424 809</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL III</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	1 197 237	938 628
Provisions pour charges	4 990 428	4 388 636
Provisions pour passif d'impôt différé		
<b>TOTAL IV</b>	<b>6 187 665</b>	<b>5 327 264</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	391 785	415 925
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	37 174 813	25 392 575
Concours bancaires courants	200	2 926
Emprunts en crédit-bail		
Emprunts et dettes financières divers	763 301	858 229
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 519 980	4 273 931
Dettes fiscales et sociales	23 863 958	20 158 538
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	257 356	482 820
Autres dettes	293 545	297 588
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	17 815 907	16 225 368
<b>TOTAL V</b>	<b>83 080 845</b>	<b>68 107 900</b>
Ecart de conversion passif	VI	
Ecart d'arrondi passif	VII	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>(I à VII)</b>	<b>137 469 354</b>
		<b>118 236 532</b>

## Compte de résultat consolidé

	31/08/2020	31/08/2019
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens France		
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services France	104 961 834	103 272 505
Production vendue de services Export	508 919	968 519
<b>TOTAL I</b>	<b>105 470 753</b>	<b>104 241 024</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	9 524	9 500
Reprises de dépréciations, provisions, amortiss., et transferts de charges	3 870 225	4 396 070
Autres produits	119 508	141 251
<b>TOTAL II</b>	<b>3 999 257</b>	<b>4 546 821</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats de marchandises		
Variation des stocks de marchandises		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation des stocks de matières premières et approvisionnements		
Autres achats et charges externes	22 652 926	24 695 112
Impôts, taxes et versements assimilés	3 047 261	2 610 513
Salaires et traitements	56 360 241	54 337 717
Charges sociales	15 720 906	15 205 209
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 800 829	1 700 808
Dotations aux dépréciations d'immobilisations	634 504	
Dotations aux dépréciations d'actifs circulants	411 931	523 054
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 544 087	774 259
Autres charges	683 016	964 363
<b>TOTAL III</b>	<b>102 855 701</b>	<b>100 811 035</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(I + II - III)</b>	<b>6 614 309</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée		<b>7 976 810</b>
Perte supportée ou bénéfice transféré		

## Compte de résultat consolidé (suite)

		31/08/2020	31/08/2019
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			
De participation			
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		36 023	33 834
Autres intérêts et produits assimilés		1 954	19 724
Reprises de dépréciations, provisions, et transferts de charges			61 038
Différences positives de change		6 210	2 285
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Ecart de conversion			
<b>TOTAL IV</b>		<b>44 187</b>	<b>116 881</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions			
Intérêts et charges assimilés		266 737	304 914
Différences négatives de change		8 630	2 912
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
Ecart de conversion		3	-3
<b>TOTAL V</b>		<b>275 370</b>	<b>307 823</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>(IV - V)</b>	<b>-231 183</b>	<b>-190 942</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>		<b>6 383 126</b>	<b>7 785 868</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>			
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		495 346	54 213
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital		311 772	747 724
Reprises de dépréciations, provisions, et transferts de charges		197 964	109 033
<b>TOTAL VI</b>		<b>1 005 082</b>	<b>910 970</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>			
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		286 656	511 105
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital		300 911	590 116
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		85 058	260 899
<b>TOTAL VII</b>		<b>672 625</b>	<b>1 362 120</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(VI - VII)</b>	<b>332 457</b>	<b>-451 150</b>
Impôts dus sur les bénéfices		2 546 381	2 209 957
Impôts différés sur les bénéfices		-399 105	92 991
<b>TOTAL VIII</b>		<b>2 147 276</b>	<b>2 302 948</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>(I + II + IV + VI)</b>	<b>110 519 279</b>	<b>109 815 696</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>(III + V + VII + VIII)</b>	<b>105 950 972</b>	<b>104 783 926</b>
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>		<b>4 568 307</b>	<b>5 031 770</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence		293 604	-39 595
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions		-2 028	-26 755
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>		<b>4 863 939</b>	<b>5 018 930</b>
<b>RESULTAT GROUPE</b>		<b>4 831 688</b>	<b>5 005 016</b>
<b>RESULTAT HORS GROUPE</b>		<b>32 251</b>	<b>13 914</b>
Nombre moyen pondéré d'actions		390 868	373 971
Résultat par action		12,36143	13,38343
Résultat dilué par action		12,36143	13,38343



## Soldes intermédiaires de gestion consolidés

	31/08/2020	%	31/08/2019	%
Production vendue	105 470 753	100,00	104 241 024	100,00
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>105 470 753</b>	<b>100,00</b>	<b>104 241 024</b>	<b>100,00</b>
- Autres achats et charges externes	22 652 926	21,48	24 695 112	23,69
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>82 817 827</b>	<b>78,52</b>	<b>79 545 912</b>	<b>76,31</b>
+ Subventions d'exploitation	9 524	0,01	9 500	0,01
- Impôts et taxes	3 047 261	2,89	2 610 513	2,50
- Charges de personnel	72 081 147	68,34	69 542 926	66,71
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>7 698 943</b>	<b>7,30</b>	<b>7 401 973</b>	<b>7,10</b>
+ Transferts de charges d'exploitation	2 706 536	2,57	2 741 561	2,63
+ Reprises de dépréciations et provisions	1 163 689	1,10	1 654 509	1,59
+ Autres produits	119 508	0,11	141 251	0,14
- Dotations amortiss., dépréciat., provisions	4 391 351	4,16	2 998 121	2,88
- Autres charges	683 016	0,65	964 363	0,93
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>6 614 309</b>	<b>6,27</b>	<b>7 976 810</b>	<b>7,65</b>
+ Produits financiers	44 187	0,04	116 881	0,11
- Charges financières	275 370	0,26	307 823	0,30
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>6 383 126</b>	<b>6,05</b>	<b>7 785 868</b>	<b>7,47</b>
Produits exceptionnels	1 005 082	0,95	910 970	0,87
- Charges exceptionnelles	672 625	0,64	1 362 120	1,31
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>332 457</b>	<b>0,32</b>	<b>-451 150</b>	<b>-0,43</b>
- Impôt dus sur les sociétés	2 546 381	2,41	2 209 957	2,12
- Impôt différés sur les bénéfices	-399 105	-0,38	92 991	0,09
<b>RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES</b>	<b>4 568 307</b>	<b>4,33</b>	<b>5 031 770</b>	<b>4,83</b>
+ Résultat des sociétés mises en équivalence	293 604	0,28	-39 595	-0,04
- Dotations amortissement écarts d'acquisition	-2 028	0,00		
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>	<b>4 863 939</b>	<b>4,61</b>	<b>5 018 930</b>	<b>4,81</b>
<b>RESULTAT GROUPE</b>	<b>4 831 688</b>	<b>4,58</b>	<b>5 005 016</b>	<b>4,80</b>
<b>RESULTAT HORS GROUPE</b>	<b>32 251</b>	<b>0,03</b>	<b>13 914</b>	<b>0,01</b>
Produits de cessions d'éléments d'actif	311 772		536 578	
- Valeur comptable des éléments d'actif cédés	298 578		542 138	
<b>PLUS/MOINS VALUES SUR CESSIONS D'ACTIFS</b>	<b>13 194</b>		<b>-5 560</b>	

## Bilan financier consolidé

ACTIF - Emplois	31/08/2020	31/08/2019	PASSIF - Ressources	31/08/2020	31/08/2019
Ecart d'acquisition	2 331 348	2 303 388	Capital, primes et réserves groupe	42 931 533	39 371 543
Immobilisations incorporelles	56 831 559	54 845 802	Résultat groupe	4 831 688	5 005 016
Immobilisations corporelles	5 650 689	6 421 087	<b>Capitaux propres groupe</b>	<b>47 763 221</b>	<b>44 376 559</b>
Immobilisations financières	2 713 691	2 274 455	Intérêts minoritaires	437 623	424 809
			Provisions pour risques et charges	6 187 665	5 327 264
			Emprunts obligataires	391 785	415 925
			Financements à moyen/long terme	24 174 813	25 392 575
			Dettes financières diverses	763 301	858 229
<b>Biens stables (I)</b>	<b>67 527 287</b>	<b>65 844 732</b>	<b>Capitaux permanents (II)</b>	<b>79 718 408</b>	<b>76 795 361</b>
			<b>Fonds de roulement (II-I)</b>	<b>12 191 121</b>	<b>10 950 629</b>
Avances et acomptes versés	3 370	10 492	Avances et acomptes reçus		
Créances clients et rattachés	33 704 410	32 479 181	Fournisseurs et rattachés	2 519 980	4 273 931
Actifs d'impôt différé	1 885 334	1 480 491	Passifs d'impôt différé		
Autres créances et divers	5 296 622	6 997 632	Autres dettes et divers	42 230 766	37 164 314
<b>Biens circulants (III)</b>	<b>40 889 736</b>	<b>40 967 796</b>	<b>Passif circulant (IV)</b>	<b>44 750 746</b>	<b>41 438 245</b>
<b>B.F.R. (III-IV)</b>	<b>-3 861 010</b>	<b>-470 449</b>			
Valeurs mobilières de placement	2 000 000	2 007 500	Concours bancaires courants	13 000 200	2 926
Disponibilités	27 052 331	9 416 504			
<b>Liquidités (V)</b>	<b>29 052 331</b>	<b>11 424 004</b>	<b>Financements court terme (VI)</b>	<b>13 000 200</b>	<b>2 926</b>
<b>Trésorerie nette (V-VI)</b>	<b>16 052 131</b>	<b>11 421 078</b>			
<b>TOTAL BILAN ACTIF</b>	<b>137 469 354</b>	<b>118 236 532</b>	<b>TOTAL BILAN PASSIF</b>	<b>137 469 354</b>	<b>118 236 532</b>

## Tableau des flux de trésorerie consolidé

	31/08/2020	31/08/2019
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>	<b>4 863 939</b>	<b>5 018 930</b>
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</b>		
Amortissements des écarts d'acquisition	-2 028	-26 755
Amortissements et dépréciations de l'actif immobilisé	2 464 386	1 640 115
Provisions pour risques et charges	839 020	185 915
Plus-values de cession d'actif immobilisé, nettes d'impôt	293 617	-202 186
Variation des impôts différés	-399 105	92 991
Résultat des sociétés mises en équivalence	-293 604	39 595
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>7 766 225</b>	<b>6 748 605</b>
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (1) :</b>		
Stocks et en-cours	3 496	-2 877
Clients et rattachés	-487 079	-1 342 292
Fournisseurs et rattachés	-1 783 287	998 742
Créances et dettes fiscales et sociales	4 441 228	862 437
Autres créances et dettes	2 083 882	-62 307
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité (I)</b>	<b>12 024 465</b>	<b>7 202 308</b>
Acquisitions d'immobilisations	-1 196 639	-4 559 964
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	320 727	364 281
Cessions/Réductions d'immobilisations financières	122 274	814 853
Variation des créances et dettes sur immobilisations	-225 464	366 632
Incidence des variations de périmètre	-559 814	-6 758 100
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (II)</b>	<b>-1 538 916</b>	<b>-9 772 298</b>
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-3 126 944	-2 786 680
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-20 700	-120 700
Augmentations de capital en numéraire		302 409
Emissions d'emprunts	14 294 565	11 770 417
Remboursements d'emprunts	-3 150 047	-5 096 113
Variation des emprunts et dettes financières divers	-851 370	-453 140
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (III)</b>	<b>7 145 504</b>	<b>3 616 193</b>
<b>Variation de trésorerie (I à III)</b>	<b>17 631 053</b>	<b>1 046 203</b>
Trésorerie d'ouverture	11 421 078	10 374 875
Trésorerie de clôture	29 052 131	11 421 078

(1) A l'exclusion des dépréciations sur actif circulant.

(2) Trésorerie nette décaissée ou encaissée dont Cabinet PICAVET LE DAIN - 354 747 euros, Cabinet TANGUY-SDH + 162 414 euros, GOODWILL MANAGEMENT – 367 015 euros

## **ANNEXE**

## Faits caractéristiques de l'exercice

---

### • Périmètre

#### **Croissance externe :**

Le Cabinet PICAVER LE DAIN intègre le périmètre de consolidation à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2019, avec un exercice de 11 mois.

La société SDH et le CABINET TANGUY intègrent le périmètre de consolidation à compter du 31 août 2020, seul le bilan est impacté.

La société ABINGTON ADVISORY intègre le périmètre de consolidation à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019.

#### **Acquisitions complémentaires de titres :**

Les variations suivantes ont été constatées :

- le pourcentage de détention de la SAS SOFIDEEC par la SAS BAKERTILLY PARIS est passé de 99.97 % à 100 %.
- le pourcentage de détention de la SAS ENJOY RH par la SAS SOFIDEEC est passé de 90% à 100 %
- le pourcentage de détention de la SAS GOODWILL MANAGEMENT par STREGO est passé de 20 % à 40 %

#### **Fusions absorptions :**

Les sociétés CABINET TERSIGUEL JOLIVET ET ASSOCIES, CABINET DOMINIQUE NINEUIL et RIVault AUDIT CONSEIL ont été absorbées par la société STREGO.

La société EFIX a été absorbée par la société STREGO AUDIT.

La société STREGO A&D a été absorbée par la société SOFIDEEC.

### • Activité

#### **ENJOY RH :**

La société ENJOY RH n'a plus d'activité à la suite du départ de l'ensemble de son personnel.

#### **COVID :**

Le groupe constate que cette crise sanitaire n'a pas eu d'impact significatif sur son activité depuis le 11 mars 2020, et que la continuité d'exploitation n'est pas remise en cause. Aucune information particulière ne mérite d'être signalée sur le sujet.

## **I) Référentiel comptable, modalités de consolidation et méthodes et règles d'évaluation**

---

### **A) Référentiel comptable**

Les comptes consolidés de la société STREGO sont établis et présentés conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France et aux dispositions du règlement n° 99-02 du 29 avril 1999 du Comité de la Réglementation Comptable modifié relatif aux comptes consolidés, et appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : coûts historiques, continuité d'exploitation, indépendance des exercices, permanence des méthodes.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

### **B) Modalités de consolidation**

#### **1- Méthodes de consolidation**

Les méthodes de consolidation utilisées sont celles définies par le règlement 99-02 : l'intégration globale, l'intégration proportionnelle et la mise en équivalence dès lors que le groupe exerce un contrôle exclusif, un contrôle conjoint ou une influence notable.

Le contrôle exclusif est défini comme étant le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités. Ce contrôle peut prendre trois formes différentes :

- Le contrôle de droit résulte de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote en assemblée générale ordinaire ;
- Le contrôle contractuel résulte de la possibilité, en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires, pour l'entreprise consolidante d'utiliser ou d'orienter l'utilisation des actifs de l'entreprise contrôlée de la même manière qu'elle contrôle ses propres actifs (par exemple les entités ad hoc) ;
- Le contrôle de fait peut être présumé par la détention d'au moins 40 % des droits de vote, ou démontré notamment par la désignation de la majorité des membres des organes de direction.

Le contrôle conjoint est le partage contractuel ou statutaire du contrôle d'une entreprise exploitée en commun par un nombre limité d'associés ou d'actionnaires, de sorte que les politiques financières et opérationnelles résultent de leur accord.

L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelles d'une entreprise sans en avoir le contrôle. L'influence notable est présumée en cas de détention d'une fraction au moins égale au cinquième des droits de vote.

#### **2- Date de clôture**

Tous les comptes des entités consolidées ont été arrêtés à la même date que celle de la société consolidante, le 31 août 2020, sauf les sociétés mises en équivalence ABINGTON HOLDING, ABINGTON ADVISORY et GOODWILL MANAGEMENT.

Ces sociétés ont toutes une durée d'exercice de 12 mois, à l'exception des sociétés SARL CABINET TANGUY et SARL SDH qui ont intégrés le périmètre, le dernier jour de l'exercice et SAS CABINET PICAVET LE DAIN qui a un exercice de 11 mois.

Sur l'exercice précédent, les sociétés avaient toutes une durée d'exercice de 12 mois, à l'exception des sociétés CABINET D'EXPERTISE COMPTABLE DOMNIQUE NINEUIL, AUDIT ATLANTIQUE POITOU-CHARENTES et RIVAULT AUDIT CONSEIL, FIDUCIAIRE DES OLLONNES qui avaient une durée d'exercice de 11 mois et des sociétés ABINGTON HOLDING et GOODWILL MANAGEMENT pour lesquelles les situations intermédiaires arrêtées au 31 août 2019 (durée de 8 mois) sont prises en considération.

Le compte de résultat consolidé intègre les comptes de résultat des sociétés acquises au cours de l'exercice à compter de la date de leur acquisition. Il intègre les comptes de résultat des sociétés cédées en cours d'exercice jusqu'à la date de cession.

### **3- Opérations réciproques**

Les transactions, ainsi que les actifs et passifs réciproques significatifs entre les sociétés consolidées par intégration globale ont été éliminés.

### **4- Modalités de traitement des écarts d'acquisition**

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût d'acquisition des titres de participation et la quote-part acquise dans la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Si cet écart est positif, il est affecté à l'actif du bilan consolidé en « Ecart d'acquisition », et s'il est négatif, il est affecté au passif du bilan consolidé en « Provisions pour acquisitions de titres ».

Les actifs identifiables des entités acquises comprennent la valeur de la clientèle, qui est inscrite à l'actif du bilan consolidé dans le poste Autres immobilisations incorporelles.

## **C) Méthodes et règles d'évaluation**

### **1- Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les frais accessoires, droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, sont incorporés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

#### **Amortissement**

La méthode de comptabilisation des composants a été appliquée pour l'ensemble immobilier détenu par la SCI FONCIERE D'HARLEVILLE.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue. Les durées d'amortissement retenues au niveau du groupe sont les suivantes :

- Logiciels	1 à 4 ans
- Constructions	20 ans
- Agencements et aménagements des constructions	10 à 20 ans
- Agencements et aménagements divers	5 à 10 ans
- Matériel de transport	3 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique	2 à 10 ans
- Mobilier	5 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

### **Dépréciation**

Les actifs amortis et non amortis sont soumis à un test de dépréciation lorsque, en raison d'événements ou de circonstances particulières, la recouvrabilité de leur valeur nette comptable est mise en doute.

Les groupes d'actifs auxquels ont été affectés des écarts d'acquisition et fonds commerciaux non amortis font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

La valeur nette comptable d'un actif ou groupe d'actifs est comparée à sa valeur actuelle, cette dernière correspondant à la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage.

La valeur vénale est le montant qui pourrait être obtenu, à la date de clôture, de la vente d'un actif lors d'une transaction conclue à des conditions normales de marché, net des coûts de sortie.

La valeur d'usage d'un actif est la valeur des avantages économiques futurs attendus de son utilisation et de sa sortie. Ceux-ci correspondent à l'estimation des flux nets de trésorerie actualisés attendus de l'actif ou du groupe d'actifs.

Si la valeur actuelle d'un groupe d'actifs devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation. La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

Lorsqu'une dépréciation est comptabilisée sur un groupe d'actifs, cette dépréciation est allouée, en premier, aux écarts d'acquisition et fonds commerciaux puis aux autres actifs appartenant à ce groupe d'actifs.

La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture. Les dépréciations comptabilisées sur les écarts d'acquisition et fonds commerciaux ne sont jamais reprises.

## **2- Immobilisations financières**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

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

## **3- Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

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

## **4- Provisions pour risques et charges**

Compte tenu de l'activité du groupe, les provisions constatées ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent. Ces éléments sont principalement relatifs aux litiges ponctuels, aux impôts différés, aux engagements en matière de retraite.

## **5- Résultat courant et résultat exceptionnel**

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.



## **6- Modalités de détermination du résultat par action**

Le niveau de résultat à prendre en compte pour établir le résultat par action est le résultat revenant à l'entité consolidante, c'est à dire le « Résultat net consolidé - part du groupe ».

Les titres à prendre en considération pour les besoins de la détermination des résultats par actions sont ceux qui donnent un droit illimité aux bénéfices.

Le résultat par action est calculé en retenant le résultat net part du groupe au numérateur, et le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice au dénominateur.

Le résultat dilué par action est déterminé en ajustant le résultat net part du groupe et le nombre d'actions de l'impact maximal de la conversion des instruments dilutifs en actions ordinaires.

## **7- Intérêts minoritaires négatifs**

Lorsque, à la suite de pertes, la part revenant aux intérêts minoritaires dans les capitaux propres d'une entreprise consolidée par intégration globale devient négative, l'excédent ainsi que les pertes ultérieures imputables aux intérêts minoritaires sont déduits des intérêts majoritaires.

A la clôture de l'exercice, les intérêts minoritaires négatifs transférés au groupe concernent :

- La société EUFRATE pour 4 766 euros (4 603 euros pour l'exercice précédent)
- La société EUFRATE 2 POUR 3 160 euros (12 439 euros pour l'exercice précédent)

## **D) Principes de consolidation**

### **1- Frais accessoires des immobilisations**

Conformément au règlement 99-02, les frais d'acquisition des immobilisations sont incorporés dans le coût des actifs concernés.

### **2- Subventions d'investissement**

Conformément à la recommandation de l'AMF, les subventions d'investissement ont été déduites des capitaux propres pour être reclassées en produits constatés d'avance.

Conformément au règlement 99-02, l'étalement de la reprise en résultat des subventions est effectué au même rythme que les amortissements des immobilisations qu'elles permettent de financer, en application du principe de rattachement des charges aux produits.

### **3- Provisions réglementées**

Conformément au règlement 99-02, l'incidence des écritures à caractère purement fiscal dans les comptes individuels, notamment les amortissements dérogatoires, a été éliminée.

### **4- Imposition différée**

Conformément au règlement 99-02, les impôts différés sont déterminés, selon une approche dite bilantielle, sur la base des différences temporaires résultant de la différence entre la valeur comptable des actifs ou passifs et leur valeur fiscale.

Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés dès lors que leur récupération est probable. La probabilité de recouvrement de ces actifs d'impôt différé sont appréciés avec prudence, notamment dans le cas des entreprises déficitaires, en démarrage ou exerçant des activités nouvelles. Le respect des conditions de constatation des actifs d'impôt est examiné à chaque clôture sur la base des critères retenus à l'origine.

Les actifs et passifs d'impôt différé, quelle que soit leur échéance, ont fait l'objet d'une compensation par entité fiscale.

La méthode utilisée par le groupe pour le calcul des impôts différés est celle du report variable en retenant le taux d'impôt connu à la date de clôture des comptes, c'est à dire 28 %. Cependant, un taux d'impôt à 25 % est retenu pour le calcul des impôts différés en lien avec les engagements de retraite.

## **5- Elimination des résultats internes au groupe**

L'ensemble des opérations internes intervenues entre les différentes sociétés du groupe a été recensé en vue de procéder à leur élimination. Il s'agit principalement des opérations suivantes :

- Distributions de dividendes ;
- Dépréciations internes de titres, de créances, et provisions internes pour risques ;
- Cessions internes d'actifs immobilisés.

## **6- Frais de constitution, de transformation, et de premier établissement**

La méthode de référence concernant les frais de constitution, de transformation, et de premier établissement a été appliquée.

Les frais de constitution, de transformation, et de premier établissement sont comptabilisés en charges de l'exercice dans le compte de résultat consolidé.

## **7- Contrats de location-financement**

La méthode préférentielle concernant les contrats de location-financement n'a pas été appliquée dans la mesure où les montants ne sont pas significatifs.

## **8- Engagements en matière de retraite**

La méthode préférentielle concernant les engagements de retraite a été appliquée.

Les engagements nets de couverture sont comptabilisés au passif du bilan consolidé dans les « Provisions pour charges ».

La méthode appliquée est définie par la norme comptable IAS 19 révisée et par la norme FAS87. Elle est conforme à la recommandation 2003 R-01 du CNC. Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de P.B.O. (« Projected Benefit Obligation »). Il représente la valeur actuelle probable des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, évalués en tenant compte des augmentations de salaire jusqu'à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de turnover et de survie.

## **9- Frais de personnel**

La participation des salariés et l'intéressement ont été reclassés en charges de personnel.

## II) Périmètre de consolidation

### A) Entités retenues dans le périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend 20 entités, contre 21 à la clôture de l'exercice précédent. Toutes les entités sont consolidées par intégration globale (IG), à l'exception des sociétés ABINGTON HOLDING, ABINGTON ADVISORY et GOODWILL MANAGEMENT consolidées par mise en équivalence (MEE).

Entités	Siège social	Numéro SIREN	Méthode		% de contrôle		% d'intérêt	
			2020	2019	2020	2019	2020	2019
SAS STREGO	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	063 200 885			Entité consolidante		100,00%	100,00%
SAS STREGO AUDIT	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	800 382 434	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SA SACOPAL	5 rue Albert Londres 44300 NANTES	334 039 500	IG	IG	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
SAS CABINET TERSIGUEL JOLIVET ET ASSOCIES	4 rue Abbé Laudrin 56100 LORIENT	348 149 006	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS A.L.C. AUDIT	4 rue Abbé Laudrin 56100 LORIENT	389 396 557	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SARL EFIX AUDIT	16 rue de Monceau 75008 PARIS	509 538 245	-	IG	-	99,98%	-	99,98%
SAS BAKER TILLY PARIS	16 rue de Monceau 75008 PARIS	487 734 113	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SAS STREGO A&D	16 rue de Monceau 75008 PARIS	345 280 051	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS SOFIDEDEC	16 rue de Monceau 75008 PARIS	652 059 213	IG	IG	100,00%	99,97%	100,00%	99,87%
SARL SOFIDEDEC NORD	822 rue Maurice Caullery 59500 DOUAI	393 517 388	IG	IG	78,86%	78,86%	78,86%	78,84%
SARL SOFIDEDEC S.P.M. BAKER TILLY	1 rue des Basques 97500 SAINT PIERRE	800 479 578	IG	IG	90,00%	90,00%	90,00%	89,98%
SAS ENJOY RH	16 rue de Monceau 75008 PARIS	818 096 299	IG	IG	100,00%	90,00%	100,00%	89,98%
SARL EUFRATE	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	520 830 340	IG	IG	99,23%	99,23%	99,23%	99,23%
SARL EUFRATE 2	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	813 011 913	IG	IG	49,7%	49,7%	49,7%	49,7%
SCI D'HARLEVILLE	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	417 786 456	IG	IG	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%
SAS ABINGTON HOLDING	16 rue de Monceau 75008 PARIS	799 783 501	MEE	MEE	40,00%	40,00%	40,00%	40,00%
SAS ABINGTON ADVISORY	16 rue de Monceau 75008 PARIS	798 092 086	MEE	-	40,00%	-	40,00%	-
SARL CM CONSULTING	5 place de Charras 92400 COURBEVOIE	810 492 298		IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS GOODWILL MANAGEMENT	46 boulevard Sébastopol 75003 PARIS	450 482 641	MEE	MEE	40,00%	20,00%	40,00%	20,00%
SAS AUDIT ATLANTIQUE POITOU CHARENTES	6Ter, rue Albin Haller 86000 POITIERS	537 896 425	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SAS FIDUCIAIRE DES OLONNES	8 avenue Aristide Briand 85100 SABLES D'OLONNE	443 556 204	IG	IG	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%
SAS CABINET DOMINIQUE NINEUIL	6Ter, rue Albin Haller 86000 POITIERS	432 247 963	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS RIVAUT AUDIT CONSEIL	6Ter, rue Albin Haller 86000 POITIERS	754 086 270	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS CABINET PICAVET LE DAIN	16, rue Eric Tabarly 29390 QUIMPERLE	339 567 779	IG		100,00%		100,00%	
SARL CABINET TANGUY	boulevard René Fily 29600 ST MARTIN DES CHAMPS	379 167 067	IG		100,00%		100,00%	
SARL SDH	3, rte de Penquer 29610 PLOUIGNEAU	789 376 084	IG		100,00%		100,00%	

## B) Organigramme



### **III) Informations permettant la comparabilité des comptes**

---

#### **A) Variation du périmètre et pourcentages d'intérêts**

##### **1- Entrées dans le périmètre de consolidation**

- CABINET PICAUVET LE DAIN
- SDH
- CABINET TANGUY
- ABINGTON ADVISORY

##### **2- Sorties du périmètre de consolidation et cessions de branches d'activité**

Les opérations de fusion ont été réalisées avec les sociétés suivantes

- CABINET TERSIGUEL JOLIVET ET ASSOCIES
- EFIX AUDIT
- STREGO A&D
- CM CONSULTING
- CABINET DOMINIQUE NINEUIL
- RIVault AUDIT CONSEIL

##### **3- Modifications du pourcentage d'intérêts sans changement de méthode de consolidation**

La SAS STREGO a porté sa participation au capital de GOODWILL MANAGEMENT à 40 % avec les acquisitions complémentaires de titres réalisées sur l'exercice.

BAKERTILLY Paris a porté sa participation au capital de SOFIDEC à 100 % avec les acquisitions complémentaires de titres réalisées sur l'exercice.

SOFIDEEC a porté sa participation au capital de ENJOY RH à 100 % avec les acquisitions complémentaires de titres réalisées sur l'exercice.

#### **B) Changements comptables**

Il n'a été procédé à aucun changement comptable au cours de l'exercice écoulé.

## IV) Explications des postes du bilan consolidé

### A) Ecart d'acquisition

	Écarts d'acquisition			Amortissements écarts d'acq.			Net à la clôture
	Début	Variation	Fin	Début	Variation	Fin	
Ecarts d'acquisitions	2 307 099	24 249	2 331 348				2 331 348
<b>TOTAL</b>	<b>2 307 099</b>	<b>24 249</b>	<b>2 331 348</b>				<b>2 331 348</b>

En application du règlement n°2015-07 du 23 novembre 2015 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC), une analyse des écarts d'acquisition a été réalisée.

Au regard de cette analyse, la durée d'utilisation de ces écarts d'acquisition a été considérée non limitée.

Un test annuel de dépréciation de chacun des écarts d'acquisition à durée d'utilisation illimitée est effectué pour s'assurer que la valeur recouvrable de ces écarts d'acquisition est toujours supérieure à la valeur comptable de ceux-ci. Dans le cas inverse, une dépréciation est comptabilisée dans le résultat de l'exercice.

### B) Actif immobilisé

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Entrées	Sorties	Autres	Clôture
Concessions, brevets, droits similaires	1 125 267	50 109		18 604		1 156 772
Fonds commercial	15 245			5 699		9 546
Autres immobilisations incorporelles	56 916 753	2 997 910				59 914 663
Immobilisations en cours	772 719		61 409			834 128
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>58 829 984</b>	<b>3 048 019</b>	<b>61 409</b>	<b>24 303</b>		<b>61 915 109</b>
Terrains	20 652					20 652
Constructions	446 379	21 706		18 348		449 737
Autres immobilisations corporelles	12 850 652	312 353	512 299	574 165	1 155 172	14 256 311
Immobilisations en cours	958 374		621 184		-1 576 658	2 900
Avances et acomptes						
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>14 276 057</b>	<b>334 059</b>	<b>1 133 483</b>	<b>592 513</b>	<b>-421 486</b>	<b>14 729 600</b>
Participations par mise en équivalence	1 038 529	342 765			293 604	1 674 898
Créances rattachées à des participations	257 234			3 042		254 192
Autres titres immobilisés	64 653	589	1 747	16 989		50 000
Autres immobilisations financières	914 039	10 615		98 505	-91 548	734 601
<b>Immobilisations financières</b>	<b>2 274 455</b>	<b>353 969</b>	<b>1 747</b>	<b>118 536</b>	<b>202 056</b>	<b>2 713 691</b>
<b>TOTAL</b>	<b>75 380 496</b>	<b>3 736 047</b>	<b>1 196 639</b>	<b>735 352</b>	<b>-219 430</b>	<b>79 358 400</b>

Le montant d'immobilisations corporelles de 421 486 euros indiqué dans la colonne « Autres » correspond à des immobilisations en cours de l'exercice en cours et de l'exercice précédent reclassées en charges externes.

## C) Amortissements et dépréciations des immobilisations

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Dotations	Sorties	Autres	Clôture
Concessions, brevets, droits similaires	941 395	41 256	55 817	17 642	186	1 021 012
Fonds commercial	15 245					15 245
Autres immobilisations incorporelles	3 027 542		385 433		-186	3 412 789
Immobilisations en cours			634 504			634 504
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>3 984 182</b>	<b>41 256</b>	<b>1 075 754</b>	<b>17 642</b>		<b>5 083 550</b>
Constructions	400 451	21 037	5 040	18 348		408 180
Autres immobilisations corporelles	7 454 519	216 854	1 383 590	384 232		8 670 731
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>7 854 970</b>	<b>237 891</b>	<b>1 388 630</b>	<b>402 580</b>		<b>9 078 911</b>
<b>Immobilisations financières</b>						
<b>TOTAL</b>	<b>11 839 152</b>	<b>279 147</b>	<b>2 464 384</b>	<b>420 222</b>		<b>14 162 461</b>

## D) Immobilisations financières

### 1- Participations par mise en équivalence

Entités	Détention	Valeur comptable des titres	Contribution aux réserves du groupe	Contribution au résultat du groupe
SAS ABINGTON HOLDING (SIREN 799 783 501)	40,00%	917 998	-63 406	266 364
SAS GOODWILL MANAGEMENT (SIREN 450 482 641)	40,00%	756 900	23 583	27 240
<b>TOTAL</b>		<b>1 674 898</b>	<b>-39 823</b>	<b>293 604</b>

Les participations par mise en équivalence ont été déterminées sur la base des comptes sociaux de ces deux sociétés.

Les créances rattachées à ces participations par mise en équivalence inscrites à l'actif du bilan consolidé s'élèvent à 254 192 euros, contre 257 234 euros au titre de l'exercice précédent.

### 2- Autres titres immobilisés

Entités	31/08/2020	31/08/2019
Parts sociales établiss. financiers	50 000	64 653
<b>TOTAL</b>	<b>50 000</b>	<b>64 653</b>

### 3- Autres immobilisations financières

Entités	31/08/2020	31/08/2019
Dépôts et cautionnements	676 746	850 271
Créances Stregimo	53 643	48 783
Fonds de garantie Interfimo	4 212	14 985
<b>TOTAL</b>	<b>734 601</b>	<b>914 039</b>



## E) Créances

Nature	Valeur brute	Échéances			Dépréciation	Valeur nette
		1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans		
Avances et acomptes versés	3 370	3 370				3 370
Créances clients et rattachés	33 255 531	33 255 531				33 255 531
Clients douteux	1 799 095	1 799 095			1 350 216	448 879
Actifs d'impôt différé	1 885 334	1 885 334				1 885 334
Créances sociales	37 218	37 218				37 218
Créances fiscales	2 182 922	2 182 922				2 182 922
Comptes courants	12 200	12 200				12 200
Autres débiteurs	678 479	678 479				678 479
<b>TOTAL</b>	<b>39 854 149</b>	<b>39 854 149</b>			<b>1 350 216</b>	<b>38 503 933</b>

## F) Dépréciations de l'actif circulant

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Dotations	Reprises	Autres	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	1 481 155	50 965	411 931	593 835		1 350 216
Autres créances	6 745			6 745		
<b>TOTAL</b>	<b>1 487 900</b>	<b>50 965</b>	<b>411 931</b>	<b>600 580</b>		<b>1 350 216</b>

## G) Trésorerie

La trésorerie nette présentée dans le tableau des flux de trésorerie a été déterminée ainsi :

Nature	31/08/2020	31/08/2019
Valeurs mobilières de placement	2 000 000	2 007 500
+ Disponibilités	27 052 331	9 416 504
- Concours bancaires courants	200	2 926
<b>TRESORERIE NETTE</b>	<b>29 052 131</b>	<b>11 421 078</b>

## H) Autres éléments d'actif

Les montants inscrits en charges constatées d'avance ne concernent que des opérations à caractère habituel.



## I) Capitaux propres

Le capital social de l'entité consolidante s'élève à 8 451 744 euros, divisé en 402 464 actions de 21 euros.  
Le capital est entièrement libéré.

### Tableau de variation des capitaux propres

Nature	Groupe	Intérêts minoritaires	TOTAL
<b>CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE 31/08/2018</b>	<b>36 375 556</b>	<b>5 717 105</b>	<b>42 092 661</b>
Variation de capital de l'entité consolidante	5 781 024		5 781 024
<b>Résultat 31/08/2019</b>	<b>5 005 016</b>	<b>13 914</b>	<b>5 018 930</b>
Distributions effectuées par l'entité consolidante	-2 786 680		-2 786 680
Distributions effectuées par les autres entités		-120 700	-120 700
Variation de pourcentages d'intérêts	1 643	-5 185 510	-5 183 867
<b>CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE 31/08/2019</b>	<b>44 376 559</b>	<b>424 809</b>	<b>44 801 368</b>
Variation de capital de l'entité consolidante	1 681 768		1 681 768
<b>Résultat 31/08/2020</b>	<b>4 831 688</b>	<b>32 251</b>	<b>4 863 939</b>
Distributions effectuées par l'entité consolidante	-3 126 944		-3 126 944
Distributions effectuées par les autres entités		-20 700	-20 700
Variation de pourcentages d'intérêts	150	1 263	1 413
<b>CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE 31/08/2020</b>	<b>47 763 221</b>	<b>437 623</b>	<b>48 200 844</b>

## J) Provisions pour risques et charges

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Variation change	Dotations	Reprises	Reprises	Clôture
Litiges clients	559 873			954 540	553 972		960 441
Litiges autres	319 255			56 005	197 964		177 296
Autres provisions pour risques	59 500						59 500
<b>Provisions pour risques</b>	<b>938 628</b>			<b>1 010 545</b>	<b>751 936</b>		<b>1 197 237</b>
Engagements de retraite et assimilés	4 388 636	21 381		589 547	9 136		4 990 428
<b>Provisions pour charges</b>	<b>4 388 636</b>	<b>21 381</b>		<b>589 547</b>	<b>9 136</b>		<b>4 990 428</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5 327 264</b>	<b>21 381</b>		<b>1 600 092</b>	<b>761 072</b>		<b>6 187 665</b>
Répartition des dotations et reprises :							
Résultat d'exploitation	-	-	-	1 544 087	563 108		-
Résultat financier	-	-	-				-
Résultat exceptionnel	-	-	-	56 005	197 964		-

### Provisions pour engagements de retraite et assimilés

Les hypothèses retenues pour le calcul des indemnités de départ à la retraite sont les suivantes :

- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux d'évolution des salaires : 2%
- Taux d'actualisation : 1.30 % par an, paramètre inchangé

Compte tenu de la très forte volatilité des marchés de taux, le taux retenu au 31/08/2019 a été maintenu au 31/08/2020.

- Turnover : moyen pour les salariés et faible pour les TNS
- Table de mortalité : INSEE 2019
- Initiative du départ en retraite : salariés 100%,  
- Taux de charges sociales : 41% salariés ; 44% TNS

Le groupe a souscrit depuis l'exercice clos le 31 août 2000 une assurance couvrant le paiement des indemnités de fin de carrière pour les salariés. Il n'a été procédé à aucun versement dans l'exercice.  
L'épargne globale cumulée à la clôture de l'exercice s'élève à 1 190 072 euros.

Nature	Engagem ent net à l'ouvertur e	Variation périmètre	Engagem ent total à la clôture	Couvertu re à la clôture	%	Engagem ent net à la clôture	Variation de l'exercice
Salariés	2 788	21	4 575	1 190	26%	3 385	576
TNS	1 601		1 606			1 606	5
<b>TOTAL</b>	<b>4 389</b>	<b>21</b>	<b>6 181</b>	<b>1 190</b>		<b>4 990</b>	<b>580</b>

## K) Impôts sur les résultats

### 1- Preuve d'impôt

Rationalisation de l'impôt	31/08/2020	31/08/2019
Résultat d'ensemble consolidé	4 863 939	5 018 930
- Résultat des sociétés mises en équivalence	293 604	-39 595
+ Amortissements des écarts d'acquisition	-2 028	-26 755
+ Impôt sur les résultats (a)	2 147 276	2 302 948
Résultat théorique taxable	6 715 583	7 334 718
Impôt théorique au taux en vigueur (b) (1)	2 081 831	2 444 906
<b>Différence d'impôt (a) - (b)</b>	<b>65 445</b>	<b>-141 958</b>

(1) 31% au 31/08/2020 et 33.33% au 31/08/2019

Justification de la différence d'impôt	31/08/2020	31/08/2019
Différence de taux (IS à 15%, 28 %)	-26 819	-72 358
Différence de taux sur les retraitements et décalages temp.	106 630	47 610
CICE non imposable		-169 300
Charges non déductibles et produits non imposables	106 134	129 918
Gestion des déficits fiscaux	-20 547	96 492
Résultat et distributions des sociétés transparentes	-2 966	135
Contributions additionnelles et régularisations d'impôt	60 140	39 437
Crédits d'impôt	-157 126	-200 447
Effet des cessions de titres consolidés		-13 445
<b>Différence d'impôt (a) - (b)</b>	<b>65 445</b>	<b>-141 958</b>

## 2- Ventilation des actifs et passifs d'impôt différé

Nature	31/08/2020	31/08/2019
Frais d'acquisition de titres	5 578	38 657
Provisions pour engagements de retraite	1 247 608	1 097 160
Décalages temporaires (provisions non déductibles)	570 679	389 845
Déficits fiscaux reportables (1)	147 351	
<b>Impôts différés Actif</b>	<b>1 971 216</b>	<b>1 525 662</b>
Provisions réglementées	43 333	39 146
Dépréciations internes de titres et créances	36 300	
Résultat intercalaire des sociétés transparentes	6 249	6 025
<b>Impôts différés Passif</b>	<b>85 882</b>	<b>45 171</b>
<b>Solde des impôts différés (Actif - Passif)</b>	<b>1 885 334</b>	<b>1 480 491</b>
<b>Après compensation par entité fiscale :</b>		
Actifs d'impôt différé	1 885 334	1 480 491
Provisions pour passif d'impôt différé		

(1) Les déficits reportables pour lesquels un impôt différé actif a été comptabilisé sont les suivants :

Entités	Déficit reportable	Impôt comptabilisé
SOFIDEEC	500 689	140 193
SOFIDEEC NORD (taux retenu 28%)	25 565	7 158
<b>TOTAL</b>	<b>526 254</b>	<b>147 351</b>
ABINGTON ADVISORY MEE inclus dans capit.propres 2019	136 263	38 154

Les déficits reportables pour lesquels l'impôt différé actif n'a pas été comptabilisé du fait du caractère peu probable de la récupération du déficit dans un délai raisonnable concernant ENJOY RH pour un montant de déficit de 192 751 euros soit 53 970 euros d'impôt.

## L) Dettes

Échéances des dettes	Montant	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Autres emprunts obligataires	391 785	11 985	379 800	
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit	37 156 080	18 500 138	15 174 318	3 481 624
Intérêts courus sur emprunts	18 733	18 733		
Concours bancaires courants	200	200		
Emprunts et dettes financières divers	763 301	574 122	189 179	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 541 368	2 541 368		
Dettes fiscales et sociales	23 878 612	23 878 612		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	257 356	257 356		
Autres dettes	293 545	293 545		
<b>TOTAL</b>	<b>65 300 980</b>	<b>46 076 059</b>	<b>15 743 297</b>	<b>3 481 624</b>

La variation des emprunts et dettes financières s'explique comme suit :

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Augmentat.	Diminution	Autres	Clôture
Autres emprunts obligataires	415 925		860	25 000		391 785
Emprunts et dettes auprès étab. de crédit	25 374 477	613 561	14 293 705	3 125 663		37 156 080
Intérêts courus sur emprunts	18 098	21	616			18 735
Concours bancaires courants	2 926	62	131	2 919		200
Dépôts de garanties reçus	254 835		5 933		-91 548	169 220
Participation des salariés	394 538			83 015		311 523
Crédit vendeur	72 915			35 000		37 915
Comptes courants créditeurs	135 941	847 988	55	739 343		244 641
<b>TOTAL</b>	<b>26 669 655</b>	<b>1 461 632</b>	<b>14 301 300</b>	<b>4 010 940</b>	<b>-91 548</b>	<b>38 330 099</b>

### M) Produits constatés d'avance

Les montants inscrits en produits constatés d'avance ne concernent que des opérations à caractère habituel.

### N) Instruments financiers

La société STREGO a souscrit des contrats SWAP :

- CIC jusqu'en juillet 2021 afin de garantir à 0,61% le taux d'intérêts hors marge d'un emprunt de 1.500 k€ ;
- BPA jusqu'en janvier 2030 afin de garantir à 0,92% le taux d'intérêts hors marge d'un emprunt de 1.400 k€.

### O) Engagements hors bilan

Nature	Engagements donnés	Engagements reçus
Cautions hypothécaires	956 792	4 346 247
Billets financiers non utilisés		2 550 000
Découverts autorisés non utilisés		1 600 000
Dotation à la fondation	69 000	
<b>TOTAL</b>	<b>1 025 792</b>	<b>8 496 247</b>

Un engagement réciproque a été conclu entre la SAS STREGO et la société GOODWILL MANAGEMENT pour procéder à la prise de contrôle de 100% des titres de la société GOODWILL MANAGEMENT à horizon fin 2022.

## V) Explications des postes du compte de résultat consolidé

### A) Produits d'exploitation

Nature	31/08/2020	31/08/2019
Subventions d'exploitation	9 524	9 500
Reprises dépréciations actif circulant	600 581	914 644
Reprises provisions risques et charges	563 108	739 865
Transferts de charges d'exploitation	2 706 536	2 741 561
Autres produits	119 508	141 251
<b>TOTAL</b>	<b>3 999 257</b>	<b>4 546 821</b>

### B) Autres achats et charges externes

Nature	31/08/2020	31/08/2019
Achats de sous-traitance	3 593 077	3 819 446
Achats non stockés de matières et fournitures	740 897	836 519
Locations	5 950 215	6 251 737
Entretiens et réparations	3 344 349	3 134 580
Primes d'assurance	1 259 648	1 293 720
Etudes, documentations, séminaires	310 061	380 143
Personnels extérieurs	178 666	217 468
Rémunérations d'intermédiaires, honoraires	1 930 212	2 285 968
Publicité, publications, relations publiques	737 802	920 795
Transports de biens et du personnel	36 930	16 669
Déplacements, missions et réceptions	2 034 670	2 930 011
Frais postaux et de télécommunications	1 116 189	1 173 447
Services bancaires et assimilés	293 730	256 509
Divers (cotisations, ...)	1 126 480	1 178 100
<b>TOTAL</b>	<b>22 652 926</b>	<b>24 695 112</b>

## C) Honoraires des commissaires aux comptes

Commissaires aux comptes	Certification des comptes	Autres services
ALTONEO	35 267	
FIDACO AUDIT CONSEIL	18 480	
M. Laurent BENEDICT	1 788	
G AUDIT		1 200
CABINET VILAINE	2 298	
<b>TOTAL</b>	<b>57 833</b>	<b>1 200</b>

## D) Charges de personnel et effectif

### 1- Charges de personnel

Nature	31/08/2020	31/08/2019
Salaires et traitements, charges sociales	70 034 898	67 789 552
Participation des salariés	952 098	653 026
Intéressement	1 094 151	1 100 348
<b>TOTAL</b>	<b>72 081 147</b>	<b>69 542 926</b>
Dont CICE		507 899

### 2- Effectif

Nature	31/08/2020	31/08/2019
STREGO	993	948
CABINET TERSIGUEL JOLIVET ET ASSOCIES		30
AUDIT ET DIAGNOSTIC		52
SOFIDEEC	109	61
SOFIDEEC NORD	3	4
SOFIDEEC SPM BAKER TILLY	2	2
ENJOY RH		3
FIDUCIAIRE DES OLLONNES	11	13
CABINET PICAVERET et LE DAIN	7	
<b>Sous-total salariés</b>	<b>1 125</b>	<b>1 113</b>
Associés - statut TNS	66	66
<b>TOTAL</b>	<b>1 191</b>	<b>1 179</b>

## E) Produits et charges financiers

Nature	31/08/2020		31/08/2019	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Intérêts des emprunts obligataires		3 053		12 793
Intérêts des emprunts bancaires		126 691		126 648
Intérêts des emprunts bancaires immobiliers		113 836		129 664
Intérêts des dettes de participation		2 092		4 489
Intérêts des billets à ordre et des swap		18 729		27 074
Intérêts des comptes courants		2 339		3 143
Intérêts bancaires				6
Gains et pertes de change	6 210	8 630	2 285	2 912
Résultat de cessions de V.M.P.			7 056	
Revenus des titres immobilisés	36 023		33 834	
Amortissements, dépréciations, provisions			61 038	
Autres produits et charges financiers	1 954		12 668	1 094
<b>TOTAL</b>	<b>44 187</b>	<b>275 370</b>	<b>116 881</b>	<b>307 823</b>

## F) Produits et charges exceptionnels

Nature	31/08/2020		31/08/2019	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Produits de cession des éléments d'actif	311 772		512 574	
Valeur comptable éléments d'actif cédés		260 205		517 035
Cession titres consolidés et variat. périmètre		38 373	234 889	28 550
Rentrées sur créances amorties	9 651		16 770	
Pénalités, amendes, redressements fiscaux		260		3 051
Indemn. licenciement et ruptures conventionnelles		121 639		131 407
Sinistres et litiges clients		68 327		57 490
Amortissements, dépréciations, provisions	197 964	85 058	109 033	260 899
Autres produits et charges exceptionnels	485 695	98 763	37 704	363 688
<b>TOTAL</b>	<b>1 005 082</b>	<b>672 625</b>	<b>910 970</b>	<b>1 362 120</b>

## G) Résultat par action

Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action est égal au résultat par action.

Le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice a été déterminé en tenant compte de l'augmentation de capital de la société consolidant réalisée le 31 août 2020.

Le capital social était divisé en 390 868 actions, avant d'être augmenté pour être divisé en 402 464 actions. Le nombre moyen pondéré d'actions retenu s'élève ainsi à 390 868 actions comme pour l'exercice précédent considérant que l'attribution de titres en échange des apports en nature du 31 août 2020 n'a pas contribué au résultat consolidé de cet exercice.



## **VI) Autres informations**

---

### **A) Evénements postérieurs à la clôture**

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, ayant des incidences financières significatives et dont la connaissance est nécessaire à la bonne information concernant l'activité et la situation financière du groupe, n'est connu à la date d'arrêté des comptes.

### **B) Transactions avec les parties liées**

Les transactions qui pourraient être conclues avec des parties liées sont soit jugées non significatives, soit considérées comme conclues à des conditions normales de marché.

### **C) Rémunération des dirigeants**

Afin d'éviter la divulgation d'une information à caractère confidentiel, cette rubrique ne sera pas servie.



**STREGO**  
**Société par Actions Simplifiée au capital de 8 451 744 euros**  
**Siège Social : 4 rue Papiou de la Verrie – 49000 ANGERS**  
**R.C.S. ANGERS 063 200 885**

---

**RAPPORT DE GESTION DU GROUPE**  
**CONJOINT DU PRESIDENT ET DU COMITE DE DIRECTION**  
**A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 27 JANVIER 2021**  
**CONCERNANT LES COMPTES CONSOLIDES AU 31 AOUT 2020**

Mesdames, Messieurs,

Conformément aux dispositions de l'article L.233-26 du Code de Commerce, nous avons établi le présent rapport de gestion du groupe pour vous donner toutes précisions et renseignements sur les comptes consolidés de l'exercice clos le **31 août 2020** du groupe.

De leur côté, vos Commissaires aux Comptes vous rendront compte, dans un instant, de leur mission.

Les caractéristiques des comptes qui vous sont soumis sont les suivantes :

- Total du bilan 137.469.354 €
- Total des comptes de produits 110.519.279 €
- Résultat global consolidé 4.863.939 €

## I- PERIMETRE DU GROUPE

### Liste des sociétés consolidées

Entités	Siège social	Numéro SIREN	Méthode		% de contrôle		% d'intérêt	
			2020	2019	2020	2019	2020	2019
SAS STREGO	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	063 200 885	Entité consolidante				100,00%	100,00%
SAS STREGO AUDIT	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	800 382 434	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SA SACOPAL	5 rue Albert Londres 44300 NANTES	334 039 500	IG	IG	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
SAS CABINET TERSIGUEL JOLIVET ET ASSOCIES	4 rue Abbé Laudrin 56100 LORIENT	348 149 006	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS A.L.C. AUDIT	4 rue Abbé Laudrin 56100 LORIENT	389 396 557	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SARL EFIX AUDIT	16 rue de Monceau 75008 PARIS	509 538 245	-	IG	-	99,98%	-	99,98%
SAS BAKER TILLY PARIS	16 rue de Monceau 75008 PARIS	487 734 113	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SAS STREGO A&D	16 rue de Monceau 75008 PARIS	345 280 051	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS SOFIDEEC	16 rue de Monceau 75008 PARIS	652 059 213	IG	IG	100,00%	99,97%	100,00%	99,87%
SARL SOFIDEEC NORD	822 rue Maurice Caullery 59500 DOUAI	393 517 388	IG	IG	78,86%	78,84%	78,86%	78,84%
SARL SOFIDEEC S.P.M. BAKER TILLY	1 rue des Basques 97500 SAINT PIERRE	800 479 578	IG	IG	90,00%	90,00%	90,00%	89,98%
SAS ENJOY RH	16 rue de Monceau 75008 PARIS	818 096 299	IG	IG	100,00%	90,00%	100,00%	89,98%
SARL EUFRATE	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	520 830 340	IG	IG	99,23%	99,23%	99,23%	99,23%
SARL EUFRATE 2	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	813 011 913	IG	IG	49,7%	49,7%	49,7%	49,7%
SCI D'HARLEVILLE	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	417 786 456	IG	IG	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%
SAS ABINGTON HOLDING	16 rue de Monceau 75008 PARIS	799 783 501	MEE	MEE	40,00%	40,00%	40,00%	40,00%
SAS ABINGTON ADVISORY	16 rue de Monceau 75008 PARIS	798 092 086	MEE	-	40,00%	-	40,00%	-
SAS GOODWILL MANAGEMENT	46 boulevard Sébastopol 75003 PARIS	450 482 641	MEE	MEE	40,00%	20,00%	40,00%	20,00%
SAS AUDIT ATLANTIQUE POITOU CHARENTES	6Ter, rue Albin Haller 86000 POITIERS	537 896 425	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SAS FIDUCIAIRE DES OLONNES	8 avenue Aristide Briand 85100 SABLES D'OLONNE	443 556 204	IG	IG	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%
SAS CABINET DOMINIQUE NINEUIL	6Ter, rue Albin Haller 86000 POITIERS	432 247 963	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS RIVAUT AUDIT CONSEIL	6Ter, rue Albin Haller 86000 POITIERS	754 086 270	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS CABINET PICAVET LE DAIN	16, rue Eric Tabarly 29390 QUIMPERLE	339 567 779	IG		100,00%		100,00%	
SARL CABINET TANGUY	boulevard René Fily 29600 ST MARTIN DES CHAMPS	379 167 067	IG		100,00%		100,00%	
SARL SDH	3, rte de Penquer 29610 PLOUIGNEAU	789 376 084	IG		100,00%		100,00%	

## **Mouvements de périmètre et opérations internes**

### **1. Entrées dans le périmètre de consolidation**

#### **• CABINET PICALET LE DAIN**

La société mère STREGO a pris le contrôle de la **SAS CABINET PICALET LE DAIN** le 20 décembre 2019 par acquisition directe de 100 % des titres. Cette société est une société par actions simplifiée au capital de 100.000 euros dont le siège est à QUIMPERLE (29300) – 15 rue Eric Tabarly et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de QUIMPER sous le numéro 339 567 794, ayant pour activité l'expertise comptable et le commissariat aux comptes.

La société CABINET PICALET LE DAIN intègre les comptes consolidés sur la base des comptes arrêtés au 31 août 2020, avec une durée d'exercice de 11 mois.

#### **• CABINET TANGUY**

La société mère STREGO a pris le contrôle de la **SAS CABINET TANGUY** le 31 août 2020 par acquisition directe et indirecte de 100 % des titres. Cette société est une société par actions simplifiée au capital de 510.000 euros dont le siège est à SAINT MARTIN DES CHAMPS (29600) – Boulevard René Fily et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de BREST sous le numéro 379 167 067, ayant pour activité l'expertise comptable et le commissariat aux comptes.

La société CABINET TANGUY intègre les comptes consolidés sur la base des comptes arrêtés au 31 août 2020, seul le bilan est impacté.

#### **• S D H**

La société mère STREGO a pris le contrôle de la **SAS S D H** le 31 août 2020 par acquisition directe de 100 % des titres. Cette société est une société par actions simplifiée au capital de 245.300,00 euros dont le siège est à PLOUIGNEAU (29610) – 3 route de Penquer et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de BREST sous le numéro 789 376 084, ayant pour activité l'expertise-comptable et le commissariat aux comptes.

La société S D H intègre les comptes consolidés sur la base des comptes arrêtés au 31 août 2020, seul le bilan est impacté.

### **2. Modifications du pourcentage d'intérêts sans changement de méthode**

#### **• GOODWILL MANAGEMENT**

La société mère STREGO, a acquis 2000 actions le 13 décembre 2019 représentant 20 % du capital pour un montant de 367 015 euros, portant sa détention de 20,00 % à 40,00 %.

## **ENJOY RH**

Le pourcentage de détention de la SAS ENJOY RH par la SAS BAKER TILLY SOFIDEEC est passé de 90% à 100%.

### **3. Fusions absorptions**

La société mère STREGO a absorbé par voie de fusion-absorption les sociétés suivantes avec un effet rétroactif au 1<sup>er</sup> septembre 2019 :

- La SAS RIVault AUDIT CONSEIL
- La SAS CABINET d'EXPERTISE COMPTABLE DOMINIQUE NINEUIL
- La SAS CABINET TERSIGUEL – JOLIVET ET ASSOCIES.

La société STREGO AUDIT a absorbé la société EFIX AUDIT avec un effet rétroactif au 1<sup>er</sup> septembre 2019 :

La société BAKER TILLY SOFIDEEC a absorbé la société STREGO A&D avec un effet rétroactif au 1<sup>er</sup> septembre 2019

## **II – SITUATION, ACTIVITE DE LA SOCIETE ET SES RESULTATS**

### **Production**

La production de l'exercice s'élève à la somme de 105.470.753 € contre 104.241.024 € pour l'exercice précédent.

### **Résultat**

Le résultat d'exploitation s'élève à 6.614.309 € au 31 août 2020, contre 7.976.810 € au 31 août 2019.

Le résultat financier s'élève à (231.183) € contre (190.942) € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat courant avant impôts s'élève à 6.383.126 € contre 7.785.868 € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel s'élève à 332.457€ contre (451.150) € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'ensemble consolidé de l'exercice s'élève à 4.863.939 € contre 5.018.930 € réparti en résultat Groupe 4.831.688 € et résultat hors groupe 32.251 €.

Pour compléter votre information, nous joignons au présent rapport le tableau des soldes intermédiaires de gestion.

### **Evènements survenus au cours de l'exercice**

#### **COVID**

Le groupe constate que cette crise sanitaire n'a pas eu d'impact significatif sur son activité depuis le 11 mars 2020, et que la continuité d'exploitation n'est pas remise en cause. Aucune information particulière mérite d'être signalée sur le sujet.

### **Evolution prévisible**

Le groupe espère maintenir son niveau de croissance.

### **Activités en matière de recherche et de développement**

Nous vous informons que le groupe n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

### **Evènements post clôture**

Depuis le 31 août 2020, date de clôture de l'exercice, la survenance d'aucun évènement important n'est à signaler.

## **III – ANALYSE FINANCIERE**

La marge brute d'autofinancement ressort à 7.766.225 € au 31 août 2020 contre 6.748.605 € au 31 août 2019.

Le flux net de trésorerie généré par l'activité s'élève à 12.024.465 € contre 7.202.308 € au 31 août 2019.


Le flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements s'élève à (1.538.916) € contre (9.772.298) € au 31 août 2019.

Le flux net de trésorerie lié aux opérations de financement s'élève à 7.145.504 € contre 3.616.193 € au 31 août 2019.

La trésorerie d'ensemble consolidée est de 29.052.131 € au 31 août 2020 contre 11.421.078 € au 31 août 2019. Cette évolution est consécutive à la souscription de prêts garantis par l'Etat à hauteur de 13 millions d'euros.

Nous vous demandons de bien vouloir approuver la résolution proposée.

**Le Comité de direction**  
Thierry CROISEY



**SAS ALTONEO AUDIT**  
**Commissaire aux comptes**  
**143 rue de Paris**  
**CS 92107**  
**53063 - LAVAL CEDEX 9**  
499 885 333 RCS LAVAL

**SAS FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL**  
**Commissaire aux comptes**  
**4, rue Fernand Forest**  
**BP 90825**  
**49000 – ANGERS**  
303 526 966 RCS ANGERS

---

**S T R E G O**

Société par actions simplifiée au capital de 8 451 744 euros  
Siège social : 4, rue Papiau de la Verrie  
49009 – ANGERS CEDEX 01  
063 200 885 RCS ANGERS

---

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**  
**SUR LES COMPTES CONSOLIDES**

**Exercice clos le 31 août 2020**

## **STREGO**

Société par actions simplifiée au capital de 8 451 744 euros  
Siège social : 4, rue Papiau de la Verrie  
49009 – ANGERS CEDEX 01  
063 200 885 RCS ANGERS

---

### **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS**

**Exercice clos le 31 août 2020**

À l'Assemblée Générale de la société STREGO,

#### **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 STREGO relatifs à l'exercice clos le 31 août 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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.

#### **FONDEMENT DE L'OPINION**

##### ***Référentiel d'audit***

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

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

##### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le Code de commerce et par le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1<sup>er</sup> septembre 2019 à la date d'émission de notre rapport.

## JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

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

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.

- Périmètre et méthodes de consolidation

Les paragraphes « Faits caractéristiques de l'exercice » et « II. Périmètre de consolidation » de l'annexe aux comptes consolidés exposent le périmètre et les méthodes de consolidation retenues. Dans le cadre de notre appréciation des principes comptables suivis par votre groupe, nous avons examiné les modalités de détermination du périmètre et d'exercice du contrôle et l'information donnée dans les notes précitées de l'annexe aux comptes consolidés.

- Autres immobilisations incorporelles

Dans le cadre des opérations de prise de participation de l'exercice, les actifs identifiables des entités acquises ont été comptabilisés dans le poste « Autres immobilisations incorporelles » tel qu'il est décrit aux paragraphes « I. B. 4. Modalités de traitement des écarts d'acquisition » et « IV. A. Autres immobilisations incorporelles » de l'annexe aux comptes consolidés. Nos travaux ont consisté à examiner les données utilisées, à apprécier les éléments retenus, à revoir les calculs et à vérifier que les notes de l'annexe des comptes consolidés fournissent une information appropriée.

## VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion conjoint du Président et du Comité de Direction.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

## RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

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 Comité de Direction.

## **RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES**

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 Laval et Angers, le 19 janvier 2021

**SAS ALTONEO AUDIT**  
*Commissaire aux comptes*



**Christophe MERIENNE**  
*Associé*

**SAS FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL**  
*Commissaire aux comptes*



**Frédéric PLOQUIN**  
*Associé*

## Bilan Actif consolidé

		Montant Brut	Dépréciation	31/08/2020	31/08/2019
<b>ECART D'ACQUISITION</b>	<b>I</b>	2 331 348		2 331 348	2 303 388
Capital souscrit non appelé	<b>II</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>					
Frais d'établissement					
Frais de recherche et de développement					
Concessions, brevets, droits similaires		1 156 772	1 021 012	135 760	183 686
Fonds commercial		15 245	15 245		
Autres immobilisations incorporelles		59 908 964	3 412 789	56 496 175	53 889 397
Immobilisations en cours		834 128	634 504	199 624	772 719
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>					
Terrains		20 652		20 652	20 652
Constructions		449 737	408 180	41 557	45 928
Installations techniques, matériel, outillage					
Autres immobilisations corporelles		14 256 311	8 670 731	5 585 580	5 396 133
Immobilisations en cours		2 900		2 900	958 374
Avances et acomptes					
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>					
Titres de participation					
Actifs nets en cours de cession					
Participations par mise en équivalence		1 674 898		1 674 898	1 038 529
Créances rattachées à des participations		254 192		254 192	257 234
Autres titres immobilisés		50 000		50 000	64 653
Prêts					
Autres immobilisations financières		734 601		734 601	914 039
<b>TOTAL III</b>		<b>79 358 400</b>	<b>14 162 461</b>	<b>65 195 939</b>	<b>63 541 344</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>					
Matières premières, approvisionnements					
En-cours de production de biens					
En-cours de production de services					
Produits intermédiaires et finis					
Marchandises					
Avances, acomptes versés sur commandes		3 370		3 370	10 492
<b>CREANCES</b>					
Créances clients et comptes rattachés		35 054 626	1 350 216	33 704 410	32 479 181
Actifs d'impôt différé		1 885 334		1 885 334	1 480 491
Autres créances		2 910 819		2 910 819	4 823 505
Capital souscrit et appelé, non versé					
<b>DIVERS</b>					
Valeurs mobilières de placement		2 000 000		2 000 000	2 007 500
Actions propres					
Disponibilités		27 052 331		27 052 331	9 416 504
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>					
Charges constatées d'avance		2 385 803		2 385 803	2 174 127
<b>TOTAL IV</b>		<b>71 292 283</b>	<b>1 350 216</b>	<b>69 942 067</b>	<b>52 391 800</b>
Charges à répartir s/plusieurs exercices	<b>V</b>				
Primes remboursement des obligations	<b>VI</b>				
Ecart de conversion actif	<b>VII</b>				
Ecart d'arrondi actif	<b>VIII</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>(I à VIII)</b>	<b>152 982 031</b>	<b>15 512 677</b>	<b>137 469 354</b>	<b>118 236 532</b>

# Bilan Passif consolidé

	31/08/2020	31/08/2019
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital social	8 451 744	8 208 228
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserve du groupe	34 479 789	31 163 315
Ecart de conversion groupe		
Report à nouveau		
<b>Résultat Groupe</b>	<b>4 831 688</b>	<b>5 005 016</b>
Subventions d'investissements		
Amortissement dérogatoires		
Autres provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
<b>TOTAL I</b>	<b>47 763 221</b>	<b>44 376 559</b>
<b>INTERETS MINORITAIRES</b>		
Intérêts hors groupe	405 372	410 895
Ecart de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	32 251	13 914
<b>TOTAL II</b>	<b>437 623</b>	<b>424 809</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL III</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour acquisitions de titres		
Provisions pour risques	1 197 237	938 628
Provisions pour charges	4 990 428	4 388 636
Provisions pour passif d'impôt différé		
<b>TOTAL IV</b>	<b>6 187 665</b>	<b>5 327 264</b>
<b>DETTES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	391 785	415 925
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	37 174 813	25 392 575
Concours bancaires courants	200	2 926
Emprunts en crédit-bail		
Emprunts et dettes financières divers	763 301	858 229
Passif nets en cours de cession		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 519 980	4 273 931
Dettes fiscales et sociales	23 863 958	20 158 538
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	257 356	482 820
Autres dettes	293 545	297 588
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	17 815 907	16 225 368
<b>TOTAL V</b>	<b>83 080 845</b>	<b>68 107 900</b>
Ecart de conversion passif	<b>VI</b>	
Ecart d'arrondi passif	<b>VII</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>(I à VII)</b>	<b>137 469 354</b>
		<b>118 236 532</b>

# Compte de résultat consolidé

	31/08/2020	31/08/2019
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>		
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens France		
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services France	104 961 834	103 272 505
Production vendue de services Export	508 919	968 519
<b>TOTAL I</b>	<b>105 470 753</b>	<b>104 241 024</b>
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>		
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation	9 524	9 500
Reprises de dépréciations, provisions, amortiss., et transferts de charges	3 870 225	4 396 070
Autres produits	119 508	141 251
<b>TOTAL II</b>	<b>3 999 257</b>	<b>4 546 821</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>		
Achats de marchandises		
Variation des stocks de marchandises		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variation des stocks de matières premières et approvisionnements		
Autres achats et charges externes	22 652 926	24 695 112
Impôts, taxes et versements assimilés	3 047 261	2 610 513
Salaires et traitements	56 360 241	54 337 717
Charges sociales	15 720 906	15 205 209
Dotations aux amortissements des immobilisations	1 800 829	1 700 808
Dotations aux dépréciations d'immobilisations	634 504	
Dotations aux dépréciations d'actifs circulants	411 931	523 054
Dotations aux provisions pour risques et charges	1 544 087	774 259
Autres charges	683 016	964 363
<b>TOTAL III</b>	<b>102 855 701</b>	<b>100 811 035</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>(I + II - III)</b>	<b>6 614 309</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

## Compte de résultat consolidé (suite)

	31/08/2020	31/08/2019
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
De participation		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	36 023	33 834
Autres intérêts et produits assimilés	1 954	19 724
Reprises de dépréciations, provisions, et transferts de charges		61 038
Différences positives de change	6 210	2 285
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion		
<b>TOTAL IV</b>	<b>44 187</b>	<b>116 881</b>
<b>CHARGES FINANCIERES</b>		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions		
Intérêts et charges assimilées	266 737	304 914
Différences négatives de change	8 630	2 912
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Ecart de conversion	3	-3
<b>TOTAL V</b>	<b>275 370</b>	<b>307 823</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (IV - V)</b>	<b>-231 183</b>	<b>-190 942</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>	<b>6 383 126</b>	<b>7 785 868</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	495 346	54 213
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	311 772	747 724
Reprises de dépréciations, provisions, et transferts de charges	197 964	109 033
<b>TOTAL VI</b>	<b>1 005 082</b>	<b>910 970</b>
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	286 656	511 105
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	300 911	590 116
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	85 058	260 899
<b>TOTAL VII</b>	<b>672 625</b>	<b>1 362 120</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)</b>	<b>332 457</b>	<b>-451 150</b>
Impôts dus sur les bénéfices	2 546 381	2 209 957
Impôts différés sur les bénéfices	-399 105	92 991
<b>TOTAL VIII</b>	<b>2 147 276</b>	<b>2 302 948</b>
<b>TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)</b>	<b>110 519 279</b>	<b>109 815 696</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)</b>	<b>105 950 972</b>	<b>104 783 926</b>
<b>Résultat des sociétés intégrées</b>	<b>4 568 307</b>	<b>5 031 770</b>
Résultat des sociétés mises en équivalence	293 604	-39 595
Dotations aux amortissements des écarts acquisitions	-2 028	-26 755
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>	<b>4 863 939</b>	<b>5 018 930</b>
<b>RESULTAT GROUPE</b>	<b>4 831 688</b>	<b>5 005 016</b>
<b>RESULTAT HORS GROUPE</b>	<b>32 251</b>	<b>13 914</b>
<b>Nombre moyen pondéré d'actions</b>	<b>390 868</b>	<b>373 971</b>
<b>Résultat par action</b>	<b>12,36143</b>	<b>13,38343</b>
<b>Résultat dilué par action</b>	<b>12,36143</b>	<b>13,38343</b>

## Soldes intermédiaires de gestion consolidés

	31/08/2020	%	31/08/2019	%
Production vendue	105 470 753	100,00	104 241 024	100,00
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>105 470 753</b>	<b>100,00</b>	<b>104 241 024</b>	<b>100,00</b>
- Autres achats et charges externes	22 652 926	21,48	24 695 112	23,69
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>82 817 827</b>	<b>78,52</b>	<b>79 545 912</b>	<b>76,31</b>
+ Subventions d'exploitation	9 524	0,01	9 500	0,01
- Impôts et taxes	3 047 261	2,89	2 610 513	2,50
- Charges de personnel	72 081 147	68,34	69 542 926	66,71
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>7 698 943</b>	<b>7,30</b>	<b>7 401 973</b>	<b>7,10</b>
+ Transferts de charges d'exploitation	2 706 536	2,57	2 741 561	2,63
+ Reprises de dépréciations et provisions	1 163 689	1,10	1 654 509	1,59
+ Autres produits	119 508	0,11	141 251	0,14
- Dotations amortiss., dépréciat., provisions	4 391 351	4,16	2 998 121	2,88
- Autres charges	683 016	0,65	964 363	0,93
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>6 614 309</b>	<b>6,27</b>	<b>7 976 810</b>	<b>7,65</b>
+ Produits financiers	44 187	0,04	116 881	0,11
- Charges financières	275 370	0,26	307 823	0,30
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOT</b>	<b>6 383 126</b>	<b>6,05</b>	<b>7 785 868</b>	<b>7,47</b>
Produits exceptionnels	1 005 082	0,95	910 970	0,87
- Charges exceptionnelles	672 625	0,64	1 362 120	1,31
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>332 457</b>	<b>0,32</b>	<b>-451 150</b>	<b>-0,43</b>
- Impôt dus sur les sociétés	2 546 381	2,41	2 209 957	2,12
- Impôt différés sur les bénéfices	-399 105	-0,38	92 991	0,09
<b>RESULTAT DES SOCIETES INTEGrees</b>	<b>4 568 307</b>	<b>4,33</b>	<b>5 031 770</b>	<b>4,83</b>
+ Résultat des sociétés mises en équivalence	293 604	0,28	-39 595	-0,04
- Dotations amortissement écarts d'acquisition	-2 028	0,00		
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>	<b>4 863 939</b>	<b>4,61</b>	<b>5 018 930</b>	<b>4,81</b>
<b>RESULTAT GROUPE</b>	<b>4 831 688</b>	<b>4,58</b>	<b>5 005 016</b>	<b>4,80</b>
<b>RESULTAT HORS GROUPE</b>	<b>32 251</b>	<b>0,03</b>	<b>13 914</b>	<b>0,01</b>
Produits de cessions d'éléments d'actif	311 772		536 578	
- Valeur comptable des éléments d'actif cédés	298 578		542 138	
<b>PLUS/MOINS VALUES SUR CESSIONS D'ACTIFS</b>	<b>13 194</b>		<b>-5 560</b>	

## Bilan financier consolidé

<b>ACTIF - Emplois</b>	<b>31/08/2020</b>	<b>31/08/2019</b>	<b>PASSIF - Ressources</b>	<b>31/08/2020</b>	<b>31/08/2019</b>
Ecart d'acquisition	2 331 348	2 303 388	Capital, primes et réserves groupe	42 931 533	39 371 543
Immobilisations incorporelles	56 831 559	54 845 802	Résultat groupe	4 831 688	5 005 016
Immobilisations corporelles	5 650 689	6 421 087	<b>Capitaux propres groupe</b>	<b>47 763 221</b>	<b>44 376 559</b>
Immobilisations financières	2 713 691	2 274 455	Intérêts minoritaires	437 623	424 809
			Provisions pour risques et charges	6 187 665	5 327 264
			Emprunts obligataires	391 785	415 925
			Financements à moyen/long terme	24 174 813	25 392 575
			Dettes financières diverses	763 301	858 229
<b>Biens stables (I)</b>	<b>67 527 287</b>	<b>65 844 732</b>	<b>Capitaux permanents (II)</b>	<b>79 718 408</b>	<b>76 795 361</b>
			<b>Fonds de roulement (II-I)</b>	<b>12 191 121</b>	<b>10 950 629</b>
Avances et acomptes versés	3 370	10 492	Avances et acomptes reçus		
Créances clients et rattachés	33 704 410	32 479 181	Fournisseurs et rattachés	2 519 980	4 273 931
Actifs d'impôt différé	1 885 334	1 480 491	Passifs d'impôt différé		
Autres créances et divers	5 296 622	6 997 632	Autres dettes et divers	42 230 766	37 164 314
<b>Biens circulants (III)</b>	<b>40 889 736</b>	<b>40 967 796</b>	<b>Passif circulant (IV)</b>	<b>44 750 746</b>	<b>41 438 245</b>
<b>B.F.R. (III-IV)</b>	<b>-3 861 010</b>	<b>-470 449</b>			
Valeurs mobilières de placement	2 000 000	2 007 500	Concours bancaires courants	13 000 200	2 926
Disponibilités	27 052 331	9 416 504			
<b>Liquidités (V)</b>	<b>29 052 331</b>	<b>11 424 004</b>	<b>Financements court terme (VI)</b>	<b>13 000 200</b>	<b>2 926</b>
<b>Trésorerie nette (V-VI)</b>	<b>16 052 131</b>	<b>11 421 078</b>			
<b>TOTAL BILAN ACTIF</b>	<b>137 469 354</b>	<b>118 236 532</b>	<b>TOTAL BILAN PASSIF</b>	<b>137 469 354</b>	<b>118 236 532</b>



## Tableau des flux de trésorerie consolidé

	31/08/2020	31/08/2019
<b>Résultat d'ensemble consolidé</b>	<b>4 863 939</b>	<b>5 018 930</b>
<b>Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :</b>		
Amortissements des écarts d'acquisition	-2 028	-26 755
Amortissements et dépréciations de l'actif immobilisé	2 464 386	1 640 115
Provisions pour risques et charges	839 020	185 915
Plus-values de cession d'actif immobilisé, nettes d'impôt	293 617	-202 186
Variation des impôts différés	-399 105	92 991
Résultat des sociétés mises en équivalence	-293 604	39 595
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>7 766 225</b>	<b>6 748 605</b>
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (1) :</b>		
Stocks et en-cours	3 496	-2 877
Clients et rattachés	-487 079	-1 342 292
Fournisseurs et rattachés	-1 783 287	998 742
Créances et dettes fiscales et sociales	4 441 228	862 437
Autres créances et dettes	2 083 882	-62 307
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité (I)</b>	<b>12 024 465</b>	<b>7 202 308</b>
Acquisitions d'immobilisations	-1 196 639	-4 559 964
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	320 727	364 281
Cessions/Réductions d'immobilisations financières	122 274	814 853
Variation des créances et dettes sur immobilisations	-225 464	366 632
Incidence des variations de périmètre	-559 814	-6 758 100
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (II)</b>	<b>-1 538 916</b>	<b>-9 772 298</b>
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-3 126 944	-2 786 680
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-20 700	-120 700
Augmentations de capital en numéraire		302 409
Emissions d'emprunts	14 294 565	11 770 417
Remboursements d'emprunts	-3 150 047	-5 096 113
Variation des emprunts et dettes financières divers	-851 370	-453 140
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (III)</b>	<b>7 145 504</b>	<b>3 616 193</b>
<b>Variation de trésorerie (I à III)</b>	<b>17 631 053</b>	<b>1 046 203</b>
Trésorerie d'ouverture	11 421 078	10 374 875
Trésorerie de clôture	29 052 131	11 421 078

(1) A l'exclusion des dépréciations sur actif circulant.

(2) Trésorerie nette décaissée ou encaissée dont Cabinet PICAVER LE DAIN - 354 747 euros, Cabinet TANGUY-SDH + 162 414 euros, GOODWILL MANAGEMENT – 367 015 euros

# ANNEXE

## Faits caractéristiques de l'exercice

---

### • Périmètre

#### **Croissance externe :**

Le Cabinet PICAVER LE DAIN intègre le périmètre de consolidation à compter du 1<sup>er</sup> octobre 2019, avec un exercice de 11 mois.

La société SDH et le CABINET TANGUY intègrent le périmètre de consolidation à compter du 31 août 2020, seul le bilan est impacté.

La société ABINGTON ADVISORY intègre le périmètre de consolidation à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2019.

#### **Acquisitions complémentaires de titres :**

Les variations suivantes ont été constatées :

- le pourcentage de détention de la SAS SOFIDEEC par la SAS BAKERTILLY PARIS est passé de 99.97 % à 100 %.
- le pourcentage de détention de la SAS ENJOY RH par la SAS SOFIDEEC est passé de 90% à 100 %
- le pourcentage de détention de la SAS GOODWILL MANAGEMENT par STREGO est passé de 20 % à 40 %

#### **Fusions absorptions :**

Les sociétés CABINET TERSIGUEL JOLIVET ET ASSOCIES, CABINET DOMINIQUE NINEUIL et RIVAULT AUDIT CONSEIL ont été absorbées par la société STREGO.

La société EFIX a été absorbée par la société STREGO AUDIT.

La société STREGO A&D a été absorbée par la société SOFIDEEC.

### • Activité

#### **ENJOY RH :**

La société ENJOY RH n'a plus d'activité à la suite du départ de l'ensemble de son personnel.

#### **COVID :**

Le groupe constate que cette crise sanitaire n'a pas eu d'impact significatif sur son activité depuis le 11 mars 2020, et que la continuité d'exploitation n'est pas remise en cause. Aucune information particulière ne mérite d'être signalée sur le sujet.

## I) Référentiel comptable, modalités de consolidation et méthodes et règles d'évaluation

---

### A) Référentiel comptable

Les comptes consolidés de la société STREGO sont établis et présentés conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France et aux dispositions du règlement n° 99-02 du 29 avril 1999 du Comité de la Réglementation Comptable modifié relatif aux comptes consolidés, et appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : coûts historiques, continuité d'exploitation, indépendance des exercices, permanence des méthodes.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

### B) Modalités de consolidation

#### 1- Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation utilisées sont celles définies par le règlement 99-02 : l'intégration globale, l'intégration proportionnelle et la mise en équivalence dès lors que le groupe exerce un contrôle exclusif, un contrôle conjoint ou une influence notable.

Le contrôle exclusif est défini comme étant le pouvoir de diriger les politiques financières et opérationnelles d'une entreprise afin de tirer avantage de ses activités. Ce contrôle peut prendre trois formes différentes :

- Le contrôle de droit résulte de la détention directe ou indirecte de la majorité des droits de vote en assemblée générale ordinaire ;
- Le contrôle contractuel résulte de la possibilité, en vertu d'un contrat ou de clauses statutaires, pour l'entreprise consolidante d'utiliser ou d'orienter l'utilisation des actifs de l'entreprise contrôlée de la même manière qu'elle contrôle ses propres actifs (par exemple les entités ad hoc) ;
- Le contrôle de fait peut être présumé par la détention d'au moins 40 % des droits de vote, ou démontré notamment par la désignation de la majorité des membres des organes de direction.

Le contrôle conjoint est le partage contractuel ou statutaire du contrôle d'une entreprise exploitée en commun par un nombre limité d'associés ou d'actionnaires, de sorte que les politiques financières et opérationnelles résultent de leur accord.

L'influence notable est le pouvoir de participer aux politiques financières et opérationnelles d'une entreprise sans en avoir le contrôle. L'influence notable est présumée en cas de détention d'une fraction au moins égale au cinquième des droits de vote.

#### 2- Date de clôture

Tous les comptes des entités consolidées ont été arrêtés à la même date que celle de la société consolidante, le 31 août 2020, sauf les sociétés mises en équivalence ABINGTON HOLDING, ABINGTON ADVISORY et GOODWILL MANAGEMENT.

Ces sociétés ont toutes une durée d'exercice de 12 mois, à l'exception des sociétés SARL CABINET TANGUY et SARL SDH qui ont intégrés le périmètre, le dernier jour de l'exercice et SAS CABINET PICAVET LE DAIN qui a un exercice de 11 mois.

Sur l'exercice précédent, les sociétés avaient toutes une durée d'exercice de 12 mois, à l'exception des sociétés CABINET D'EXPERTISE COMPTABLE DOMNIQUE NINEUIL, AUDIT ATLANTIQUE POITOU-CHARENTES et RIVAULT AUDIT CONSEIL, FIDUCIAIRE DES OLLONNES qui avaient une durée d'exercice de 11 mois et des sociétés ABINGTON HOLDING et GOODWILL MANAGEMENT pour lesquelles les situations intermédiaires arrêtées au 31 août 2019 (durée de 8 mois) sont prises en considération.



Le compte de résultat consolidé intègre les comptes de résultat des sociétés acquises au cours de l'exercice à compter de la date de leur acquisition. Il intègre les comptes de résultat des sociétés cédées en cours d'exercice jusqu'à la date de cession.

### **3- Opérations réciproques**

Les transactions, ainsi que les actifs et passifs réciproques significatifs entre les sociétés consolidées par intégration globale ont été éliminés.

### **4- Modalités de traitement des écarts d'acquisition**

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût d'acquisition des titres de participation et la quote-part acquise dans la juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Si cet écart est positif, il est affecté à l'actif du bilan consolidé en « Ecart d'acquisition », et s'il est négatif, il est affecté au passif du bilan consolidé en « Provisions pour acquisitions de titres ».

Les actifs identifiables des entités acquises comprennent la valeur de la clientèle, qui est inscrite à l'actif du bilan consolidé dans le poste Autres immobilisations incorporelles.

## **C) Méthodes et règles d'évaluation**

### **1- Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les frais accessoires, droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes, sont incorporés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

#### **Amortissement**

La méthode de comptabilisation des composants a été appliquée pour l'ensemble immobilier détenu par la SCI FONCIERE D'HARLEVILLE.

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue. Les durées d'amortissement retenues au niveau du groupe sont les suivantes :

- Logiciels	1 à 4 ans
- Constructions	20 ans
- Agencements et aménagements des constructions	10 à 20 ans
- Agencements et aménagements divers	5 à 10 ans
- Matériel de transport	3 à 5 ans
- Matériel de bureau et informatique	2 à 10 ans
- Mobilier	5 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.



Les valeurs résiduelles des immobilisations sont considérées comme nulles car non significatives ou non mesurables.

### **Dépréciation**

Les actifs amortis et non amortis sont soumis à un test de dépréciation lorsque, en raison d'événements ou de circonstances particulières, la recouvrabilité de leur valeur nette comptable est mise en doute.

Les groupes d'actifs auxquels ont été affectés des écarts d'acquisition et fonds commerciaux non amortis font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par exercice.

La valeur nette comptable d'un actif ou groupe d'actifs est comparée à sa valeur actuelle, cette dernière correspondant à la valeur la plus élevée de la valeur vénale ou de la valeur d'usage.

La valeur vénale est le montant qui pourrait être obtenu, à la date de clôture, de la vente d'un actif lors d'une transaction conclue à des conditions normales de marché, net des coûts de sortie.

La valeur d'usage d'un actif est la valeur des avantages économiques futurs attendus de son utilisation et de sa sortie. Ceux-ci correspondent à l'estimation des flux nets de trésorerie actualisés attendus de l'actif ou du groupe d'actifs.

Si la valeur actuelle d'un groupe d'actifs devient inférieure à sa valeur nette comptable, cette dernière est ramenée à la valeur actuelle par le biais d'une dépréciation. La comptabilisation d'une dépréciation modifie de manière prospective la base amortissable de l'actif déprécié.

Lorsqu'une dépréciation est comptabilisée sur un groupe d'actifs, cette dépréciation est allouée, en premier, aux écarts d'acquisition et fonds commerciaux puis aux autres actifs appartenant à ce groupe d'actifs.

La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture. Les dépréciations comptabilisées sur les écarts d'acquisition et fonds commerciaux ne sont jamais reprises.

## **2- Immobilisations financières**

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires.

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

## **3- Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

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

## **4- Provisions pour risques et charges**

Compte tenu de l'activité du groupe, les provisions constatées ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent. Ces éléments sont principalement relatifs aux litiges ponctuels, aux impôts différés, aux engagements en matière de retraite.

## **5- Résultat courant et résultat exceptionnel**

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.





## **6- Modalités de détermination du résultat par action**

Le niveau de résultat à prendre en compte pour établir le résultat par action est le résultat revenant à l'entité consolidante, c'est à dire le « Résultat net consolidé - part du groupe ».

Les titres à prendre en considération pour les besoins de la détermination des résultats par actions sont ceux qui donnent un droit illimité aux bénéfices.

Le résultat par action est calculé en retenant le résultat net part du groupe au numérateur, et le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice au dénominateur.

Le résultat dilué par action est déterminé en ajustant le résultat net part du groupe et le nombre d'actions de l'impact maximal de la conversion des instruments dilutifs en actions ordinaires.

## **7- Intérêts minoritaires négatifs**

Lorsque, à la suite de pertes, la part revenant aux intérêts minoritaires dans les capitaux propres d'une entreprise consolidée par intégration globale devient négative, l'excédent ainsi que les pertes ultérieures imputables aux intérêts minoritaires sont déduits des intérêts majoritaires.

A la clôture de l'exercice, les intérêts minoritaires négatifs transférés au groupe concernent :

- La société EUFRATE pour 4 766 euros (4 603 euros pour l'exercice précédent)
- La société EUFRATE 2 POUR 3 160 euros (12 439 euros pour l'exercice précédent)

## **D) Principes de consolidation**

### **1- Frais accessoires des immobilisations**

Conformément au règlement 99-02, les frais d'acquisition des immobilisations sont incorporés dans le coût des actifs concernés.

### **2- Subventions d'investissement**

Conformément à la recommandation de l'AMF, les subventions d'investissement ont été déduites des capitaux propres pour être reclassées en produits constatés d'avance.

Conformément au règlement 99-02, l'étalement de la reprise en résultat des subventions est effectué au même rythme que les amortissements des immobilisations qu'elles permettent de financer, en application du principe de rattachement des charges aux produits.

### **3- Provisions réglementées**

Conformément au règlement 99-02, l'incidence des écritures à caractère purement fiscal dans les comptes individuels, notamment les amortissements dérogatoires, a été éliminée.

### **4- Imposition différée**

Conformément au règlement 99-02, les impôts différés sont déterminés, selon une approche dite bilantielle, sur la base des différences temporaires résultant de la différence entre la valeur comptable des actifs ou passifs et leur valeur fiscale.

Les actifs d'impôt différé sont comptabilisés dès lors que leur récupération est probable. La probabilité de recouvrement de ces actifs d'impôt différé sont appréciés avec prudence, notamment dans le cas des entreprises déficitaires, en démarrage ou exerçant des activités nouvelles. Le respect des conditions de constatation des actifs d'impôt est examiné à chaque clôture sur la base des critères retenus à l'origine.



Les actifs et passifs d'impôt différé, quelle que soit leur échéance, ont fait l'objet d'une compensation par entité fiscale.

La méthode utilisée par le groupe pour le calcul des impôts différés est celle du report variable en retenant le taux d'impôt connu à la date de clôture des comptes, c'est à dire 28 %. Cependant, un taux d'impôt à 25 % est retenu pour le calcul des impôts différés en lien avec les engagements de retraite.

## **5- Elimination des résultats internes au groupe**

L'ensemble des opérations internes intervenues entre les différentes sociétés du groupe a été recensé en vue de procéder à leur élimination. Il s'agit principalement des opérations suivantes :

- Distributions de dividendes ;
- Dépréciations internes de titres, de créances, et provisions internes pour risques ;
- Cessions internes d'actifs immobilisés.

## **6- Frais de constitution, de transformation, et de premier établissement**

La méthode de référence concernant les frais de constitution, de transformation, et de premier établissement a été appliquée.

Les frais de constitution, de transformation, et de premier établissement sont comptabilisés en charges de l'exercice dans le compte de résultat consolidé.

## **7- Contrats de location-financement**

La méthode préférentielle concernant les contrats de location-financement n'a pas été appliquée dans la mesure où les montants ne sont pas significatifs.

## **8- Engagements en matière de retraite**

La méthode préférentielle concernant les engagements de retraite a été appliquée.

Les engagements nets de couverture sont comptabilisés au passif du bilan consolidé dans les « Provisions pour charges ».

La méthode appliquée est définie par la norme comptable IAS 19 révisée et par la norme FAS87. Elle est conforme à la recommandation 2003 R-01 du CNC. Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de P.B.O. (« Projected Benefit Obligation »). Il représente la valeur actuelle probable des droits acquis, de façon irrémédiable ou non, évalués en tenant compte des augmentations de salaire jusqu'à l'âge de départ à la retraite, des probabilités de turnover et de survie.

## **9- Frais de personnel**

La participation des salariés et l'intéressement ont été reclassés en charges de personnel.



## II) Périmètre de consolidation

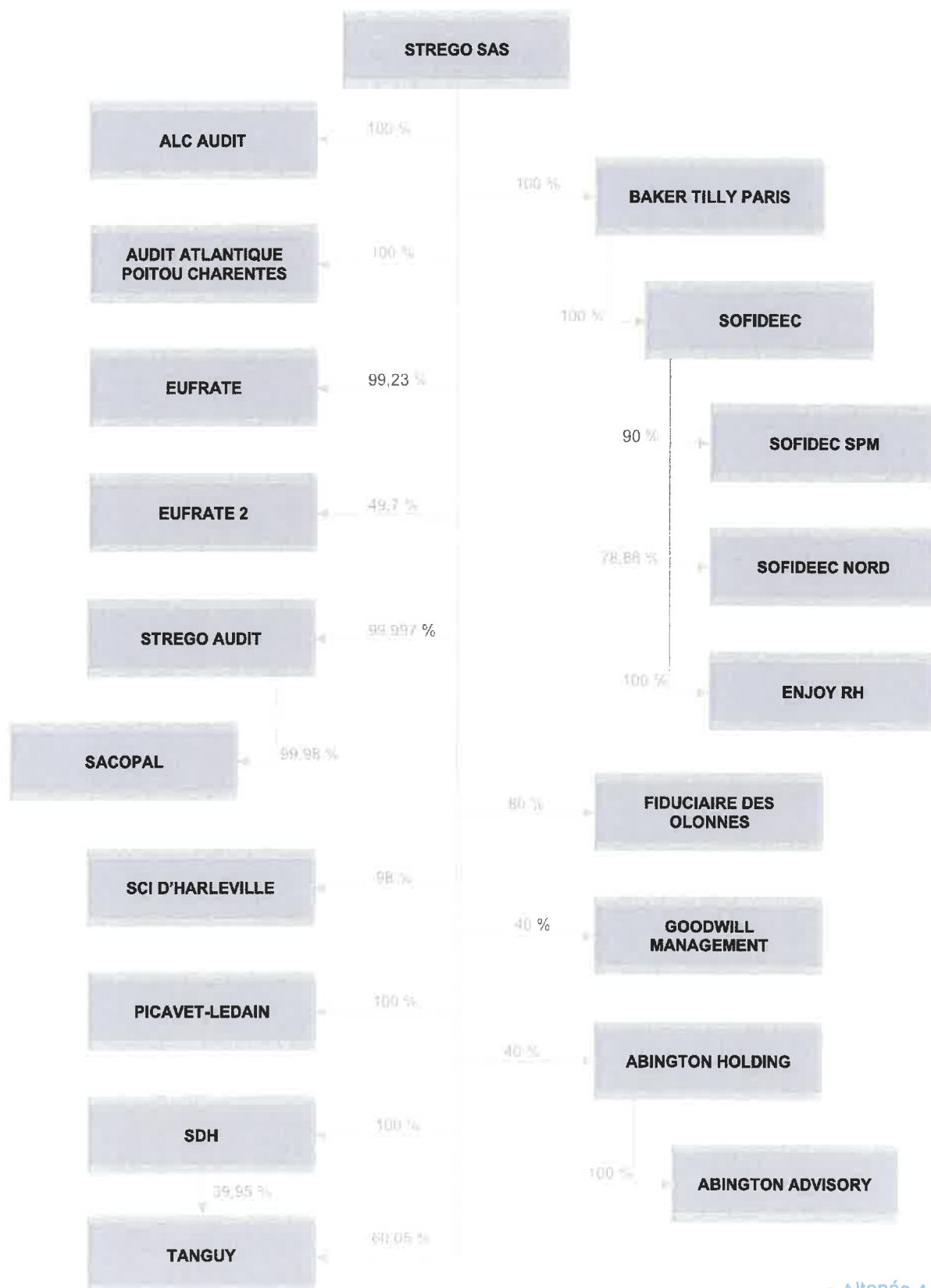
### A) Entités retenues dans le périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend 20 entités, contre 21 à la clôture de l'exercice précédent. Toutes les entités sont consolidées par intégration globale (IG), à l'exception des sociétés ABINGTON HOLDING, ABINGTON ADVISORY et GOODWILL MANAGEMENT consolidées par mise en équivalence (MEE).

Entités	Siège social	Numéro SIREN	Méthode		% de contrôle		% d'intérêt	
			2020	2019	2020	2019	2020	2019
SAS STREGO	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	063 200 885		Entité consolidante			100,00%	100,00%
SAS STREGO AUDIT	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	800 382 434	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SA SACOPAL	5 rue Albert Londres 44300 NANTES	334 039 500	IG	IG	99,98%	99,98%	99,98%	99,98%
SAS CABINET TERSIGUEL JOLIVET ET ASSOCIES	4 rue Abbé Laudrin 56100 LORIENT	348 149 006	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS A.L.C. AUDIT	4 rue Abbé Laudrin 56100 LORIENT	389 396 557	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SARL EFIX AUDIT	16 rue de Monceau 75008 PARIS	509 538 245	-	IG	-	99,98%	-	99,98%
SAS BAKER TILLY PARIS	16 rue de Monceau 75008 PARIS	487 734 113	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SAS STREGO A&D	16 rue de Monceau 75008 PARIS	345 280 051	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS SOFIDEDEC	16 rue de Monceau 75008 PARIS	652 059 213	IG	IG	100,00%	99,97%	100,00%	99,87%
SARL SOFIDEDEC NORD	822 rue Maurice Caullery 59500 DOUAI	393 517 388	IG	IG	78,86%	78,86%	78,86%	78,84%
SARL SOFIDEDEC S.P.M. BAKER TILLY	1 rue des Basques 97500 SAINT PIERRE	800 479 578	IG	IG	90,00%	90,00%	90,00%	89,98%
SAS ENJOY RH	16 rue de Monceau 75008 PARIS	818 096 299	IG	IG	100,00%	90,00%	100,00%	89,98%
SARL EUFRATE	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	520 830 340	IG	IG	99,23%	99,23%	99,23%	99,23%
SARL EUFRATE 2	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	813 011 913	IG	IG	49,7%	49,7%	49,7%	49,7%
SCI D'HARLEVILLE	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	417 786 456	IG	IG	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%
SAS ABINGTON HOLDING	16 rue de Monceau 75008 PARIS	799 783 501	MEE	MEE	40,00%	40,00%	40,00%	40,00%
SAS ABINGTON ADVISORY	16 rue de Monceau 75008 PARIS	798 092 086	MEE	-	40,00%	-	40,00%	-
SARL CM CONSULTING	5 place de Charras 92400 COURBEVOIE	810 492 298		IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS GOODWILL MANAGEMENT	46 boulevard Sébastopol 75003 PARIS	450 482 641	MEE	MEE	40,00%	20,00%	40,00%	20,00%
SAS AUDIT ATLANTIQUE POITOU CHARENTES	6Ter, rue Albin Haller 86000 POITIERS	537 896 425	IG	IG	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SAS FIDUCIAIRE DES OLLONNES	8 avenue Aristide Briand 85100 SABLES D'OLONNE	443 556 204	IG	IG	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%
SAS CABINET DOMINIQUE NINEUIL	6Ter, rue Albin Haller 86000 POITIERS	432 247 963	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS RIVAUDT AUDIT CONSEIL	6Ter, rue Albin Haller 86000 POITIERS	754 086 270	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS CABINET PICAVET LE DAIN	16, rue Eric Tabarly 29390 QUIMPERLE	339 567 779	IG		100,00%		100,00%	
SARL CABINET TANGUY	boulevard René Fily 29600 ST MARTIN DES CHAMPS	379 167 067	IG		100,00%		100,00%	
SARL SDH	3, rte de Penquer 29610 PLOUIGNEAU	789 376 084	IG		100,00%		100,00%	



## B) Organigramme







### **III) Informations permettant la comparabilité des comptes**

---

#### **A) Variation du périmètre et pourcentages d'intérêts**

##### **1- Entrées dans le périmètre de consolidation**

- CABINET PICAUVET LE DAIN
- SDH
- CABINET TANGUY
- ABINGTON ADVISORY

##### **2- Sorties du périmètre de consolidation et cessions de branches d'activité**

Les opérations de fusion ont été réalisées avec les sociétés suivantes

- CABINET TERSIGUEL JOLIVET ET ASSOCIES
- EFIX AUDIT
- STREGO A&D
- CM CONSULTING
- CABINET DOMINIQUE NINEUIL
- RIVault AUDIT CONSEIL

##### **3- Modifications du pourcentage d'intérêts sans changement de méthode de consolidation**

La SAS STREGO a porté sa participation au capital de GOODWILL MANAGEMENT à 40 % avec les acquisitions complémentaires de titres réalisées sur l'exercice.

BAKERTILLY Paris a porté sa participation au capital de SOFIDEC à 100 % avec les acquisitions complémentaires de titres réalisées sur l'exercice.

SOFIDEEC a porté sa participation au capital de ENJOY RH à 100 % avec les acquisitions complémentaires de titres réalisées sur l'exercice.

#### **B) Changements comptables**

Il n'a été procédé à aucun changement comptable au cours de l'exercice écoulé.



## IV) Explications des postes du bilan consolidé

### A) Ecart d'acquisition

	Écarts d'acquisition			Amortissements écarts d'acq.			Net à la clôture
	Début	Variation	Fin	Début	Variation	Fin	
Ecarts d'acquisitions	2 307 099	24 249	2 331 348				2 331 348
<b>TOTAL</b>	<b>2 307 099</b>	<b>24 249</b>	<b>2 331 348</b>				<b>2 331 348</b>

En application du règlement n°2015-07 du 23 novembre 2015 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC), une analyse des écarts d'acquisition a été réalisée.

Au regard de cette analyse, la durée d'utilisation de ces écarts d'acquisition a été considérée non limitée.

Un test annuel de dépréciation de chacun des écarts d'acquisition à durée d'utilisation illimitée est effectué pour s'assurer que la valeur recouvrable de ces écarts d'acquisition est toujours supérieure à la valeur comptable de ceux-ci. Dans le cas inverse, une dépréciation est comptabilisée dans le résultat de l'exercice.

### B) Actif immobilisé

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Entrées	Sorties	Autres	Clôture
Concessions, brevets, droits similaires	1 125 267	50 109		18 604		1 156 772
Fonds commercial	15 245			5 699		9 546
Autres immobilisations incorporelles	56 916 753	2 997 910				59 914 663
Immobilisations en cours	772 719		61 409			834 128
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>58 829 984</b>	<b>3 048 019</b>	<b>61 409</b>	<b>24 303</b>		<b>61 915 109</b>
Terrains	20 652					20 652
Constructions	446 379	21 706		18 348		449 737
Autres immobilisations corporelles	12 850 652	312 353	512 299	574 165	1 155 172	14 256 311
Immobilisations en cours	958 374		621 184		-1 576 658	2 900
Avances et acomptes						
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>14 276 057</b>	<b>334 059</b>	<b>1 133 483</b>	<b>592 513</b>	<b>-421 486</b>	<b>14 729 600</b>
Participations par mise en équivalence	1 038 529	342 765			293 604	1 674 898
Créances rattachées à des participations	257 234			3 042		254 192
Autres titres immobilisés	64 653	589	1 747	16 989		50 000
Autres immobilisations financières	914 039	10 615		98 505	-91 548	734 601
<b>Immobilisations financières</b>	<b>2 274 455</b>	<b>353 969</b>	<b>1 747</b>	<b>118 536</b>	<b>202 056</b>	<b>2 713 691</b>
<b>TOTAL</b>	<b>75 380 496</b>	<b>3 736 047</b>	<b>1 196 639</b>	<b>735 352</b>	<b>-219 430</b>	<b>79 358 400</b>

Le montant d'immobilisations corporelles de 421 486 euros indiqué dans la colonne « Autres » correspond à des immobilisations en cours de l'exercice en cours et de l'exercice précédent reclassées en charges externes.



## C) Amortissements et dépréciations des immobilisations

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Dotations	Sorties	Autres	Clôture
Concessions, brevets, droits similaires	941 395	41 256	55 817	17 642	186	1 021 012
Fonds commercial	15 245					15 245
Autres immobilisations incorporelles	3 027 542		385 433		-186	3 412 789
Immobilisations en cours			634 504			634 504
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>3 984 182</b>	<b>41 256</b>	<b>1 075 754</b>	<b>17 642</b>		<b>5 083 550</b>
Constructions	400 451	21 037	5 040	18 348		408 180
Autres immobilisations corporelles	7 454 519	216 854	1 383 590	384 232		8 670 731
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>7 854 970</b>	<b>237 891</b>	<b>1 388 630</b>	<b>402 580</b>		<b>9 078 911</b>
<b>Immobilisations financières</b>						
<b>TOTAL</b>	<b>11 839 152</b>	<b>279 147</b>	<b>2 464 384</b>	<b>420 222</b>		<b>14 162 461</b>

## D) Immobilisations financières

### 1- Participations par mise en équivalence

Entités	Détention	Valeur comptable des titres	Contribution aux réserves du groupe	Contribution au résultat du groupe
SAS ABINGTON HOLDING (SIREN 799 783 501)	40,00%	917 998	-63 406	266 364
SAS GOODWILL MANAGEMENT (SIREN 450 482 641)	40,00%	756 900	23 583	27 240
<b>TOTAL</b>		<b>1 674 898</b>	<b>-39 823</b>	<b>293 604</b>

Les participations par mise en équivalence ont été déterminées sur la base des comptes sociaux de ces deux sociétés.

Les créances rattachées à ces participations par mise en équivalence inscrites à l'actif du bilan consolidé s'élèvent à 254 192 euros, contre 257 234 euros au titre de l'exercice précédent.

### 2- Autres titres immobilisés

Entités	31/08/2020	31/08/2019
Parts sociales établiss. financiers	50 000	64 653
<b>TOTAL</b>	<b>50 000</b>	<b>64 653</b>

### 3- Autres immobilisations financières

Entités	31/08/2020	31/08/2019
Dépôts et cautionnements	676 746	850 271
Créances Stregimo	53 643	48 783
Fonds de garantie Interfimo	4 212	14 985
<b>TOTAL</b>	<b>734 601</b>	<b>914 039</b>



## E) Créances

Nature	Valeur brute	Échéances			Dépréciation	Valeur nette
		1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans		
Avances et acomptes versés	3 370	3 370				3 370
Créances clients et rattachés	33 255 531	33 255 531				33 255 531
Clients douteux	1 799 095	1 799 095			1 350 216	448 879
Actifs d'impôt différé	1 885 334	1 885 334				1 885 334
Créances sociales	37 218	37 218				37 218
Créances fiscales	2 182 922	2 182 922				2 182 922
Comptes courants	12 200	12 200				12 200
Autres débiteurs	678 479	678 479				678 479
<b>TOTAL</b>	<b>39 854 149</b>	<b>39 854 149</b>			<b>1 350 216</b>	<b>38 503 933</b>

## F) Dépréciations de l'actif circulant

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Dotations	Reprises	Autres	Clôture
Créances clients et comptes rattachés	1 481 155	50 965	411 931	593 835		1 350 216
Autres créances	6 745			6 745		
<b>TOTAL</b>	<b>1 487 900</b>	<b>50 965</b>	<b>411 931</b>	<b>600 580</b>		<b>1 350 216</b>

## G) Trésorerie

La trésorerie nette présentée dans le tableau des flux de trésorerie a été déterminée ainsi :

Nature	31/08/2020	31/08/2019
Valeurs mobilières de placement	2 000 000	2 007 500
+ Disponibilités	27 052 331	9 416 504
- Concours bancaires courants	200	2 926
<b>TRESORERIE NETTE</b>	<b>29 052 131</b>	<b>11 421 078</b>

## H) Autres éléments d'actif

Les montants inscrits en charges constatées d'avance ne concernent que des opérations à caractère habituel.





## I) Capitaux propres

Le capital social de l'entité consolidante s'élève à 8 451 744 euros, divisé en 402 464 actions de 21 euros.

Le capital est entièrement libéré.

### Tableau de variation des capitaux propres

Nature	Groupe	Intérêts minoritaires	TOTAL
<b>CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE 31/08/2018</b>	<b>36 375 556</b>	<b>5 717 105</b>	<b>42 092 661</b>
Variation de capital de l'entité consolidante	5 781 024		5 781 024
<b>Résultat 31/08/2019</b>	<b>5 005 016</b>	<b>13 914</b>	<b>5 018 930</b>
Distributions effectuées par l'entité consolidante	-2 786 680		-2 786 680
Distributions effectuées par les autres entités		-120 700	-120 700
Variation de pourcentages d'intérêts	1 643	-5 185 510	-5 183 867
<b>CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE 31/08/2019</b>	<b>44 376 559</b>	<b>424 809</b>	<b>44 801 368</b>
Variation de capital de l'entité consolidante	1 681 768		1 681 768
<b>Résultat 31/08/2020</b>	<b>4 831 688</b>	<b>32 251</b>	<b>4 863 939</b>
Distributions effectuées par l'entité consolidante	-3 126 944		-3 126 944
Distributions effectuées par les autres entités		-20 700	-20 700
Variation de pourcentages d'intérêts	150	1 263	1 413
<b>CAPITAUX PROPRES DE L'EXERCICE 31/08/2020</b>	<b>47 763 221</b>	<b>437 623</b>	<b>48 200 844</b>

## J) Provisions pour risques et charges

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Variation change	Dotations	Reprises	Reprises	Clôture
Litiges clients	559 873			954 540	553 972		960 441
Litiges autres	319 255			56 005	197 964		177 296
Autres provisions pour risques	59 500						59 500
<b>Provisions pour risques</b>	<b>938 628</b>			<b>1 010 545</b>	<b>751 936</b>		<b>1 197 237</b>
Engagements de retraite et assimilés	4 388 636	21 381		589 547	9 136		4 990 428
<b>Provisions pour charges</b>	<b>4 388 636</b>	<b>21 381</b>		<b>589 547</b>	<b>9 136</b>		<b>4 990 428</b>
<b>TOTAL</b>	<b>5 327 264</b>	<b>21 381</b>		<b>1 600 092</b>	<b>761 072</b>		<b>6 187 665</b>

Répartition des dotations et reprises :

Résultat d'exploitation	-	-	-	1 544 087	563 108		-
Résultat financier	-	-	-				-
Résultat exceptionnel	-	-	-	56 005	197 964		-

### Provisions pour engagements de retraite et assimilés

Les hypothèses retenues pour le calcul des indemnités de départ à la retraite sont les suivantes :

- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux d'évolution des salaires : 2%
- Taux d'actualisation : 1.30 % par an, paramètre inchangé



Compte tenu de la très forte volatilité des marchés de taux, le taux retenu au 31/08/2019 a été maintenu au 31/08/2020.

- Turnover : moyen pour les salariés et faible pour les TNS
- Table de mortalité : INSEE 2019
- Initiative du départ en retraite : salariés 100%,
- Taux de charges sociales : 41% salariés ; 44% TNS

Le groupe a souscrit depuis l'exercice clos le 31 août 2000 une assurance couvrant le paiement des indemnités de fin de carrière pour les salariés. Il n'a été procédé à aucun versement dans l'exercice.  
L'épargne globale cumulée à la clôture de l'exercice s'élève à 1 190 072 euros.

Nature	Engagem ent net à l'ouvertur e	Variation périmètre	Engagem ent total à la clôture	Couvertu re à la clôture	%	Engagem ent net à la clôture	Variation de l'exercice
Salariés	2 788	21	4 575	1 190	26%	3 385	576
TNS	1 601		1 606			1 606	5
<b>TOTAL</b>	<b>4 389</b>	<b>21</b>	<b>6 181</b>	<b>1 190</b>		<b>4 990</b>	<b>580</b>

## K) Impôts sur les résultats

### 1- Preuve d'impôt

Rationalisation de l'impôt	31/08/2020	31/08/2019
Résultat d'ensemble consolidé	4 863 939	5 018 930
- Résultat des sociétés mises en équivalence	293 604	-39 595
+ Amortissements des écarts d'acquisition	-2 028	-26 755
+ Impôt sur les résultats (a)	2 147 276	2 302 948
Résultat théorique taxable	6 715 583	7 334 718
Impôt théorique au taux en vigueur (b) (1)	2 081 831	2 444 906
<b>Différence d'impôt (a) - (b)</b>	<b>65 445</b>	<b>-141 958</b>

(1) 31% au 31/08/2020 et 33.33% au 31/08/2019

Justification de la différence d'impôt	31/08/2020	31/08/2019
Différence de taux (IS à 15%, 28 %)	-26 819	-72 358
Différence de taux sur les retraitements et décalages temp.	106 630	47 610
CICE non imposable		-169 300
Charges non déductibles et produits non imposables	106 134	129 918
Gestion des déficits fiscaux	-20 547	96 492
Résultat et distributions des sociétés transparentes	-2 966	135
Contributions additionnelles et régularisations d'impôt	60 140	39 437
Crédits d'impôt	-157 126	-200 447
Effet des cessions de titres consolidés		-13 445
<b>Différence d'impôt (a) - (b)</b>	<b>65 445</b>	<b>-141 958</b>



## 2- Ventilation des actifs et passifs d'impôt différé

Nature	31/08/2020	31/08/2019
Frais d'acquisition de titres	5 578	38 657
Provisions pour engagements de retraite	1 247 608	1 097 160
Décalages temporaires (provisions non déductibles)	570 679	389 845
Déficits fiscaux reportables (1)	147 351	
<b>Impôts différés Actif</b>	<b>1 971 216</b>	<b>1 525 662</b>
Provisions réglementées	43 333	39 146
Dépréciations internes de titres et créances	36 300	
Résultat intercalaire des sociétés transparentes	6 249	6 025
<b>Impôts différés Passif</b>	<b>85 882</b>	<b>45 171</b>
<b>Solde des impôts différés (Actif - Passif)</b>	<b>1 885 334</b>	<b>1 480 491</b>
<b>Après compensation par entité fiscale :</b>		
Actifs d'impôt différé	1 885 334	1 480 491
Provisions pour passif d'impôt différé		

(1) Les déficits reportables pour lesquels un impôt différé actif a été comptabilisé sont les suivants :

Entités	Déficit reportable	Impôt comptabilisé
SOFIDEEC	500 689	140 193
SOFIDEEC NORD (taux retenu 28%)	25 565	7 158
<b>TOTAL</b>	<b>526 254</b>	<b>147 351</b>
ABINGTON ADVISORY MEE inclus dans capit.propres 2019	136 263	38 154

Les déficits reportables pour lesquels l'impôt différé actif n'a pas été comptabilisé du fait du caractère peu probable de la récupération du déficit dans un délai raisonnable concernant ENJOY RH pour un montant de déficit de 192 751 euros soit 53 970 euros d'impôt.

## L) Dettes

Échéances des dettes	Montant	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Autres emprunts obligataires	391 785	11 985	379 800	
Emprunts et dettes auprès des étab. de crédit	37 156 080	18 500 138	15 174 318	3 481 624
Intérêts courus sur emprunts	18 733	18 733		
Concours bancaires courants	200	200		
Emprunts et dettes financières divers	763 301	574 122	189 179	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 541 368	2 541 368		
Dettes fiscales et sociales	23 878 612	23 878 612		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	257 356	257 356		
Autres dettes	293 545	293 545		
<b>TOTAL</b>	<b>65 300 980</b>	<b>46 076 059</b>	<b>15 743 297</b>	<b>3 481 624</b>



La variation des emprunts et dettes financières s'explique comme suit :

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Augmentat.	Diminution	Autres	Clôture
Autres emprunts obligataires	415 925		860	25 000		391 785
Emprunts et dettes auprès étab. de crédit	25 374 477	613 561	14 293 705	3 125 663		37 156 080
Intérêts courus sur emprunts	18 098	21	616			18 735
Concours bancaires courants	2 926	62	131	2 919		200
Dépôts de garanties reçus	254 835		5 933		-91 548	169 220
Participation des salariés	394 538			83 015		311 523
Crédit vendeur	72 915			35 000		37 915
Comptes courants créditeurs	135 941	847 988	55	739 343		244 641
<b>TOTAL</b>	<b>26 669 655</b>	<b>1 461 632</b>	<b>14 301 300</b>	<b>4 010 940</b>	<b>-91 548</b>	<b>38 330 099</b>

### M) Produits constatés d'avance

Les montants inscrits en produits constatés d'avance ne concernent que des opérations à caractère habituel.

### N) Instruments financiers

La société STREGO a souscrit des contrats SWAP :

- CIC jusqu'en juillet 2021 afin de garantir à 0,61% le taux d'intérêts hors marge d'un emprunt de 1.500 k€ ;
- BPA jusqu'en janvier 2030 afin de garantir à 0,92% le taux d'intérêts hors marge d'un emprunt de 1.400 k€.

### O) Engagements hors bilan

Nature	Engagements donnés	Engagements reçus
Cautions hypothécaires	956 792	4 346 247
Billets financiers non utilisés		2 550 000
Découverts autorisés non utilisés		1 600 000
Dotation à la fondation	69 000	
<b>TOTAL</b>	<b>1 025 792</b>	<b>8 496 247</b>

Un engagement réciproque a été conclu entre la SAS STREGO et la société GOODWILL MANAGEMENT pour procéder à la prise de contrôle de 100% des titres de la société GOODWILL MANAGEMENT à horizon fin 2022.





## V) Explications des postes du compte de résultat consolidé

### A) Produits d'exploitation

Nature	31/08/2020	31/08/2019
Subventions d'exploitation	9 524	9 500
Reprises dépréciations actif circulant	600 581	914 644
Reprises provisions risques et charges	563 108	739 865
Transferts de charges d'exploitation	2 706 536	2 741 561
Autres produits	119 508	141 251
<b>TOTAL</b>	<b>3 999 257</b>	<b>4 546 821</b>

### B) Autres achats et charges externes

Nature	31/08/2020	31/08/2019
Achats de sous-traitance	3 593 077	3 819 446
Achats non stockés de matières et fournitures	740 897	836 519
Locations	5 950 215	6 251 737
Entretiens et réparations	3 344 349	3 134 580
Primes d'assurance	1 259 648	1 293 720
Etudes, documentations, séminaires	310 061	380 143
Personnels extérieurs	178 666	217 468
Rémunérations d'intermédiaires, honoraires	1 930 212	2 285 968
Publicité, publications, relations publiques	737 802	920 795
Transports de biens et du personnel	36 930	16 669
Déplacements, missions et réceptions	2 034 670	2 930 011
Frais postaux et de télécommunications	1 116 189	1 173 447
Services bancaires et assimilés	293 730	256 509
Divers (cotisations, ...)	1 126 480	1 178 100
<b>TOTAL</b>	<b>22 652 926</b>	<b>24 695 112</b>



## C) Honoraires des commissaires aux comptes

Commissaires aux comptes	Certification des comptes	Autres services
ALTONEO	35 267	
FIDACO AUDIT CONSEIL	18 480	
M. Laurent BENEDICT	1 788	
G AUDIT		1 200
CABINET VILAINE	2 298	
<b>TOTAL</b>	<b>57 833</b>	<b>1 200</b>

## D) Charges de personnel et effectif

### 1- Charges de personnel

Nature	31/08/2020	31/08/2019
Salaires et traitements, charges sociales	70 034 898	67 789 552
Participation des salariés	952 098	653 026
Intéressement	1 094 151	1 100 348
<b>TOTAL</b>	<b>72 081 147</b>	<b>69 542 926</b>
Dont CICE		507 899

### 2- Effectif

Nature	31/08/2020	31/08/2019
STREGO	993	948
CABINET TERSIGUEL JOLIVET ET ASSOCIES		30
AUDIT ET DIAGNOSTIC		52
SOFIDEEC	109	61
SOFIDEEC NORD	3	4
SOFIDEEC SPM BAKER TILLY	2	2
ENJOY RH		3
FIDUCIAIRE DES OLLONNES	11	13
CABINET PICAUVET et LE DAIN	7	
<b>Sous-total salariés</b>	<b>1 125</b>	<b>1 113</b>
Associés - statut TNS	66	66
<b>TOTAL</b>	<b>1 191</b>	<b>1 179</b>

## E) Produits et charges financiers

Nature	31/08/2020		31/08/2019	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Intérêts des emprunts obligataires		3 053		12 793
Intérêts des emprunts bancaires		126 691		126 648
Intérêts des emprunts bancaires immobiliers		113 836		129 664
Intérêts des dettes de participation		2 092		4 489
Intérêts des billets à ordre et des swap		18 729		27 074
Intérêts des comptes courants		2 339		3 143
Intérêts bancaires				6
Gains et pertes de change	6 210	8 630	2 285	2 912
Résultat de cessions de V.M.P.			7 056	
Revenus des titres immobilisés	36 023		33 834	
Amortissements, dépréciations, provisions			61 038	
Autres produits et charges financiers	1 954		12 668	1 094
<b>TOTAL</b>	<b>44 187</b>	<b>275 370</b>	<b>116 881</b>	<b>307 823</b>

## F) Produits et charges exceptionnels

Nature	31/08/2020		31/08/2019	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Produits de cession des éléments d'actif	311 772		512 574	
Valeur comptable éléments d'actif cédés		260 205		517 035
Cession titres consolidés et variat. périmètre		38 373	234 889	28 550
Rentrées sur créances amorties	9 651		16 770	
Pénalités, amendes, redressements fiscaux		260		3 051
Indemn. licenciement et ruptures conventionnelles		121 639		131 407
Sinistres et litiges clients		68 327		57 490
Amortissements, dépréciations, provisions	197 964	85 058	109 033	260 899
Autres produits et charges exceptionnels	485 695	98 763	37 704	363 688
<b>TOTAL</b>	<b>1 005 082</b>	<b>672 625</b>	<b>910 970</b>	<b>1 362 120</b>

## G) Résultat par action

Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action est égal au résultat par action.

Le nombre moyen pondéré d'actions en circulation au cours de l'exercice a été déterminé en tenant compte de l'augmentation de capital de la société consolidant réalisée le 31 août 2020.

Le capital social était divisé en 390 868 actions, avant d'être augmenté pour être divisé en 402 464 actions. Le nombre moyen pondéré d'actions retenu s'élève ainsi à 390 868 actions comme pour l'exercice précédent considérant que l'attribution de titres en échange des apports en nature du 31 août 2020 n'a pas contribué au résultat consolidé de cet exercice.



## VI) Autres informations

---

### A) Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement postérieur à la clôture de l'exercice, ayant des incidences financières significatives et dont la connaissance est nécessaire à la bonne information concernant l'activité et la situation financière du groupe, n'est connu à la date d'arrêté des comptes.

### B) Transactions avec les parties liées

Les transactions qui pourraient être conclues avec des parties liées sont soit jugées non significatives, soit considérées comme conclues à des conditions normales de marché.

### C) Remunération des dirigeants

Afin d'éviter la divulgation d'une information à caractère confidentiel, cette rubrique ne sera pas servie.

