

RCS : ROMANS  
Code greffe : 2602

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1987 B 00474  
Numéro SIREN : 341 030 740  
Nom ou dénomination : MAZARS & SEFCO

Ce dépôt a été enregistré le 22/05/2020 sous le numéro de dépôt B2020/002789

**GREFFE DU TRIBUNAL DE COMMERCE** .....  
..... **DE ROMANS SUR ISERE**

Date : 22/05/2020

**DEPOT DES COMPTES ANNUELS**

n° de dépôt : **B2020/002789**  
n° de gestion : **1987B00474**  
n° SIREN : **341 030 740 RCS Romans sur Isère**

Le greffier du Tribunal de Commerce de Romans sur Isère certifie avoir procédé le  
22/05/2020 à un dépôt annexé au dossier du registre du commerce et des sociétés de :

MAZARS & SEFCO  
5 Avenue de Verdun Le Forum 26000 VALENCE

**date de clôture : 31/08/2019**

**Ce dépôt comprend les documents comptables prévus par la législation en vigueur.**

Concernant les évènements RCS suivants :  
**Dépôt des comptes annuels**



# Comptes annuels

Période du 01/09/2018 au 31/08/2019

## SAS MAZARS & SEFCO

5 AVENUE de Verdun  
26011 VALENCE CEDEX  
Tél. 04.75.78.06.74  
Fax. 04.75.55.13.94  
APE : 6920Z -  
Siret : 34103074000037

 M A Z A R S

### MAZARS & SEFCO

Société d'Expertise Comptable inscrite au tableau  
de l'ordre des experts comptables  
5 AVENUE de Verdun

26011 VALENCE CEDEX

Tél : 04.75.78.06.74

Fax : 04.75.55.13.94

Courriel :

Web :



**Etats de synthèse**

## Bilan Actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/08/2019	Net 31/08/2018
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaire	5 036	5 036		
Fonds commercial (1)	21 601		21 601	21 601
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	252 353	94 875	157 478	130 324
Immobilisations corporelles en cours				21 544
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	948 722		948 722	948 722
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 020		1 020	1 020
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>1 228 731</b>	<b>99 911</b>	<b>1 128 820</b>	<b>1 123 211</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)	184 679		184 679	78 201
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	<b>3 902</b>		<b>3 902</b>	<b>250</b>
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	685 371	6 164	679 207	1 022 530
Autres créances	1 027 659		1 027 659	892 518
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	658 500		658 500	760 967
Charges constatées d'avance (3)	43 221		43 221	11 214
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>2 603 333</b>	<b>6 164</b>	<b>2 597 169</b>	<b>2 765 680</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 832 064</b>	<b>106 075</b>	<b>3 725 989</b>	<b>3 888 891</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

*Contrôle effectué par le président*



## Bilan Passif

	31/08/2019	31/08/2018
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	1 575 000	1 575 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	157 500	157 500
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	100 739	41 533
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>449 688</b>	<b>409 455</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>2 282 927</b>	<b>2 183 489</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	10 080	14 220
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>10 080</b>	<b>14 220</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	719 190	779 892
Emprunts et dettes financières diverses (3)	2 210	2 210
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	356 690	543 698
Dettes fiscales et sociales	320 733	365 382
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 022	
Autres dettes	29 138	
Produits constatés d'avance (1)		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>1 432 982</b>	<b>1 691 182</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 725 989</b>	<b>3 888 891</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	73 302	45 166
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 359 680	1 646 016
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	648 097	703 921
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	31/08/2019	31/08/2018
<b>Produits d'exploitation (1)</b>		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	1 760 612	1 797 075
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>1 760 612</b>	<b>1 797 075</b>
<b>Dont à l'exportation</b>		
Production stockée	106 478	10 260
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	21 225	18 473
Autres produits	8	28
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>1 888 323</b>	<b>1 825 835</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	1 016 270	988 163
Impôts, taxes et versements assimilés	20 053	22 036
Salaires et traitements	395 882	386 334
Charges sociales	130 921	138 321
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	39 015	39 544
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	4 189	8 980
- Pour risques et charges : dotations aux provisions	10 080	14 220
Autres charges	10 869	18
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>	<b>1 627 279</b>	<b>1 597 615</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>261 044</b>	<b>228 220</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
<b>Produits financiers</b>		
De participation (3)	260 096	230 400
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	9 175	14 972
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>	<b>269 271</b>	<b>245 372</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	1 061	5 868
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)</b>	<b>1 061</b>	<b>5 868</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>268 210</b>	<b>239 504</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>529 254</b>	<b>467 724</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/08/2019	31/08/2018
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	35 500	13 500
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>	<b>35 500</b>	<b>13 500</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion		1 847
Sur opérations en capital	30 696	12 699
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>	<b>30 696</b>	<b>14 546</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>4 804</b>	<b>-1 046</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	84 370	57 223
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>	<b>2 193 094</b>	<b>2 084 708</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>1 743 406</b>	<b>1 675 252</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>449 688</b>	<b>409 455</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		12 684
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		5 447



**Annexe**

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : MAZARS & SEFCO

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2019, dont le total est de 3 725 989 EURO et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 449 688 EURO.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2018 au 31/08/2019.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 21/10/2019.

### Règles générales

Les comptes annuels au 31/08/2019 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 05/06/2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels, et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en EURO.

### 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.

### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Concessions, logiciels et brevets :  
1 à 5 ans
- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans
- \* Matériel de transport : 5 ans
- \* Matériel de bureau : 3 ans
- \* Matériel informatique : 3 ans
- \* Mobilier : 10 ans

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

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

## Règles et méthodes comptables

### Fonds commercial

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

### Titres de participations et autres titres immobilisés

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Stocks

Les travaux en cours résultent des temps passés sur des missions non encore terminées à la clôture de l'exercice, valorisés au prix de vente estimé.

### Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### Engagement de retraite

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

## Règles et méthodes comptables

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

---

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 1 428 EURO a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2018 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice alors que le CICE théorique couru à la date de clôture sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Valeur au début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	21 601			21 601
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 036			5 036
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>26 636</b>			<b>26 636</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	13 523	21 079		34 602
- Matériel de transport	157 863	74 072	55 005	176 930
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	39 108	1 713		40 821
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	21 544		21 544	
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>232 038</b>	<b>96 864</b>	<b>76 549</b>	<b>252 353</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	948 722			948 722
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	1 020			1 020
<b>Immobilisations financières</b>	<b>949 742</b>			<b>949 742</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>1 208 416</b>	<b>96 864</b>	<b>76 549</b>	<b>1 228 731</b>

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations Incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
<b>Ventilation des augmentations</b>				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		96 864		96 864
Apports				
Créations				
Réévaluations				
<b>Augmentations de l'exercice</b>		<b>96 864</b>		<b>96 864</b>
<b>Ventilation des diminutions</b>				
Virements de poste à poste		21 544		21 544
Virements vers l'actif circulant				
Cessions		55 005		55 005
Scissions				
Mises hors service				
<b>Diminutions de l'exercice</b>		<b>76 549</b>		<b>76 549</b>

### Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

	31/08/2019
Éléments achetés	
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	21 600
<b>Total</b>	<b>21 601</b>

## Notes sur le bilan

### Immobilisations corporelles

Valeurs résiduelles :

La société s'est interrogée sur la question des valeurs résiduelles sur ses immobilisations. Les biens n'étant pas destinés à une revente prévisible, il n'a pas été retenu de valeur résiduelle.

La société a retenu, conformément à la législation comptable en vigueur, des durées d'utilisation conformes aux durées de vie effectives. Ces durées d'utilisation correspondent aux durées d'usage fiscales.

Composants :

Dans le cadre de l'application de la méthode des composants, il n'est pas ressorti de composant isolable ayant une valeur nette comptable significative.

### Immobilisations financières

#### Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS SEFCO 26011 VALENCE CEDEX	204 800	1 189 009	100,00	302 078
- Participations (détenues entre 10 et 50% )				

## Notes sur le bilan

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	948 721	948 721			260 096
- Participations (détenues entre 10 et 50 % )					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

Amortissements des immobilisations

	Valeur en début d'exercice	Augmentation	Diminutions	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 036			5 036
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5 036</b>			<b>5 036</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	1 857	3 460		5 317
- Matériel de transport	51 075	33 072	24 309	59 838
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	27 238	2 482		29 721
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>80 170</b>	<b>39 015</b>	<b>24 309</b>	<b>94 875</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>85 205</b>	<b>39 015</b>	<b>24 309</b>	<b>99 911</b>

## Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 757 272 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Autres	1 020		1 020
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	685 371	685 371	
Autres	1 027 659	1 027 659	
Charges constatées d'avance	43 221	43 221	
<b>Total</b>	<b>1 757 272</b>	<b>1 756 252</b>	<b>1 020</b>

## Produits à recevoir

	Montant
Clients factures a etablr	429 918
Clients fae groupe	1 810
Etat autres produits a recevoir	12 084
<b>Total</b>	<b>443 812</b>

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 575 000,00 EURO décomposé en 75 000 titres d'une valeur nominale de 21,00 EURO.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	75 000	21,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	75 000	21,00

### Provisions pour risques et charges

#### Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	14 220	10 080	14 220		10 080
<b>Total</b>	<b>14 220</b>	<b>10 080</b>	<b>14 220</b>		<b>10 080</b>
<b>Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :</b>					
Exploitation		10 080	14 220		
Financières					
Exceptionnelles					

## Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 432 982 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an et à 5 ans au plus	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	648 097	648 097		
- à plus de 1 an à l'origine	71 092			71 092
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	2 210			2 210
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	356 690	356 690		
Dettes fiscales et sociales	320 733	320 733		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 022	5 022		
Autres dettes (**)	29 138	29 138		
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>1 432 982</b>	<b>1 359 680</b>		<b>73 302</b>
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	37 060			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	41 939			
(**) Dont envers Groupe et associés				

## Notes sur le bilan

## Charges à payer

	Montant
Factures non parvenues	167 868
Fournisseurs fnp hors groupe	96 970
Fournisseurs fnp intra groupe	59 668
Provision congés payés	18 075
Dettes prov intérêts hors associés	24 474
Dettes prov primes hors associés	31 800
Prov charges/congés	7 230
Charges sociales sur primes sur rem	12 720
Formation professionnelle en altern	1 804
Contrib économique et territoriale	7 897
Taxe sur les véhicules des sociétés	2 335
<b>Total</b>	<b>430 842</b>

## Comptes de régularisation

## Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	9 522		
Charges constatées d'avance	33 700		
<b>Total</b>	<b>43 221</b>		

## Notes sur le compte de résultat

## Charges et produits d'exploitation et financiers

## Résultat financier

	31/08/2019	31/08/2018
Produits financiers de participation	260 096	230 400
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	9 175	14 972
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>269 271</b>	<b>245 372</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	1 061	5 868
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>1 061</b>	<b>5 868</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>268 210</b>	<b>239 504</b>

## Résultat et impôts sur les bénéfices

## Ventilation de l'impôt

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après impôt
+ Résultat courant (**)	527 826	82 942	444 884
+ Résultat exceptionnel	4 804		4 804
- Participations des salariés			
<b>Résultat comptable</b>	<b>532 630</b>	<b>82 942</b>	<b>449 688</b>
(*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)			
(**) Majoré du montant du CICE (montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

## Autres informations

### Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : MAZARS

Forme : SA

Au capital de : 8 320 000 EURO

Adresse du siège social :  
61 RUE HENRI REGNAULT  
92075 PARIS LA DEFENSE

### Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 17 379 EURO

L'indemnité de départ volontaire à la retraite est définie par la convention collective des cabinets d'expertise comptable et de commissariat aux comptes. En cas de départ volontaire à l'âge de retraite, le salarié perçoit une indemnité de fin de carrière dont le montant est égal à 1/2 du dernier salaire mensuel à partir de 5 ans d'ancienneté dans le cabinet, et au-delà, cette indemnité est majorée de 1/10 de mois par année complète de présence.

Cette indemnité de fin de carrière est assujettie à charges sociales patronale et salariales.  
Elle n'est plus exonérée d'impôt entre les mains du bénéficiaire depuis le 1er janvier 2010.

Elle est déterminée sur la base des éléments suivants :

- âge moyen de départ : 65
- % de revalorisation des salaires : 2.50%
- Taux d'actualisation : 1.25%
- Probabilité de survie à l'âge de départ selon table de mortalité en vigueur.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation ANC n°2013-02 datant du 7 novembre 2013.

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de formation, de recrutement, .

**MAZARS & SEFCO**  
**Société par actions simplifiée au capital de 1 575 000 euros**  
**Siège social : 5 avenue de Verdun, 26000 VALENCE**  
**341 030 740 RCS ROMANS SUR ISERE**

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**  
**DU 2è décembre 2019**

**Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 août 2019**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 449.688,24 euros de la manière suivante :

- à titre de dividendes distribué à l'associée personne morale .....440.000,00 €
- le solde, au poste « autres réserves », soit la somme de .....9.688,24 €

Le montant du dividende par action s'élève à 5,86 euros.

Le dividende sera mis en paiement au siège social le 27 décembre 2019.

Il est précisé que le montant des revenus distribués au titre de l'exercice clos le 31 août 2019 non éligibles à l'abattement de 40 % s'élève à 440.000 euros, soit la totalité des dividendes mis en distribution.

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants :

<b>EXERCICES</b>	<b>DIVIDENDES distribués</b>
31/08/2016	396.750 €
31/08/2017	480.000 €
31/08/2018	350.250 €

**Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 27 décembre 2019**

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des voix des associés.

**Certifié conforme**

**Le Président**  
**Philippe AUBERT**



## Emerson Audit

Société de commissariat aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Paris  
48 rue Cardinet - 75017 Paris  
Tel. : 09 81 94 88 20

## MAZARS ET SEFCO

### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Société par actions simplifiée au capital de 1 575 000 euros  
Siège social : 5 Avenue de Verdun Le Forum  
26000 Valence  
R.C.S. Romans 341 030 740

**Exercice clos le 31 août 2019**

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**  
**Exercice clos le 31 août 2019**

Aux Associés,

**I - Opinion sur les comptes annuels**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MAZARS ET SEFCO relatifs à l'exercice clos le 31 août 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

**II - Fondement de l'opinion**

**Référentiel d'audit**

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

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

**Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> septembre 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

**III - Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

#### **IV - Vérifications du rapport de gestion et des autres documents adressés aux Associés**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par le Président et dans les autres documents adressés aux Associés sur la situation financière et les comptes annuels.

#### **V – Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la 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 annuels ont été arrêtés par le Président.

#### **VI - Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 30 janvier 2020

**Emerson Audit**



**Patricia DURET**  
Commissaire aux comptes inscrit  
Membre de la compagnie de Paris



**Gabriel de VILLEPIN**  
Commissaire aux comptes inscrit  
Membre de la compagnie de Paris

## Bilan Actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/08/2019	Net 31/08/2018
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaire	5 036	5 036		
Fonds commercial (1)	21 601		21 601	21 601
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	252 353	94 875	157 478	130 324
Immobilisations corporelles en cours				21 544
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	948 722		948 722	948 722
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 020		1 020	1 020
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>1 228 731</b>	<b>99 911</b>	<b>1 128 820</b>	<b>1 123 211</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)	184 679		184 679	78 201
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	<b>3 902</b>		<b>3 902</b>	<b>250</b>
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	677 968	6 164	671 804	1 022 530
Autres créances	1 027 659		1 027 659	892 518
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	658 500		658 500	760 967
Charges constatées d'avance (3)	43 221		43 221	11 214
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>2 595 930</b>	<b>6 164</b>	<b>2 589 766</b>	<b>2 765 680</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 824 661</b>	<b>106 075</b>	<b>3 718 586</b>	<b>3 888 891</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

## Bilan Passif

	31/08/2019	31/08/2018
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	1 575 000	1 575 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	157 500	157 500
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	100 739	41 533
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>449 688</b>	<b>409 455</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>2 282 927</b>	<b>2 183 489</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	10 080	14 220
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>10 080</b>	<b>14 220</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	719 190	779 892
Emprunts et dettes financières diverses (3)	2 210	2 210
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	356 690	543 698
Dettes fiscales et sociales	320 733	365 382
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 022	
Autres dettes	21 735	
Produits constatés d'avance (1)		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>1 425 579</b>	<b>1 691 182</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 718 586</b>	<b>3 888 891</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	73 302	45 166
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 352 277	1 646 016
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	648 097	703 921
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	31/08/2019	31/08/2018
<b>Produits d'exploitation (1)</b>		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	1 760 612	1 797 075
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>1 760 612</b>	<b>1 797 075</b>
<b>Dont à l'exportation</b>		
Production stockée	106 478	10 260
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	21 225	18 473
Autres produits	8	28
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>1 888 323</b>	<b>1 825 835</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	1 016 270	988 163
Impôts, taxes et versements assimilés	20 053	22 036
Salaires et traitements	395 882	386 334
Charges sociales	130 921	138 321
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	39 015	39 544
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	4 189	8 980
- Pour risques et charges : dotations aux provisions	10 080	14 220
Autres charges	10 869	18
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>	<b>1 627 279</b>	<b>1 597 615</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>261 044</b>	<b>228 220</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
<b>Produits financiers</b>		
De participation (3)	260 096	230 400
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	9 175	14 972
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>	<b>269 271</b>	<b>245 372</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	1 061	5 868
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)</b>	<b>1 061</b>	<b>5 868</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>268 210</b>	<b>239 504</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>529 254</b>	<b>467 724</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/08/2019	31/08/2018
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	35 500	13 500
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>	<b>35 500</b>	<b>13 500</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion		1 847
Sur opérations en capital	30 696	12 699
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>	<b>30 696</b>	<b>14 546</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>4 804</b>	<b>-1 046</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	84 370	57 223
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>	<b>2 193 094</b>	<b>2 084 708</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>1 743 406</b>	<b>1 675 252</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>449 688</b>	<b>409 455</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		12 684
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		5 447

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : MAZARS & SEFCO

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2019, dont le total est de 3 718 586 EURO et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 449 688 EURO.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2018 au 31/08/2019.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 21/10/2019.

### Règles générales

Les comptes annuels au 31/08/2019 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 05/06/2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels, et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en EURO.

### 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.

### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

\* Concessions, logiciels et brevets :

1 à 5 ans

\* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans

\* Matériel de transport : 5 ans

\* Matériel de bureau : 3 ans

\* Matériel informatique : 3 ans

\* Mobilier : 10 ans

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

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

## Règles et méthodes comptables

### Fonds commercial

---

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

### Titres de participations et autres titres immobilisés

---

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Stocks

---

Travaux en cours :

Les travaux en cours incluent les prestations de services rendues et non encore facturées.

L'estimation des travaux en cours et donc des produits liés aux prestations de services rendus est fondée sur un examen particulier des travaux exécutés, facturés et restant à facturer en fonction du degré d'avancement de la mission.

Ils sont valorisés à leur valeur probable de vente hors taxe.

### Créances

---

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Provisions

---

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### Frais d'émission des emprunts

---

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Produits et charges exceptionnels

---

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

## Règles et méthodes comptables

### Engagement de retraite

---

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

---

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 1 428 EURO a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2018 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice alors que le CICE théorique couru à la date de clôture sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Valeur au début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	21 601			21 601
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 036			5 036
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>26 636</b>			<b>26 636</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	13 523	21 079		34 602
- Matériel de transport	157 863	74 072		176 930
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	39 108	1 713		40 821
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	21 544		21 544	
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>232 038</b>	<b>96 864</b>	<b>21 544</b>	<b>252 353</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	948 722			948 722
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	1 020			1 020
<b>Immobilisations financières</b>	<b>949 742</b>			<b>949 742</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>1 208 416</b>	<b>96 864</b>	<b>21 544</b>	<b>1 228 731</b>

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
<b>Ventilation des augmentations</b>				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		96 864		96 864
Apports				
Créations				
Réévaluations				
<b>Augmentations de l'exercice</b>		<b>96 864</b>		<b>96 864</b>
<b>Ventilation des diminutions</b>				
Virements de poste à poste		21 544		21 544
Virements vers l'actif circulant				
Cessions				
Scissions				
Mises hors service				
<b>Diminutions de l'exercice</b>		<b>21 544</b>		<b>21 544</b>

### Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

	31/08/2019
Éléments achetés	
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	21 600
<b>Total</b>	<b>21 601</b>

## Notes sur le bilan

### Immobilisations corporelles

Valeurs résiduelles :

La société s'est interrogée sur la question des valeurs résiduelles sur ses immobilisations. Les biens n'étant pas destinés à une revente prévisible, il n'a pas été retenu de valeur résiduelle.

La société a retenu, conformément à la législation comptable en vigueur, des durées d'utilisation conformes aux durées de vie effectives. Ces durées d'utilisation correspondent aux durées d'usage fiscales.

Composants :

Dans le cadre de l'application de la méthode des composants, il n'est pas ressorti de composant isolable ayant une valeur nette comptable significative.

### Immobilisations financières

#### Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS SEFCO 26011 VALENCE CEDEX	204 800	1 189 009	100,00	302 078
- Participations (détenues entre 10 et 50% )				

## Notes sur le bilan

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	948 721	948 721			260 096
- Participations (détenues entre 10 et 50% )					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

## Amortissements des immobilisations

	Valeur en début d'exercice	Augmentation	Diminutions	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 036			5 036
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5 036</b>			<b>5 036</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagement divers	1 857	3 460		5 317
- Matériel de transport	51 075	23 660		59 838
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	27 238	2 482		29 721
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>80 170</b>	<b>29 603</b>		<b>94 875</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>85 205</b>	<b>29 603</b>		<b>99 911</b>

## Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 749 869 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Autres	1 020		1 020
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	677 968	677 968	
Autres	1 027 659	1 027 659	
Charges constatées d'avance	43 221	43 221	
<b>Total</b>	<b>1 749 869</b>	<b>1 748 849</b>	<b>1 020</b>

## Produits à recevoir

	Montant
Clients factures a etablr	429 918
Clients fae groupe	1 810
Etat autres produits a recevoir	12 084
<b>Total</b>	<b>443 812</b>

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 575 000,00 EURO décomposé en 75 000 titres d'une valeur nominale de 21,00 EURO.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	75 000	21,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	75 000	21,00

### Provisions pour risques et charges

#### Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	14 220	10 080	14 220		10 080
<b>Total</b>	<b>14 220</b>	<b>10 080</b>	<b>14 220</b>		<b>10 080</b>
<b>Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :</b>					
Exploitation		10 080	14 220		
Financières					
Exceptionnelles					

## Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 425 579 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an et à 5 ans au plus	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	648 097	648 097		
- à plus de 1 an à l'origine	71 092			71 092
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	2 210			2 210
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	356 690	356 690		
Dettes fiscales et sociales	320 733	320 733		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 022	5 022		
Autres dettes (**)	21 735	21 735		
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>1 425 579</b>	<b>1 352 277</b>		<b>73 302</b>
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	37 060			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	41 939			
(**) Dont envers Groupe et associés				

## Notes sur le bilan

### Charges à payer

	Montant
Factures non parvenues	167 868
Fournisseurs fnp hors groupe	96 970
Fournisseurs fnp intra groupe	59 668
Provision congés payés	18 075
Dettes prov intérêts hors associés	24 474
Dettes prov primes hors associés	31 800
Prov charges/congés	7 230
Charges sociales sur primes sur rem	12 720
Formation professionnelle en altern	1 804
Contrib économique et territoriale	7 897
Taxe sur les véhicules des sociétés	2 335
<b>Total</b>	<b>430 842</b>

### Comptes de régularisation

#### Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	9 522		
Charges constatées d'avance	33 700		
<b>Total</b>	<b>43 221</b>		

## Notes sur le compte de résultat

## Charges et produits d'exploitation et financiers

## Résultat financier

	31/08/2019	31/08/2018
Produits financiers de participation	260 096	230 400
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	9 175	14 972
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>269 271</b>	<b>245 372</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	1 061	5 868
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>1 061</b>	<b>5 868</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>268 210</b>	<b>239 504</b>

## Résultat et impôts sur les bénéfices

## Ventilation de l'impôt

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après impôt
+ Résultat courant (**)	527 826	82 942	444 884
+ Résultat exceptionnel	4 804		4 804
- Participations des salariés			
<b>Résultat comptable</b>	<b>532 630</b>	<b>82 942</b>	<b>449 688</b>
(*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)			
(**) Majoré du montant du CICE (montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

## Autres informations

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 9 personnes.

	Personnel salaré	Personnel mis à disposition
Cadres	7	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	2	
Ouvriers		
<b>Total</b>	<b>9</b>	

### Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : MAZARS

Forme : SA

Au capital de : 8 320 000 EURO

Adresse du siège social :  
61 RUE HENRI REGNAULT  
92075 PARIS LA DEFENSE

### Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 20 112 EURO

L'indemnité de départ volontaire à la retraite est définie par la convention collective des cabinets d'expertise comptable et de commissariat aux comptes. En cas de départ volontaire à l'âge de retraite, le salarié perçoit une indemnité de fin de carrière dont le montant est égal à 1/2 du dernier salaire mensuel à partir de 5 ans d'ancienneté dans le cabinet, et au-delà, cette indemnité est majorée de 1/10 de mois par année complète de présence.

Cette indemnité de fin de carrière est assujettie à charges sociales patronale et salariales.

Elle n'est plus exonérée d'impôt entre les mains du bénéficiaire depuis le 1er janvier 2010.

Elle est déterminée sur la base des éléments suivants :

- âge moyen de départ : 65
- % de revalorisation des salaires : 2.50%
- Taux d'actualisation : 1.25%
- Probabilité de survie à l'âge de départ selon table de mortalité en vigueur.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation ANC n°2013-02 datant du 7 novembre 2013.

## Autres informations

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

---

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de formation, de recrutement, .

## Emerson Audit

Société de commissariat aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Paris  
48 rue Cardinet - 75017 Paris  
Tel. : 09 81 94 88 20

## MAZARS ET SEFCO

### RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Société par actions simplifiée au capital de 1 575 000 euros  
Siège social : 5 Avenue de Verdun Le Forum  
26000 Valence  
R.C.S. Romans 341 030 740

**Exercice clos le 31 août 2019**

**Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels**  
**Exercice clos le 31 août 2019**

Aux Associés,

**I - Opinion sur les comptes annuels**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société MAZARS ET SEFCO relatifs à l'exercice clos le 31 août 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

**II - Fondement de l'opinion**

**Référentiel d'audit**

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

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

**Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> septembre 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

**III - Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

#### **IV - Vérifications du rapport de gestion et des autres documents adressés aux Associés**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion établi par le Président et dans les autres documents adressés aux Associés sur la situation financière et les comptes annuels.

#### **V – Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

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

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la 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 annuels ont été arrêtés par le Président.

#### **VI - Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Paris, le 30 janvier 2020

**Emerson Audit**



**Patricia DURET**  
Commissaire aux comptes inscrit  
Membre de la compagnie de Paris



**Gabriel de VILLEPIN**  
Commissaire aux comptes inscrit  
Membre de la compagnie de Paris

## Bilan Actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 31/08/2019	Net 31/08/2018
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaire	5 036	5 036		
Fonds commercial (1)	21 601		21 601	21 601
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	252 353	94 875	157 478	130 324
Immobilisations corporelles en cours				21 544
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	948 722		948 722	948 722
Créances rattachées aux participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	1 020		1 020	1 020
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>1 228 731</b>	<b>99 911</b>	<b>1 128 820</b>	<b>1 123 211</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)	184 679		184 679	78 201
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>	<b>3 902</b>		<b>3 902</b>	<b>250</b>
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	677 968	6 164	671 804	1 022 530
Autres créances	1 027 659		1 027 659	892 518
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	658 500		658 500	760 967
Charges constatées d'avance (3)	43 221		43 221	11 214
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>2 595 930</b>	<b>6 164</b>	<b>2 589 766</b>	<b>2 765 680</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 824 661</b>	<b>106 075</b>	<b>3 718 586</b>	<b>3 888 891</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

## Bilan Passif

	31/08/2019	31/08/2018
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	1 575 000	1 575 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	157 500	157 500
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	100 739	41 533
Report à nouveau		
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>449 688</b>	<b>409 455</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>2 282 927</b>	<b>2 183 489</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges	10 080	14 220
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>10 080</b>	<b>14 220</b>
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	719 190	779 892
Emprunts et dettes financières diverses (3)	2 210	2 210
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	356 690	543 698
Dettes fiscales et sociales	320 733	365 382
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 022	
Autres dettes	21 735	
Produits constatés d'avance (1)		
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>1 425 579</b>	<b>1 691 182</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 718 586</b>	<b>3 888 891</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	73 302	45 166
(1) Dont à moins d'un an (a)	1 352 277	1 646 016
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	648 097	703 921
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	31/08/2019	31/08/2018
<b>Produits d'exploitation (1)</b>		
Ventes de marchandises		
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	1 760 612	1 797 075
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>1 760 612</b>	<b>1 797 075</b>
<b>Dont à l'exportation</b>		
Production stockée	106 478	10 260
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	21 225	18 473
Autres produits	8	28
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (I)</b>	<b>1 888 323</b>	<b>1 825 835</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>		
Achats de marchandises		
Variations de stock		
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	1 016 270	988 163
Impôts, taxes et versements assimilés	20 053	22 036
Salaires et traitements	395 882	386 334
Charges sociales	130 921	138 321
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	39 015	39 544
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations	4 189	8 980
- Pour risques et charges : dotations aux provisions	10 080	14 220
Autres charges	10 869	18
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION (II)</b>	<b>1 627 279</b>	<b>1 597 615</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>261 044</b>	<b>228 220</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>		
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)		
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)		
<b>Produits financiers</b>		
De participation (3)	260 096	230 400
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	9 175	14 972
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS (V)</b>	<b>269 271</b>	<b>245 372</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
Intérêts et charges assimilées (4)	1 061	5 868
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES (VI)</b>	<b>1 061</b>	<b>5 868</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>268 210</b>	<b>239 504</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>529 254</b>	<b>467 724</b>

## Compte de résultat (suite)

	31/08/2019	31/08/2018
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion		
Sur opérations en capital	35 500	13 500
Reprises sur provisions et dépréciation et transferts de charges		
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS (VII)</b>	<b>35 500</b>	<b>13 500</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Sur opérations de gestion		1 847
Sur opérations en capital	30 696	12 699
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions		
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES (VIII)</b>	<b>30 696</b>	<b>14 546</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>4 804</b>	<b>-1 046</b>
Participation des salariés aux résultats (IX)		
Impôts sur les bénéfices (X)	84 370	57 223
<b>TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)</b>	<b>2 193 094</b>	<b>2 084 708</b>
<b>TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>1 743 406</b>	<b>1 675 252</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>449 688</b>	<b>409 455</b>
(a) Y compris :		
- Redevances de crédit-bail mobilier		
- Redevances de crédit-bail immobilier		
(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs		
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		
(3) Dont produits concernant les entités liées		12 684
(4) Dont intérêts concernant les entités liées		5 447

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : MAZARS & SEFCO

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2019, dont le total est de 3 718 586 EURO et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 449 688 EURO.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2018 au 31/08/2019.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 21/10/2019.

### Règles générales

Les comptes annuels au 31/08/2019 ont été établis en conformité avec les dispositions du code de Commerce (articles L123-12 à L123-28), du règlement ANC N° 2014-03 du 05/06/2014 à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels, et des règlements du Comité de la Réglementation Comptable (CRC).

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en EURO.

### 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.

### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

\* Concessions, logiciels et brevets :

1 à 5 ans

\* Installations générales, agencements et aménagements divers : 10 ans

\* Matériel de transport : 5 ans

\* Matériel de bureau : 3 ans

\* Matériel informatique : 3 ans

\* Mobilier : 10 ans

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

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

## Règles et méthodes comptables

### Fonds commercial

---

Dans le cadre de l'application du règlement ANC n°2015-06, l'entreprise considère que l'usage de son fonds commercial n'est pas limité dans le temps. Un test de dépréciation est effectué en comparant la valeur nette comptable du fonds commercial à sa valeur vénale ou à la valeur d'usage. La valeur vénale est déterminée suivant des critères de rentabilité économique, d'usages dans la profession. Une provision pour dépréciation est comptabilisée le cas échéant.

### Titres de participations et autres titres immobilisés

---

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition hors frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Stocks

---

Travaux en cours :

Les travaux en cours incluent les prestations de services rendues et non encore facturées.

L'estimation des travaux en cours et donc des produits liés aux prestations de services rendus est fondée sur un examen particulier des travaux exécutés, facturés et restant à facturer en fonction du degré d'avancement de la mission.

Ils sont valorisés à leur valeur probable de vente hors taxe.

### Créances

---

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### Provisions

---

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### Frais d'émission des emprunts

---

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

### Produits et charges exceptionnels

---

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

## Règles et méthodes comptables

### Engagement de retraite

---

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.

Les engagements correspondants font l'objet d'une mention intégrale dans la présente annexe.

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

---

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 1 428 EURO a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2018 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice alors que le CICE théorique couru à la date de clôture sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

Tableau des immobilisations

	Valeur au début d'exercice	Augmentation	Diminution	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	21 601			21 601
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 036			5 036
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>26 636</b>			<b>26 636</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagement divers	13 523	21 079		34 602
- Matériel de transport	157 863	74 072		176 930
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	39 108	1 713		40 821
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours	21 544		21 544	
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>232 038</b>	<b>96 864</b>	<b>21 544</b>	<b>252 353</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	948 722			948 722
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	1 020			1 020
<b>Immobilisations financières</b>	<b>949 742</b>			<b>949 742</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>1 208 416</b>	<b>96 864</b>	<b>21 544</b>	<b>1 228 731</b>

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

	Immobilisations incorporelles	Immobilisations corporelles	Immobilisations financières	Total
<b>Ventilation des augmentations</b>				
Virements de poste à poste				
Virements de l'actif circulant				
Acquisitions		96 864		96 864
Apports				
Créations				
Réévaluations				
<b>Augmentations de l'exercice</b>		<b>96 864</b>		<b>96 864</b>
<b>Ventilation des diminutions</b>				
Virements de poste à poste		21 544		21 544
Virements vers l'actif circulant				
Cessions				
Scissions				
Mises hors service				
<b>Diminutions de l'exercice</b>		<b>21 544</b>		<b>21 544</b>

### Immobilisations incorporelles

Fonds commercial

	31/08/2019
Éléments achetés	
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	21 600
<b>Total</b>	<b>21 601</b>

## Notes sur le bilan

### Immobilisations corporelles

Valeurs résiduelles :

La société s'est interrogée sur la question des valeurs résiduelles sur ses immobilisations. Les biens n'étant pas destinés à une revente prévisible, il n'a pas été retenu de valeur résiduelle.

La société a retenu, conformément à la législation comptable en vigueur, des durées d'utilisation conformes aux durées de vie effectives. Ces durées d'utilisation correspondent aux durées d'usage fiscales.

Composants :

Dans le cadre de l'application de la méthode des composants, il n'est pas ressorti de composant isolable ayant une valeur nette comptable significative.

### Immobilisations financières

#### Liste des filiales et participations

Renseignements détaillés sur chaque titre

	Capital	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue	Résultat du dernier exercice clos
- Filiales (détenues à + 50 %)				
SAS SEFCO 26011 VALENCE CEDEX	204 800	1 189 009	100,00	302 078
- Participations (détenues entre 10 et 50% )				

## Notes sur le bilan

Renseignements globaux sur toutes les filiales

	Valeur comptable Brute	Valeur comptable Nette	Montant des prêts et avances	Cautions et avals	Dividendes encaissés
- Filiales (détenues à + 50 %)	948 721	948 721			260 096
- Participations (détenues entre 10 et 50% )					
- Autres filiales françaises					
- Autres filiales étrangères					
- Autres participations françaises					
- Autres participations étrangères					

## Amortissements des immobilisations

	Valeur en début d'exercice	Augmentation	Diminutions	Valeur en fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	5 036			5 036
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>5 036</b>			<b>5 036</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagement divers	1 857	3 460		5 317
- Matériel de transport	51 075	23 660		59 838
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	27 238	2 482		29 721
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>80 170</b>	<b>29 603</b>		<b>94 875</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>85 205</b>	<b>29 603</b>		<b>99 911</b>

## Notes sur le bilan

## Actif circulant

## Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 1 749 869 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Autres	1 020		1 020
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	677 968	677 968	
Autres	1 027 659	1 027 659	
Charges constatées d'avance	43 221	43 221	
<b>Total</b>	<b>1 749 869</b>	<b>1 748 849</b>	<b>1 020</b>

## Produits à recevoir

	Montant
Clients factures a etablr	429 918
Clients fae groupe	1 810
Etat autres produits a recevoir	12 084
<b>Total</b>	<b>443 812</b>

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 575 000,00 EURO décomposé en 75 000 titres d'une valeur nominale de 21,00 EURO.

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	75 000	21,00
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	75 000	21,00

### Provisions pour risques et charges

#### Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges					
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	14 220	10 080	14 220		10 080
<b>Total</b>	<b>14 220</b>	<b>10 080</b>	<b>14 220</b>		<b>10 080</b>
<b>Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :</b>					
Exploitation		10 080	14 220		
Financières					
Exceptionnelles					

## Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 1 425 579 EURO et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an et à 5 ans au plus	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	648 097	648 097		
- à plus de 1 an à l'origine	71 092			71 092
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	2 210			2 210
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	356 690	356 690		
Dettes fiscales et sociales	320 733	320 733		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 022	5 022		
Autres dettes (**)	21 735	21 735		
Produits constatés d'avance				
<b>Total</b>	<b>1 425 579</b>	<b>1 352 277</b>		<b>73 302</b>
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice	37 060			
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :	41 939			
(**) Dont envers Groupe et associés				

## Notes sur le bilan

### Charges à payer

	Montant
Factures non parvenues	167 868
Fournisseurs fnp hors groupe	96 970
Fournisseurs fnp intra groupe	59 668
Provision congés payés	18 075
Dettes prov intérêts hors associés	24 474
Dettes prov primes hors associés	31 800
Prov charges/congés	7 230
Charges sociales sur primes sur rem	12 720
Formation professionnelle en altern	1 804
Contrib économique et territoriale	7 897
Taxe sur les véhicules des sociétés	2 335
<b>Total</b>	<b>430 842</b>

### Comptes de régularisation

#### Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d'avance	9 522		
Charges constatées d'avance	33 700		
<b>Total</b>	<b>43 221</b>		

## Notes sur le compte de résultat

## Charges et produits d'exploitation et financiers

## Résultat financier

	31/08/2019	31/08/2018
Produits financiers de participation	260 096	230 400
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	9 175	14 972
Reprises sur provisions et transferts de charge		
Différences positives de change		
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>269 271</b>	<b>245 372</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	1 061	5 868
Différences négatives de change		
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des charges financières</b>	<b>1 061</b>	<b>5 868</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>268 210</b>	<b>239 504</b>

## Résultat et impôts sur les bénéfices

## Ventilation de l'impôt

	Résultat avant impôt	Impôt correspondant (*)	Résultat après impôt
+ Résultat courant (**)	527 826	82 942	444 884
+ Résultat exceptionnel	4 804		4 804
- Participations des salariés			
<b>Résultat comptable</b>	<b>532 630</b>	<b>82 942</b>	<b>449 688</b>
(*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)			
(**) Majoré du montant du CICE			
(montant repris de la colonne "Impôt correspondant")			

## Autres informations

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 9 personnes.

	Personnel salarié	Personnel mis à disposition
Cadres	7	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	2	
Ouvriers		
<b>Total</b>	<b>9</b>	

### Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : MAZARS

Forme : SA

Au capital de : 8 320 000 EURO

Adresse du siège social :  
61 RUE HENRI REGNAULT  
92075 PARIS LA DEFENSE

### Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 20 112 EURO

L'indemnité de départ volontaire à la retraite est définie par la convention collective des cabinets d'expertise comptable et de commissariat aux comptes. En cas de départ volontaire à l'âge de retraite, le salarié perçoit une indemnité de fin de carrière dont le montant est égal à 1/2 du dernier salaire mensuel à partir de 5 ans d'ancienneté dans le cabinet, et au-delà, cette indemnité est majorée de 1/10 de mois par année complète de présence.

Cette indemnité de fin de carrière est assujettie à charges sociales patronale et salariales.

Elle n'est plus exonérée d'impôt entre les mains du bénéficiaire depuis le 1er janvier 2010.

Elle est déterminée sur la base des éléments suivants :

- âge moyen de départ : 65
- % de revalorisation des salaires : 2.50%
- Taux d'actualisation : 1.25%
- Probabilité de survie à l'âge de départ selon table de mortalité en vigueur.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation ANC n°2013-02 datant du 7 novembre 2013.

## Autres informations

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

---

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de formation, de recrutement, .