

RCS : PARIS Code greffe : 7501
-----------------------------------

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1998 B 11407 Numéro SIREN : 348 461 443 Nom ou dénomination : BM&A
--

Ce dépôt a été enregistré le 15/10/2020 sous le numéro de dépôt 84195

## DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 15-10-2020

N° DE DEPOT : 084195

N° GESTION : 1998B11407

N° SIREN : 348461443

DENOMINATION : BM&A

ADRESSE : 11 rue de Laborde 75008 Paris

MILLESIME : 2019



**SOFRACO**  
axiome associés

**BM&A**

11, rue Laborde  
75008 - PARIS

**COMMISSARIAT AUX COMPTES**  
**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

**SOCIÉTÉ DE COMMISSAIRES AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE**

Membre de la Compagnie Régionale des Commissaires  
aux Comptes de Montpellier et de l'Ordre des Experts  
Comptables de la Région de Montpellier

SIÈGE SOCIAL : Le Triade 3 - 215 rue Samuel Morse - CS 39529  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2 - Tél. 04 67 41 07 22

E-mail : s.amat@sofraco-sa.fr - p.belen@sofraco-sa.fr - j.nazon@sofraco-sa.fr  
SA au capital de 60 980 € - 333 464 030 RCS MONTPELLIER Axiome Associés  
SIRET 333 464 030 00027 - APE 6920Z - FR 62333464030



**BM&A**

11, rue Laborde  
75008- PARIS

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

**EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2019**

À l'Assemblée Générale de la société BM&A,

**Opinion**

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 BM&A relatifs à l'exercice clos le **31 décembre 2019** tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le **9 juin 2020** sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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.

**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> janvier 2019** 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.



### **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 arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

### **Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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 du président arrêté le 9 juin 2020 et dans les autres documents adressés aux associés sur la situation financière et les comptes annuels.

S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêt des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

### **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.

### **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.

Montpellier le 18 juin 2020.



**Le Commissaire aux Comptes**  
**SOFRACO**  
Pierrick BELEN

# SOFRACO

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morse,  
Le Triade 3 - CS 39529  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 333 464 030 00027

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devise d'édition €

## Bilan Actif

BM&A

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
<b>CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ</b>				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial	1 059 613	1 059 613		
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>1 059 613</b>	<b>1 059 613</b>		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles	19 460	19 460	0	0
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>19 460</b>	<b>19 480</b>	<b>0</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	81 932		81 932	81 932
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
<b>TOTAL Immobilisations financières :</b>	<b>81 932</b>		<b>81 932</b>	<b>81 932</b>
<b>ACTIF IMMOBILISÉ</b>	<b>1 161 005</b>	<b>1 079 073</b>	<b>81 932</b>	<b>81 932</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services	741 795	12 955	728 840	939 010
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
<b>TOTAL stocks et en-cours :</b>	<b>741 795</b>	<b>12 955</b>	<b>728 840</b>	<b>939 010</b>
<b>CRÉANCES</b>				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	2 408 467	133 739	2 274 728	2 113 625
Autres créances	2 414 355		2 414 355	1 812 523
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>TOTAL créances :</b>	<b>4 822 823</b>	<b>133 739</b>	<b>4 689 084</b>	<b>3 926 147</b>
<b>DISPONIBILITÉS ET DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement	102 981		102 981	102 981
Disponibilités	36 314		36 314	174 500
Charges constatées d'avance	20 793		20 793	31 025
<b>TOTAL disponibilités et divers :</b>	<b>160 088</b>		<b>160 088</b>	<b>308 505</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>5 724 706</b>	<b>146 694</b>	<b>5 578 012</b>	<b>5 173 662</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>6 885 711</b>	<b>1 225 767</b>	<b>5 659 944</b>	<b>5 255 594</b>
----------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

# Bilan Passif

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devise d'édition €

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
<b>SITUATION NETTE</b>		
Capital social ou individuel dont versé 1 200 000	1 200 000	1 200 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale	120 000	120 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	7 554	7 554
Autres réserves	2 127	2 127
Report à nouveau	787 842	586 283
Résultat de l'exercice	298 025	201 559
<b>TOTAL situation nette :</b>	<b>2 413 548</b>	<b>2 117 523</b>
<b>SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>2 413 549</b>	<b>2 117 523</b>
<b>Produits des émissions de titres participatifs</b>		
<b>Avances conditionnées</b>		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>Provisions pour risques</b>	<b>30 000</b>	<b>30 000</b>
<b>Provisions pour charges</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>30 000</b>	<b>30 000</b>
<b>DETTES FINANCIÈRES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	801	240
Emprunts et dettes financières divers	54 347	47 276
<b>TOTAL dettes financières :</b>	<b>54 948</b>	<b>47 515</b>
<b>AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS</b>		
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 704 891	1 875 159
Dettes fiscales et sociales	1 034 420	1 066 254
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	181 713	
<b>TOTAL dettes diverses :</b>	<b>2 921 025</b>	<b>2 941 413</b>
<b>PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE</b>	<b>240 423</b>	<b>119 142</b>
<b>DETTES</b>	<b>3 216 395</b>	<b>3 108 071</b>
<b>Ecarts de conversion passif</b>		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>5 659 944</b>	<b>5 255 594</b>

**SOFRAGO**  
SOCIÉTÉ DE COMMISSARIAT AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morse,  
Le Triade 3 - CS 39620  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 333 434 030 00027



# Compte de Résultat (Première Partie)

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Édition du 17/06/20  
Devise d'édition €

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2018
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	6 612 956	334 742	6 947 698	6 377 896
<b>Chiffres d'affaires nets</b>	<b>6 612 956</b>	<b>334 742</b>	<b>6 947 698</b>	<b>6 377 896</b>
Production stockée			(230 076)	206 642
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation			1 000	
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			136 660	56 610
Autres produits			1 257	10 975
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>6 856 539</b>	<b>6 652 125</b>
<b>CHARGES EXTERNES</b>				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			4 084 074	3 912 486
<b>TOTAL charges externes :</b>			<b>4 084 074</b>	<b>3 912 486</b>
<b>IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS</b>			<b>76 709</b>	<b>87 388</b>
<b>CHARGES DE PERSONNEL</b>				
Salaires et traitements			1 465 155	1 452 512
Charges sociales			650 904	719 799
<b>TOTAL charges de personnel :</b>			<b>2 116 063</b>	<b>2 172 311</b>
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			12 955	40 861
Dotations aux provisions pour risques et charges				
<b>TOTAL dotations d'exploitation :</b>			<b>12 955</b>	<b>40 861</b>
<b>AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>91 484</b>	<b>18 404</b>
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>6 381 285</b>	<b>6 228 450</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>475 255</b>	<b>422 675</b>

**SOFIRAC**  
SOCIÉTÉ DE COMMISSARIAT AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morel,  
Le Triade 3 - CS 38533  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 333 454 056 00027

# Compte de Résultat (Seconde Partie)

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devise d'édition €

RUBRIQUES	Net (N) 31/12/2019	Net (N-1) 31/12/2016
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>475 255</b>	<b>422 675</b>
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	97	207
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		101
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>97</b>	<b>308</b>
<b>CHARGES FINANCIÈRES</b>		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	1 561	3 203
Différences négatives de change	1 820	426
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	<b>3 401</b>	<b>3 632</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER</b>	<b>(3 304)</b>	<b>(3 324)</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS</b>	<b>471 951</b>	<b>419 351</b>
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprise sur provisions et transferts de charges		
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		61 381
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	19 937	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		
	<b>19 937</b>	<b>61 381</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(19 937)</b>	<b>(61 381)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	51 283	39 646
Impôts sur les bénéfices	104 706	96 764
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>6 656 637</b>	<b>6 662 432</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>6 560 611</b>	<b>6 450 873</b>
<b>BÉNÉFICE OU PERTE</b>	<b>206 025</b>	<b>201 559</b>

**SOFRACO**

SOCIÉTÉ DE COMMISSAIRE AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Moreau,  
Le Triade 3 - CS 39529  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 333 464 030 00027

## Faits caractéristiques de l'exercice

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devise d'édition €

Néant

**SUFNACO**  
SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morse,  
Le Triade 3 - CS 39520  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 353 464 000 00027

# Règles & Méthodes Comptables

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devise d'édition €

(code du commerce - article 9 et 11 - Décret n° 83-1020 du 29 novembre 1983 - articles 7, 21, 24 début, 24-1°, 24-2° et 24-3°)

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

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

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

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

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

## a) Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

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

- Fonds commercial : 10 ans linéaire
- Logiciels : 1 an linéaire
- Mobilier de bureau : 10 ans linéaire
- Matériel de transport : 5 ans linéaire
- Matériel de bureau : 4 ans linéaire
- Matériel informatique : 3 ans dégressif
- Installation et agencements : 10 ans linéaire

## b) Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placements

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire devient inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

## c) 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.

## d) Intégration Fiscale

La société a conclu le 14 décembre 2015 une convention d'intégration fiscale avec les sociétés BM&A, BM&A Advisory & Support, BM&A Rhône Alpes et BM&A Conseil & Formation. Cette convention, entrée en vigueur le 1er janvier 2016, a été signée dans le cadre de l'option prise par BM&A Partners pour le régime de l'intégration fiscale tel que défini à l'article 223-A du Code Général des Impôts. Cette option a été conclue pour une période de cinq exercices, soit jusqu'au 31 décembre 2020 et sera renouvelable par tacite reconduction sauf dénonciation au plus tard à l'expiration du délai prévu au 1 de l'article 223 du Code Général des Impôts pour le dépôt de la déclaration du résultat du dernier exercice comptable de chaque période.

## e) Indemnité de départ à la retraite

Depuis 2004, la norme IAS19 est appliquée pour le calcul des IDR. Cette norme consiste à calculer une provision IDR selon la méthode d'actualisation des dettes futures estimées.

Le montant mentionné en engagements hors bilan (ou provisionné) est déterminé à la clôture de l'exercice en tenant compte de l'ancienneté du personnel, de la probabilité de présence dans l'entreprise à la date de départ en retraite.

Le calcul repose sur les hypothèses et paramètres suivants :

- Taux d'inflation : 1.60%
- Taux d'actualisation : 0.77%
- Progression future des salaires : Cadres 1.70%, Non Cadres 1.70%
- Table de mortalité : INSEE 2017
- Age de départ à la retraite : Cadres 65 ans, Non Cadres 65 ans
- Conditions de départ : Départ volontaire
- Taux de turnover : Table en fonction de l'âge
- Méthode actuarielle : Méthode des unités de crédit projetées

Au 31/12/2019, les engagements hors bilan envers les salariés au titre des indemnités de départ en retraite s'élèvent à 19.094 €.

**SOPRACO**

SOCIÉTÉ DE COMMISSAIRE AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morse,  
Le Triade 3 - CS 39520  
34901 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 535 404 000 00027

## Evénement post clôture

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devise d'édition €

La crise sanitaire dite du covid-19 qui s'est installée en France au début de l'année 2020, classée au rang de pandémie par l'OMS le 11 mars 2020, qui a occasionné d'importantes modifications dans l'environnement économique, avec notamment un confinement de plusieurs semaines dans la plupart des pays à travers le monde, la fermeture de certaines zones d'activité, l'ajustement des rythmes de production mais également un changement à prévoir sur le mode de consommation, constitue un événement postérieur à la clôture au 31 décembre 2019, sans impact sur la valeur des actifs ni sur les passifs de la société. Néanmoins, la société n'a pas identifié d'actif ou de passif qui serait significativement impacté par la survenance de cette crise et elle était intervenue antérieurement au 31 décembre 2019.

**SUTRACO**

SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morse,  
Le Triade 3 - CS 39520  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 353 464 030 00027

# Immobilisations

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devise d'édition €

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles	1 059 613		
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>1 059 613</b>		
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier	19 460		
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>19 460</b>		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	81 932		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>	<b>81 932</b>		
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 161 005</b>		

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légales
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles			1 059 613	
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			<b>1 059 613</b>	
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Inst. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.			19 460	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>			<b>19 460</b>	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES</b>				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			81 932	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières				
<b>TOTAL immobilisations financières :</b>			<b>81 932</b>	
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>			<b>1 161 005</b>	

SOCIÉTÉ DE COMMISSAIRE AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morse,  
Le Triade 3 - CS 39520  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 810 484 030 00027

# Amortissements

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devise d'édition €

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement.				
Autres immobilisations incorporelles	1 059 613			1 059 613
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>	<b>1 059 613</b>			<b>1 059 613</b>
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur soi propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage Industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.	19 460			19 460
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>	<b>19 460</b>			<b>19 460</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>1 079 073</b>			<b>1 079 073</b>

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres Immobilisations incorporelles			
<b>TOTAL immobilisations incorporelles :</b>			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur soi propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
<b>TOTAL immobilisations corporelles :</b>			
Frais d'acquisition de titres de participations			
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>			

**SOFRAGO**  
SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morse,  
Le Triade 3 - CS 39529  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 333 464 030 00027

Amortissements (suite)

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devise d'édition €

MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DÉROGATOIRES		
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Dotations	Rapprises
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		
Frais d'établissement et de développement		
Autres immobilisations incorporelles		
TOTAL immobilisations incorporelles :		
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		
Terrains		
Constructions sur sol propre		
Constructions sur sol d'autrui		
Constructions installations générales		
Installations techniques et outillage industriel		
Installations générales, agencements et divers		
Matériel de transport		
Matériel de bureau, informatique et mobilier		
Emballages récupérables et divers		
TOTAL immobilisations corporelles :		
Frais d'acquisition de titres de participations		

TOTAL GÉNÉRAL		
---------------	--	--

MOUVEMENTS DE L'EXERCICE AFFECTANT LES CHARGES RÉPARTIES SUR PLUSIEURS EXERCICES				
RUBRIQUES	Montant net début exercice	Augmentations	Dotations de l'exercice aux amortissements	Montant net fin exercice
Frais d'émission d'emprunts à éteier				
Primes de remboursem. des obligations				

SOPRAGO  
SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morse,  
Le Triade 3 - CS 30529  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 333 404 030 00027



# Provisions Inscrites au Bilan

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devise d'édition €

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS RÉGLEMENTÉES</b>				

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
	30 000			30 000
<b>PROV. POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>30 000</b>			<b>30 000</b>

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation				
	32 861	12 955	32 861	12 955
	237 538		103 799	133 739
<b>PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION</b>	<b>270 399</b>	<b>12 955</b>	<b>136 660</b>	<b>146 694</b>

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>300 399</b>	<b>12 955</b>	<b>136 660</b>	<b>176 694</b>
----------------------	----------------	---------------	----------------	----------------

**SOFRACO**

SOCIÉTÉ DE COMMISSARIAT AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morse,  
Le Triade 3 - CS 39529  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 333 464 030 00027

# État des Échéances des Créances et Dettes

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Édition du 17/06/20  
Devise d'édition €

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
<b>DE L'ACTIF IMMOBILISÉ</b>			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières			
<b>TOTAL de l'actif immobilisé :</b>			
<b>DE L'ACTIF CIRCULANT</b>			
Clients douteux ou litigieux	155 781	155 781	
Autras créances clients	2 252 688	2 252 686	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés	731	731	
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	227 197	227 197	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers	7	7	
Groupe et associés	1 888 475	1 888 475	
Débiteurs divers	297 945	297 945	
<b>TOTAL de l'actif circulant :</b>	<b>4 822 823</b>	<b>4 822 823</b>	
<b>CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE</b>	<b>20 793</b>	<b>20 793</b>	

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>4 843 616</b>	<b>4 843 616</b>	
----------------------	------------------	------------------	--

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 8 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine	601	601		
- à plus d'1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 704 891	1 704 891		
Personnel et comptes rattachés	237 159	237 159		
Sécurité sociale et autres organismes	314 276	314 276		
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée	439 922	439 922		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	43 063	43 063		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés	54 347	54 347		
Autres dettes	181 713	181 713		
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	240 423	240 423		

<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>	<b>3 216 395</b>	<b>3 216 395</b>		
----------------------	------------------	------------------	--	--


**SUPRACO**  
SOCIÉTÉ DE COMMISSARIAT AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
245 rue Samuel Morse,  
Le Triade 3 - CS 39529  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 330 404 000 00027

## Charges à Payer

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devisé d'édition €

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 431 314
Dettes fiscales et sociales	497 090
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	180 225
TOTAL	2 108 629

  
SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morel,  
Le Triade 3 - CS 39810  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 833 434 000 00027

Produits à Recevoir

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devise d'édition €

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
Créances	
Créances clients et comptes rattachés	294 021
Personnel	
Organismes sociaux	
État	
Divers, produits à recevoir	
Autres créances	292 960
Valeurs Mobilières de Placement	
Disponibilités	
TOTAL	586 981

COUVERTURE  
SOCIÉTÉ DE COMPTABILITÉ AUX ORDRES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morse,  
Le Triade 3 - CS 38529  
34351 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 333 464 030 00027

## Charges et Produits Constatés d'Avance

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devise d'édition €

RUBRIQUES	Charges	Produits
Charges ou produits d'exploitation	20 793	(240 423)
Charges ou produits financiers		
Charges ou produits exceptionnels		
TOTAL	20 793	(240 423)

SOCIETE DE COMMISSAIRE AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Moreau,  
Le Triade 3 - CS 30521  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 303 404 003 00027

## Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devise d'édition €

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte
Charges exceptionnelles - litige salarié	19 937	6788000

TOTAL	19 937	
-------	--------	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte

TOTAL		
-------	--	--

**SARIN**  
SOCIETE DE COMMISSARIAT AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morse,  
Le Triade 3 - CS 30520  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 333 404 000 00027

## Composition du Capital Social

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devise d'édition €

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	446234	2,69
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	446234	2,69

SOCIETE DE COMMISSAIRE AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morel,  
Le Triade 3 - CS 39529  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 300 464 030 00027

## Liste des Filiales et Participations

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/08/20  
Devise d'édition €

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Réserves et RAN avant affecta* résultat	Quota-part du capital détenue en pourcentage	Valeurs comptables titres détenus Brute	Valeurs comptables titres détenus Nette	Prêts & avances consentis par la société non remboursés	Montant des cautions et avais détenus par la société	Charges d'adhésion IIT du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes reçus par société au cours exercice
<b>A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONC. LES FILIALES ET PARTICIPATIONS</b>										
1. Filiales (Plus de 50% du capital détenu)										
BM&A Conseil & Forma	36 112	58 180	66,75		58 982			48 231	(18 572)	
BM&A Rhône-Alpes	100 000	254 467	99,9		48 950			2 440 738	125 103	
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
<b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONC. LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPAT</b>										
1. Filiales non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										
2. participations non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										

C Sage

Page 22

Société  
SOCIÉTÉ DE COMMISSARIAT AUX COMPTES  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morsan  
Le Triade 3 - CS 38626  
34001 MONTPELLIER CEDEX 2  
SIRET 431 000 00027



# Effectif Moyen

BM&A

Période du 01/01/19 au 31/12/19  
Edition du 17/06/20  
Devise d'édition €

EFFECTIFS	Personnel salarié	Personnel mis à disposition de l'entreprise
Cadres	23	
Agents de maîtrise et techniciens		
Employés	2	
Ouvriers		
TOTAL	25	

Société de Commissariat aux Comptes  
ET D'EXPERTISE COMPTABLE  
215 rue Samuel Morel  
Le Triade 3 - CS 39524  
34961 MONTPELLIER CEDEX 2  
Siret : 349 61 033 03027

**BM&A**  
Société par actions simplifiée au capital de 1.200.000 €  
Siège social : 11, rue de Laborde - 75008 Paris  
348 461 443 RCS Paris  
(la « Société »)

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL  
DE L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE  
DU 25 JUIN 2020**

-II-

**De la compétence de l'assemblée générale ordinaire**

**CINQUIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale, sur proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 31 décembre 2019, s'élevant à la somme de 296.025 € au compte « report à nouveau », lequel sera ainsi porté 787.842 € à 1.083.867 €.

En application de l'article 243 bis du Code Général des Impôts, l'assemblée générale prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des trois derniers exercices.

Cette résolution, mise aux voix, est *adoptée à l'unanimité*

**SEPTIEME RESOLUTION**

L'assemblée générale confère tous pouvoirs au porteur d'un original d'une copie ou d'un extrait des présentes délibérations pour effectuer toutes formalités de publicité où besoin sera.

Cette résolution, mise aux voix, est *adoptée à l'unanimité*.

=====  
Pour extrait certifié conforme  
Le Président  
Eric SEYVOS

