

Baker Tilly STREGO
Société par Actions Simplifiée au capital de 10 533 033 euros
Siège Social : 4 rue Papiau de la Verrie – 49000 ANGERS
R.C.S. ANGERS 063 200 885

RAPPORT DE GESTION DU GROUPE
CONJOINT DU PRESIDENT ET DU COMITE DE DIRECTION
A L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 29 JANVIER 2025
CONCERNANT LES COMPTES CONSOLIDES AU 31 AOUT 2024

Chères associées, chers associés,

Conformément aux dispositions de l'article L.233-26 du Code de Commerce, nous avons établi le présent rapport de gestion du groupe pour vous donner toutes précisions et renseignements sur les comptes consolidés de l'exercice clos le **31 août 2024** du groupe.

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

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

- Total du bilan 187 145 912 €
- Total des comptes de produits 187 127 236 €
- Résultat global consolidé 10 874 140 €

I- PERIMETRE DU GROUPE

Liste des sociétés consolidées

Entités	Siège social	Numéro SIREN	Méthode		% de contrôle		% d'intérêt	
			2024	2023	2024	2023	2024	2023
SAS BAKER TILLY STREGO	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	063 200 885	Entité consolidante				100%	100%
SARL SOFIDEEC S.P.M. BAKER TILLY	1 rue des Basques 97500 SAINT PIERRE	800 479 578	IG	IG	90,00%	90,00%	90,00%	90,00%
SARL EUFRATE	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	520 830 340	IG	IG	99,04%	99,06%	99,04%	99,06%
SARL EUFRATE 2	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	813 011 913	IG	IG	24,40%	24,40%	24,40%	24,40%
SCI D'HARLEVILLE	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	417 786 456	IG	IG	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%
SAS GOODWILL MANAGEMENT	16 rue de Monceau 75008 PARIS	450 482 641	IG	IG	96,11%	96,11%	96,11%	96,11%
SARL MBAA ERIS (FUSION)	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	802 947 812	-	IG	-	99,00%	-	99,00%
SAS BLUE PARTNERS FINANCE GROUPE BAKERTILLY	4, Avenue Hoche 75008 Paris	810 638 957	IG	-	76,90%	-	76,90%	-

SASU BAKER TILLY M&A (FUSION)	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	498 935 451	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SARL CADUT	5, rue Albert Londres 44300 NANTES	512 532 235	IG	IG	72,50%	72,50%	55,75%	72,50%
SAS BAKER TILLY DIGITAL (ex Consulting)	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	977 889 237	IG	IG	100%	100%	100%	100,00%
SAS OMBELLO	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	803 649 284	IG	IG	100%	60%	100%	60,00%
SAS BLECON et ASSOCIES (FUSION)	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	312 494 511	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS ACT 21	1, rue Ariane 31520 RAMONVILLE- SAINT-AGNE	497 716 191	IG	IG	75,50%	75,50%	75,50%	75,50%
SAS COGEST AUDIT (FUSION)	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	420 945 891	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS PEELOT	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	899 287 486	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS COGEST CONTRÔLE ET GESTION (FUSION)	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	718 504 111	-	IG	-	99,90%	-	99,90%
SAS I TRANSACTION	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	913 706 271	IG	IG	100%	100%	100%	100,00%
SAS CGW AUDIT (FUSION)	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	415 041 011	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS WALTER (FUSION)	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	348 168 782	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
MB AUDIT PARTNERS BV (LIQUIDATION)	Hogehilweg 16 1101 CD AMSTERDAM		-	IG	-	100%	-	100,00%
SARL ITIGO	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	838 124 006	IG	IG	100%	100%	100%	100,00%
SAS FINEX	1, rue du Chevron d'Or 47300 PUJOLS	912 105 475	IP	MEE	44,43%	44,43%	44,43%	44,43%
SC FONCIERE STREGIMO	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	53 792 764	IG	-	98,99%	-	98,99%	-
SASU IN CITEUM	16, rue Furtado 33800 BORDEAUX	951 365 527	IP	-	34,04%	-	34,04%	-
SASU FIRECORE	5, Avenue Albert Durand 31700 BLAGNAC	431 842 749	IP	-	44,43%	-	34,04%	-
EURL ECOFINANCE COLLECTIVITES	5, Avenue Albert Durand 31700 BLAGNAC	484 354 964	IP	-	44,43%	-	34,04%	-
EURL FORMAECO	5, Avenue Albert Durand 31700 BLAGNAC	494 288 665	IP	-	44,43%	-	34,04%	-
SARL ECP PUBLIC	76, Rue Saint-Jean 31130 BALMA	835 064 213	IP		33,32%		11,34%	
SAS MD2S ACTIV MANAGEMENT	87, Rue Saint-Lazare 75009 PARIS	512 279 412	IP	-	52,17%	-	17,76%	-
SAS MD2S ACTIV	87, Rue Saint-Lazare 75009 PARIS	515 091 874	IP	-	37,03%	-	21,12%	-

SASU FCL	87, Rue Saint-Lazare 75009 PARIS	351 926 712	IP	-	44,43%	-	21,12%	-
----------	-------------------------------------	-------------	----	---	--------	---	--------	---

1. Entrées dans le périmètre de consolidation

- Foncière STREGIMO (à effet du 2 juillet 2024)

La société mère Baker Tilly STREGO a pris le contrôle de ladite société le 2 juillet 2024 par acquisition de la majorité des titres et détient 98.88 % du capital. Cette société est une société civile au capital de 99.000 euros dont le siège social est 4 rue Papiou de la Verrie, 49000 ANGERS et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés d'ANGERS sous le numéro 537 792 764.

Ladite société intègre les comptes consolidés sur la base des comptes arrêtés au 31 aout 2024, aucun compte de résultat n'a été retenu.

- Blue Partners Finance Groupe Baker Tilly (à effet du 31 juillet 2024)

La société mère Baker Tilly STREGO a pris le contrôle de ladite société le 31 juillet 2024 par apport en nature des titres de la société Baker Tilly M&A et acquisition de la majorité des titres et détient 76,90 % du capital. Cette société est une société par actions simplifiée au capital de 1 636 300 euros dont le siège social est 4 avenue Hoche 75008 PARIS et qui est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 810 638 957.

Ladite société intègre les comptes consolidés sur la base des comptes arrêtés au 31 aout 2024, aucun compte de résultat n'a été retenu.

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

• EUFRATE

La société mère Baker Tilly STREGO a porté sa participation dans le capital de la SARL EUFRATE de 99.06 % à 99.04 % avec les acquisitions et cessions complémentaires de titres réalisées sur l'exercice.

• OMBELLO

La société mère Baker Tilly STREGO a porté sa participation dans le capital de la SAS OMBELLO de 60 % à 100 %.

• CADUT

Apport des titres BAKER TILLY M&A à BLUE PARTNER FINANCE. Le pourcentage d'intérêts du groupe sur la société CADUT est passé de 72.50 % à 55.75 %.

3. Fusions absorptions et transmissions universelles de patrimoine

3.1 - La SAS Baker Tilly STREGO a procédé à la fusion absorption

- à effet rétroactif au 1^{er} septembre 2023

COGEST AUDIT

Société par actions simplifiée au capital de 1 515 600 euros
Siège social : 4 rue Papiau de la Verrie - 49000 ANGERS
420 945 891 RCS ANGERS

Qui elle-même a absorbé la société

COGEST CONTROLE ET GESTION**BLECON ET ASSOCIES**

Société par actions simplifiée au capital de 187 500 euros
Siège social : 4 rue Papiau de la Verrie - 49000 ANGERS
312 494 511 RCS ANGERS

CABINET G.WALTER ET ASSOCIES

Société par actions simplifiée au capital de 300 000 euros
Siège social : 4 rue Papiau de la Verrie - 49000 ANGERS
348 168 782 RCS ANGERS

CABINET CGW AUDIT

Société par actions simplifiée au capital de 8 000 euros
Siège social : 4 rue Papiau de la Verrie - 49000 ANGERS
415 041 11 RCS ANGERS

ERIS

Société à responsabilité limitée au capital de 1 000 euros
Siège social : 4 rue Papiau de la Verrie - 49000 ANGERS
802 947 812 RCS ANGERS

3.2 - La SAS Baker Tilly STREGO n'a procédé à aucune transmission universelle de patrimoine de l'une de ses sociétés.

3.3 – Autres informations

Groupe FINEX :

▪ A compter du 1/09/2023, il a été considéré que la société BAKER TILLY STREGO, avait non plus une influence notable sur la société FINEX mais exerçait un contrôle conjoint avec le groupe @com. ▪ Au 10 mai 2024, la société IN CITEUM a acquis la société ECP Public, ECP Public intègre le périmètre de consolidation en intégration proportionnelle au 31/08/2024 sur la base des comptes clos au 30/06/2024 sans prise en compte de données relatives au compte de résultat.

Le changement de méthode de consolidation a été réalisé à l'ouverture de l'exercice, les sociétés IN CITEUM, FIRECORE, ECO FINANCES, FORMAECO, MD2S ACTIV MANAGEMENT, MD2S ACTIV, et FCL intègrent le périmètre de consolidation au 01/09/2023 sur la base des derniers comptes disponibles (soit au 30/06/2023 pour les 5 premières et le 31/12/2022 pour les 2 dernières).

Le pourcentage d'intégration des données du sous-groupe FINEX correspond au pourcentage d'intérêts de BAKER TILLY STREGO sur FINEX, soit 44,43%. Les sociétés d'exploitation intégrées en consolidation présentent une durée de 12 mois.

BAKER TILLY DIGITAL :

La société BAKER TILLY CONSULTING a changé de dénomination sociale sur l'exercice et est devenue BAKER TILLY DIGITAL à compter du 27 novembre 2023.

SARL CADUT :

La société CADUT a fait l'objet d'une dissolution au 28/02/2022, les opérations de liquidation sont toujours en cours à la clôture 31 août 2024.

4. Sortie de périmètre**- ABINGTON HOLDING**

La société ABINGTON HOLDING a été placée en liquidation judiciaire au 17 mars 2023.

La procédure collective entraîne la déconsolidation de la société ABINGTON HOLDING et de sa filiale ABINGTON ADVISORY.

La société ABINGTON HOLDING est en cours de liquidation depuis le 17 mars 2023, la déconsolidation sans cession opérée sur l'exercice précédent a eu pour conséquence de figer les titres à l'actif du bilan consolidé pour la quote-part de capitaux propres qu'ils représentent à la date de déconsolidation, soit 0 euros. L'écart d'acquisition afférent à cette société avait été déprécié intégralement sur les exercices antérieurs.

- Baker Tilly M&A (à effet du 31 juillet 2024)

La société mère Baker Tilly STREGO a apporté en nature les titres de la société Baker Tilly M&A à la société BLUE PARTNERS FINANCE GROUPE BAKER TILLY, à effet du 31 juillet 2024. Elle a fait l'objet d'une transmission universelle de son patrimoine à la société BLUE PARTNERS FINANCE GROUPE BAKER TILLY à effet du 30 août 2024.

- MB AUDIT PARTNERS BV – Pays-Bas (à effet du 31 décembre 2023)

La société MB AUDIT PARTNERS BV a fait l'objet d'une liquidation amiable.

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

La production de l'exercice s'élève à la somme de 179.557.397 € contre 157.441.723 € pour l'exercice précédent.

Résultat

Le résultat d'exploitation avant dépréciation de l'écart d'acquisition s'élève à 14.543.004 € au 31 août 2024 contre 14.189.785 € au 31 août 2023.

Le résultat financier s'élève à (127.616) € contre (158.710) € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat exceptionnel s'élève à (345.468) € contre 208.579 € au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'ensemble consolidé de l'exercice s'élève à 10.874.140 € contre 10.048.599 € réparti en résultat Groupe 10.741.036 € et résultat hors groupe 133.104 €.

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

Evènements survenus au cours de l'exercice

Aucune information particulière mérite d'être signalée.

Evolution prévisible

Le groupe espère poursuivre son niveau de croissance.

Activités en matière de recherche et de développement

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

Evènements post clôture

BAKER TILLY STREGO a pris une participation de 38.21 % dans le capital de la société SERCO PARTNERS. En janvier 2025, le solde des actions sera acquis par la société BAKER TILLY STREGO.

III – ANALYSE FINANCIERE

La marge brute d'autofinancement ressort à 12.721.256 € au 31 août 2024 contre 11.932.600 € au 31 août 2023.

Le flux net de trésorerie généré par l'activité s'élève à 10.896.518 € contre 13.875.529 € au 31 août 2023.

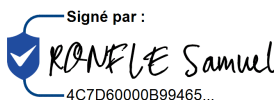
Le flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissements s'élève à (3.958.041) € contre (13.510.916) € au 31 août 2023.

Le flux net de trésorerie lié aux opérations de financement s'élève à (7.349.050) € contre 6 243 623 € au 31 août 2023.

La trésorerie d'ensemble consolidée est de 31.664.888 € au 31 août 2024 contre 32.075.461 € au 31 août 2023.

Nous vous demandons de bien vouloir approuver la résolution proposée.

Le Comité de direction
Samuel RONFLE

Signé par :

4C7D6000B99465...

Baker Tilly STREGO
Société par actions simplifiée au capital de 10 533 033 euros
Siège social : 4 rue Papiau de la Verrie, 49000 ANGERS
063200885 RCS ANGERS

ASSEMBLEE GENERALE MIXTE
DU 29 JANVIER 2025

TROISIEME RESOLUTION


L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du groupe et du rapport des Commissaires aux Comptes, approuve les comptes consolidés au **31 août 2024**, tels qu'ils lui ont été présentés.

Vote de l'Assemblée Générale Mixte du 29 janvier 2025 :

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme

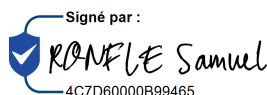
Le Président, Samuel RONFLE

Signé par :
 **RONFLE Samuel**
4C7D60000B99465...

SAS Baker Tilly STREGO
Experts comptables-Commissaires aux
Comptes

4 rue Papiou de la Verrie
49000 ANGERS

Comptes consolidés
Exercice du 01/09/2023 au 31/08/2024

Signé par :

4C7D60000B99465...

EXPERTISE • AUDIT • CONSEIL

SAS BAKER TILLY STREGO est membre du réseau mondial Baker Tilly International Ltd. dont les membres sont des entités juridiques séparées et indépendantes.
Siège social : 4 rue Papiou de la Verrie – BP70948 – 49009 Angers Cedex 01 – SAS au capital de 10 533 033 euros – R.C.S. Angers 063 200 885.
Société inscrite à l'Ordre des Experts-Comptables de la Région Pays de Loire et à la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes d'Angers



Sommaire

ETATS FINANCIERS

Bilan consolidé	3
Compte de résultat consolidé	4

ANNEXE

Faits caractéristiques de l'exercice	6
--	---

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

A) Référentiel comptable	8
B) Modalités de consolidation	8
C) Méthodes et règles d'évaluation	9
D) Principes de consolidation	11

II) Périmètre de consolidation

A) Entités retenues dans le périmètre de consolidation	13
B) Entités exclues du périmètre de consolidation	14
C) Organigramme	15

III) Informations permettant la comparabilité des comptes

A) Variation du périmètre et pourcentages d'intérêts	16
B) Changements comptables	16

IV) Explications des postes du bilan consolidé

A) Ecart d'acquisition	17
B) Actif immobilisé	17
C) Amortissements et dépréciations des immobilisations	18
D) Immobilisations financières	18
E) Créances	19
F) Stocks	19
G) Dépréciations de l'actif circulant	19
H) Trésorerie	20
I) Tableau des flux de trésorerie	20
J) Autres éléments d'actif	21
K) Capitaux propres	21
L) Provisions pour risques et charges	21
M) Impôts sur les résultats	22
N) Emprunts obligataires	24
O) Dettes	24
P) Produits constatés d'avance	24
Q) Instruments financiers	25
R) Engagements hors bilan	25

V) Explications des postes du compte de résultat consolidé

A) Chiffre d'affaires	26
B) Produits d'exploitation	26
C) Charges de personnel et effectif	26
D) Autres achats et charges externes	28
E) Honoraires des commissaires aux comptes	28
F) Produits et charges financiers	29
G) Produits et charges exceptionnels	29

VI) Autres informations

A) Evénements postérieurs à la clôture	30
B) Transactions avec les parties liées	30
C) Rémunération des dirigeants	30

DOSSIER DE GESTION

Bilan actif détaillé consolidé	32
Bilan passif détaillé consolidé	33
Compte de résultat détaillé consolidé	34
Compte de résultat détaillé consolidé (suite)	35
Soldes intermédiaires de gestion consolidés	36
Bilan financier consolidé	37

ÉTATS FINANCIERS



Bilan consolidé

BILAN ACTIF	Note	31/08/2024	31/08/2023
Immobilisations incorporelles	IV - C	84 095 393	80 694 484
<i>dont Ecarts d'acquisition</i>	IV - B	24 862 775	20 967 011
Immobilisations corporelles	IV - C	6 452 446	6 668 206
Immobilisations financières	IV - E	2 629 752	1 504 043
Titres mis en équivalence	IV - E		1 600 000
ACTIF IMMOBILISE		93 177 591	90 466 733
Stocks et en-cours	IV - F	421 401	
Clients et comptes rattachés	IV - G	53 106 622	47 367 345
Autres créances et comptes de régu. (4)	IV - G	8 738 399	8 928 228
Valeurs mobilières de placement	IV - I	638 149	1 346 129
Disponibilités	IV - I	31 063 750	30 729 560
ACTIF CIRCULANT		93 968 321	88 371 262
TOTAL ACTIF		187 145 912	178 837 995

BILAN PASSIF	Note	31/08/2024	31/08/2023
CAPITAUX PROPRES			
Capital (1)	IV - L	10 533 033	10 519 047
Primes			
Réserves et résultat consolidés (2)	IV - L	73 096 565	67 194 205
Autres (3)			
Capitaux propres - Part du groupe		83 629 598	77 713 252
Intérêts minoritaires	IV - L	1 337 944	234 839
Provisions	IV - M	6 840 781	7 034 580
Emprunts et dettes financières	IV - O	28 739 933	30 526 379
Fournisseurs et comptes rattachés	IV - O	4 234 161	4 122 880
Autres dettes et comptes de régu. (5)	IV - O	62 363 495	59 206 065
Dettes		95 337 589	93 855 324
TOTAL PASSIF		187 145 912	178 837 995

(1) De l'entité mère consolidante

(2) Dont résultat net de l'exercice

(3) Détaillé dans l'analyse de la variation des capitaux propres (Part du groupe)

(4) Dont impôts différés actifs

(5) Dont impôts différés passifs

Compte de résultat consolidé

	Note	31/08/2024	31/08/2023
Chiffre d'affaires	V - A	179 557 397	157 441 723
Autres produits d'exploitation	V - B	6 521 180	6 367 396
Achats consommés			
Charges de personnel (1)	V - C	122 719 325	106 186 013
Autres charges d'exploitation	V - D	41 476 559	36 159 501
Impôts et taxes		3 498 790	3 174 504
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	IV - D	3 840 899	4 099 316
RESULTAT D'EXPLOITATION av. dépré. de l'EA		14 543 004	14 189 785
Dotations aux amor. et dépré. des écarts d'acquisition	IV - B		697 000
RESULTAT D'EXPLOITATION ap. dépré. de l'EA		14 543 004	13 492 785
Produits et charges financières	V - F	-127 616	-158 710
Produits et charges exceptionnelles	V - G	-345 468	208 579
Impôts sur les résultats	IV - M	3 195 780	3 494 055
Résultat des sociétés intégrées		10 874 140	10 048 599
Résultat des sociétés mises en équivalence			
Résultat d'ensemble consolidé		10 874 140	10 048 599
RESULTAT GROUPE		10 741 036	10 068 572
RESULTAT HORS GROUPE		133 104	-19 973

(1) Y compris participation des salariés

(2) Hors amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition

ANNEXE



Faits caractéristiques de l'exercice

• Périmètre

Acquisition des sociétés suivantes :

L'exercice est marqué par les intégrations en consolidation des sociétés suivantes :

- Acquisition en juillet 2024 de 67,64% des titres de la société BLUE PARTNERS FINANCE. La société a intégré le périmètre de consolidation au 31/08/2024, aucun compte de résultat n'a été retenu. L'apport des titres BAKER TILLY M&A à BLUE PARTNERS FINANCE a entraîné une augmentation du pourcentage de détention pour atteindre à la clôture 76,90%.
- Acquisition en juillet 2024 de 93,99 % des titres de la société FONCIERE STREGIMO, portant ainsi la détention de BAKER TILLY STREGO de 5% à 98,99 %. La société intègre le périmètre de consolidation au 31/08/2024, aucun compte de résultat n'a été retenu. Des écarts d'évaluation sur les titres détenus par la société FONCIERE STREGIMO ont été déterminés pour un montant de 423 k€ nets d'impôts.

Variation du pourcentage d'intérêts :

- Apport des titres BAKER TILLY M&A à BLUE PARTNER FINANCE. Les pourcentages d'intérêts du groupe sur les sociétés BAKER TILLY M&A et CADUT sont passés respectivement de 100% à 76,90% et 72.5% à 55.75%.
- Acquisition de 40% de titres complémentaires de la société OMBELLO. Le pourcentage de détention passe de 60% à 100 %.

Sortie de périmètre :

- Liquidation amiable au 31/12/2023 de la société MB AUDIT PARTNERS BV située au Pays-Bas.
- La société ABINGTON HOLDING est en cours de liquidation depuis le 17/03/2023. La déconsolidation sans cession opérée sur l'exercice précédent a eu pour conséquence de figer les titres à l'actif du bilan consolidé pour la quote-part de capitaux propres qu'ils représentent à la date de déconsolidation, soit 0 euros. L'écart d'acquisition afférent à cette société avait été déprécié intégralement sur les exercices antérieurs.

Fusion – TUP :

- TUP de la société COGEST CONTROLE DE GESTION par la société COGEST AUDIT.
- Les sociétés CABINET BLECON, ERIS, CABINET WALTER, CGW AUDIT, COGEST AUDIT ont signé un traité de fusion en décembre 2023 avec BAKER TILLY STREGO. Ces fusions ont été effectives au 29 février 2024 avec effet rétroactif au 1er septembre 2023.
- Lors de l'assemblée du 30 juillet 2024, la collectivité des associés de BLUE PARTNERS FINANCE GROUPE BAKERTILLY a autorisé et décidé la dissolution sans liquidation de la SAS BAKER TILLY M&A. La transmission universelle de patrimoine a pris effet au 30 août 2024.

Groupe FINEX :

- A compter du 1/09/2023, il a été considéré que la société BAKER TILLY STREGO, avait non plus une influence notable sur la société FINEX mais exerçait un contrôle conjoint avec le groupe @com.

Le changement de méthode de consolidation a été réalisé à l'ouverture de l'exercice, les sociétés IN CITEUM, FIRECORE, ECO FINANCES, FORMAECO, MD2S ACTIV MANAGEMENT, MD2S ACTIV, et FCL intègrent le périmètre de consolidation au 01/09/2023 sur la base des derniers comptes disponibles (soit au 30/06/2023 pour les 5 premières et le 31/12/2022 pour les 2 dernières).

Le pourcentage d'intégration des données du sous-groupe FINEX correspond au pourcentage d'intérêts de BAKER TILLY STREGO sur FINEX, soit 44,43%. Les sociétés d'exploitation intégrées en consolidation présentent une durée de 12 mois.

- Au 10 mai 2024, la société IN CITEUM a acquis la société ECP Public, ECP Public intègre le périmètre de consolidation en intégration proportionnelle au 31/08/2024 sur la base des comptes clos au 30/06/2024 sans prise en compte de données relatives au compte de résultat.

BAKER TILLY DIGITAL :

La société BAKER TILLY CONSULTING a changé de dénomination sociale sur l'exercice et est devenue BAKER TILLY DIGITAL à compter du 27 novembre 2023.

SARL CADUT :

La société CADUT a fait l'objet d'une dissolution au 28/02/2022, les opérations de liquidation sont toujours en cours à la clôture 31 août 2024.

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

A) Référentiel comptable

Les comptes consolidés de la société BAKER TILLY STREGO sont établis et présentés conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France et aux dispositions du règlement de l'Autorité des normes comptables n°2020-01 du 9 octobre 2020 relatif aux comptes consolidés, et appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : coûts historiques, continuité d'exploitation, indépendance des exercices, permanence des méthodes.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

B) Modalités de consolidation

1- Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation utilisées sont celles définies par le règlement ANC 2020-01 : l'intégration globale, l'intégration proportionnelle et la mise en équivalence dès lors que le groupe exerce un contrôle exclusif, un contrôle conjoint ou une influence notable.

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

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

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

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

2- Date de clôture

Tous les comptes des entités consolidées ont été arrêtés à la même date que celle de la société consolidante, le 31 août 2024, sauf les sociétés FINEX, IN CITEUM, FIRECORE, FORMAECO, ECOFINANCES COLLECTIVITES, ECP PUBLIC et MDS ACTIV MANAGEMENT clôturant au 30 juin 2024, et les sociétés MD2S ACTIV et FCL clôturant au 31 décembre 2023.

Les sociétés consolidées ont une durée d'exercice de douze mois, à l'exception de la société IN CITEUM (15 mois) et BLUE PARTNERS GROUPE BAKERTILLY (16 mois).

Les comptes du palier de consolidation FINEX ont été établis à partir des derniers comptes annuels disponibles, soit le 30 juin 2024 ou le 31 décembre 2023 selon les entités, ils sont représentatifs d'une activité sur une période de douze mois. Aucun retraitement n'a été opéré au titre de la discordance des dates d'arrêt de

comptes avec la société consolidante. La société ECP PUBLIC intègre le palier de consolidation en date du 30 juin 2024, aucun flux du compte de résultat n'est donc pris en considération.

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

La société BLUE PARTNER FINANCES intègre le périmètre de consolidation en date du 31 août 2024 pour une acquisition réalisée en juillet 2024. Aucun flux du compte de résultat n'est donc pris en considération.

Les sociétés acquises au cours de l'exercice précédent avaient été intégrées sur la base d'un arrêté intermédiaire à une date proche de la date d'acquisition, le compte de résultat consolidé comportait 9 mois d'activité pour les sociétés BAKERTILLY M&A et CADUT, 8 mois d'activité pour les sociétés I TRANSACTION, MBAA, PHENIX, ERIS, OMBELLO, ITIGO, COGEST AUDIT, PEELLOT et COGEST CONTROLE GESTION, 6 mois d'activité pour T2L, 5 mois d'activité pour BLECON, 4 mois d'activité pour ACT21, CGW AUDIT et CABINET WALTER, et 1.5 mois d'activité pour BAKERTILLY CONSULTING.

3- Opérations réciproques

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

4- Modalités de traitement des écarts d'acquisition

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

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

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

C) Méthodes et règles d'évaluation

1- Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

Amortissement

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

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

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

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

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

Dépréciation

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

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

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

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

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

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

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

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

2- Immobilisations financières

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

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

3- Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

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

4- Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours sont évalués à leur coût de production.

5- Provisions pour risques et charges

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

6- Résultat exceptionnel

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

7- Intérêts minoritaires négatifs

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

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

- La société EUFRATE pour 6 137euros (6 028 euros pour l'exercice précédent)

D) Principes de consolidation

1- Frais accessoires des immobilisations

Conformément au règlement ANC 2020-01, les frais d'acquisition des immobilisations sont incorporés dans le coût des actifs concernés.

2- Subventions d'investissement

Conformément au règlement ANC 2020-01, l'étalement de la reprise en résultat des subventions est effectué au même rythme que les amortissements des immobilisations qu'elles permettent de financer, en application du principe de rattachement des charges aux produits. Aucune subvention d'investissement ne figure au bilan consolidé.

3- Provisions réglementées

Conformément au règlement ANC 2020-01, l'incidence des écritures à caractère purement fiscal dans les comptes individuels, notamment les amortissements dérogatoires, a été éliminée.

4- Imposition différée

Conformément au règlement ANC 2020-01, les impôts différés sont déterminés, selon une approche dite bilantielle, sur la base des différences temporaires résultant de la différence entre la valeur comptable des actifs ou passifs et leur valeur fiscale.

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

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

La méthode utilisée par le groupe pour le calcul des impôts différés est celle du report variable en retenant le taux d'impôt connu à la date de clôture des comptes, c'est à dire 25 %.

5- Elimination des résultats internes au groupe

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

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

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

Conformément au règlement ANC 2020-01, les frais de constitution, de transformation, et de premier établissement sont comptabilisés en compte de résultat de l'exercice au cours duquel ils ont été encourus.

7- Contrats de location-financement

En l'absence de contrats de location-financement significatifs, aucun retraitement n'a pas été appliqué.

8- Engagements en matière de retraite

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

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

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

9- Frais de personnel

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

II) Périmètre de consolidation

A) Entités retenues dans le périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend 23 entités, contre 24 à la clôture de l'exercice précédent. Toutes les entités sont consolidées par intégration globale (IG), à l'exception des sociétés du sous-Groupe FINEX consolidées par intégration proportionnelle (IP).

Entités	Siège social	Numéro SIREN	Méthode		% de contrôle		% d'intérêt	
			2024	2023	2024	2023	2024	2023
SAS BAKER TILLY STREGO	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	063 200 885	Entité consolidante				100%	100%
SARL SOFIDEEC S.P.M. BAKER TILLY	1 rue des Basques 97500 SAINT PIERRE	800 479 578	IG	IG	90,00%	90,00%	90,00%	90,00%
SARL EUFRATE	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	520 830 340	IG	IG	99,04%	99,06%	99,04%	99,60%
SARL EUFRATE 2	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	813 011 913	IG	IG	24,40%	24,40%	24,40%	24,40%
SCI D'HARLEVILLE	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	417 786 456	IG	IG	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%
SAS GOODWILL MANAGEMENT	16 rue de Monceau 75008 PARIS	450 482 641	IG	IG	96,11%	96,11%	96,11%	96,11%
SARL MBAA ERIS (FUSION)	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	802 947 812	-	IG	-	99,00%	-	99,00%
SAS BLUE PARTNERS FINANCE GROUPE BAKERTILLY	4, Avenue Hoche 75008 Paris	810 638 957	IG	-	76,90%	-	76,90%	-
SASU BAKER TILLY M&A (FUSION)	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	498 935 451	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SARL CADUT	5, rue Albert Londres 44300 NANTES	512 532 235	IG	IG	72,50%	72,50%	55,75%	72,50%
SAS BAKER TILLY DIGITAL (ex Consulting)	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	977 889 237	IG	IG	100%	100%	100%	100,00%
SAS OMBELLO	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	803 649 284	IG	IG	100%	60%	100%	60,00%
SAS BLECON et ASSOCIES (FUSION)	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	312 494 511	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS ACT 21	1, rue Ariane 31520 RAMONVILLE-SAINT-AGNE	497 716 191	IG	IG	75,50%	75,50%	75,50%	75,50%
SAS COGEST AUDIT (FUSION)	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	420 945 891	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS PEELOT	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	899 287 486	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS COGEST CONTRÔLE ET GESTION (FUSION)	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	718 504 111	-	IG	-	99,90%	-	99,90%
SAS I TRANSACTION	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	913 706 271	IG	IG	100%	100%	100%	100,00%

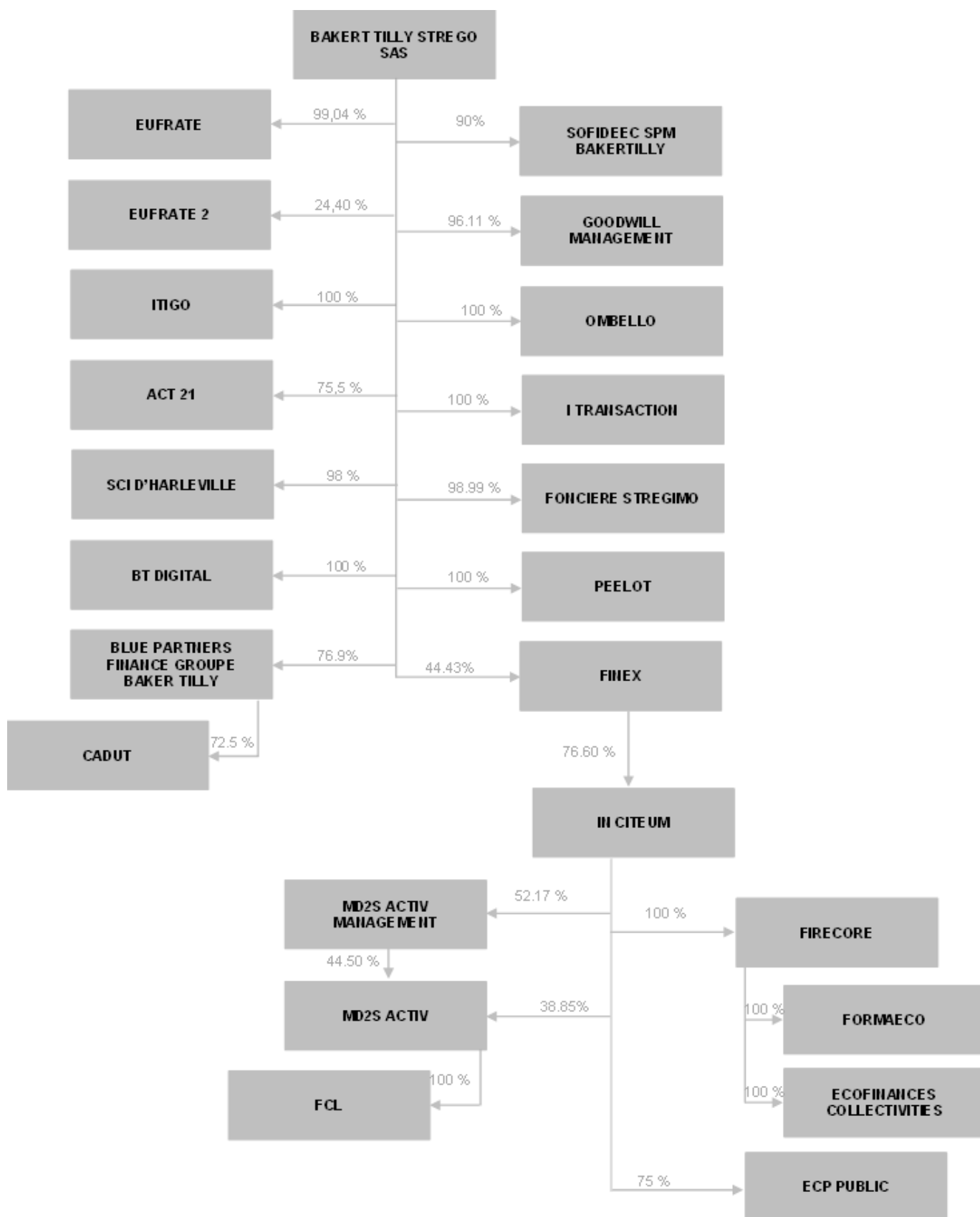
Entités	Siège social	Numéro SIREN	Méthode		% de contrôle		% d'intérêt	
			2024	2023	2024	2023	2024	2023
SAS CGW AUDIT (FUSION)	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	415 041 011	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS WALTER (FUSION)	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	348 168 782	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
MB AUDIT PARTNERS BV (LIQUIDATION)	Hogehilweg 16 1101 CD AMSTERDAM		-	IG	-	100%	-	100,00%
SARL ITIGO	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	838 124 006	IG	IG	100%	100%	100%	100,00%
SAS FINEX	1, rue du Chevron d'Or 47300 PUJOLS	912 105 475	IP	MEE	44,43%	44,43%	44,43%	44,43%
SC FONCIERE STREGIMO	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	53 792 764	IG	-	98,99%	-	98,99%	-
SASU IN CITEUM	16, rue Furtado 33800 BORDEAUX	951 365 527	IP	-	34,04%	-	34,04%	-
SASU FIRECORE	5, Avenue Albert Durand 31700 BLAGNAC	431 842 749	IP	-	44,43%	-	34,04%	-
EURL ECOFINANCE COLLECTIVITES	5, Avenue Albert Durand 31700 BLAGNAC	484 354 964	IP	-	44,43%	-	34,04%	-
EURL FORMAEEO	5, Avenue Albert Durand 31700 BLAGNAC	494 288 665	IP	-	44,43%	-	34,04%	-
SARL ECP PUBLIC	76, Rue Saint-Jean 31130 BALMA	835 064 213	IP		33,32%		11,34%	
SAS MD2S ACTIV MANAGEMENT	87, Rue Saint-Lazare 75009 PARIS	512 279 412	IP	-	52,17%	-	17,76%	-
SAS MD2S ACTIV	87, Rue Saint-Lazare 75009 PARIS	515 091 874	IP	-	37,03%	-	21,12%	-
SASU FCL	87, Rue Saint-Lazare 75009 PARIS	351 926 712	IP	-	44,43%	-	21,12%	-

B) Entités exclues du périmètre de consolidation

Les titres de participation IMPULSE DATA, des différentes sociétés civiles immobilières détenues par FONCIERE STREGIMO, et FCL AFRIQUE détenu par FCL ont été maintenus à l'actif étant donné que ces entités présentent un caractère non significatif ou une absence de contrôle ou d'influence notable.

Le détail des titres de participation non consolidés est présenté au IV).

C) Organigramme



III) Informations permettant la comparabilité des comptes

A) Variation du périmètre et pourcentages d'intérêts

1- Entrées dans le périmètre de consolidation

- | | |
|--|-----------------------------|
| - BLUE PARTNERS FINANCE GROUPE BAKER TILLY | - FCL |
| - FONCIERE STREGIMO | - FIRECORE |
| - IN CITEUM | - FORMAEKO |
| - MD2S ACTIV | - ECOFINANCES COLLECTIVITES |
| - MDS2 ACTIV MANAGEMENT | - ECP PUBLIC |

2- Sorties du périmètre de consolidation

Les opérations de fusion ont été réalisées avec les sociétés suivantes :

- | | |
|------------------------------|-------------------|
| • WALTER | - COGEST AUDIT |
| • COGEST CONTROLE DE GESTION | - CGW AUDIT |
| • ERIS | - BAKER TILLY M&A |
| • BLECON | |

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

La SAS BAKER TILLY STREGO a porté sa participation au capital d'EUFRATE de 99.06 % à 99.04 % avec les acquisitions et cessions de titres réalisées sur l'exercice.

La SAS BAKER TILLY STREGO a porté sa participation au capital d'OMBELLO de 60% à 100 %.

Apport des titres BAKER TILLY M&A à BLUE PARTNER FINANCE. Le pourcentage d'intérêts du groupe sur la société CADUT est passé de 72.50 % à 55.75 %.

4- Changement de méthode de consolidation

Le changement de méthode de consolidation (passage de la mise en équivalence à l'intégration proportionnelle) a été réalisé à l'ouverture de l'exercice, les sociétés IN CITEUM, FIRECORE, ECO FINANCES, FORMAEKO, MD2S ACTIV MANAGEMENT, MD2S ACTIV, et FCL intègrent le périmètre de consolidation au 01/09/2023 sur la base des derniers comptes disponibles (soit au 30/06/2023 pour les 5 premières et le 31/12/2022 pour les 2 dernières).

B) Changements comptables

Pas de changement comptable sur l'exercice.

IV) Explications des postes du bilan consolidé

A) Ecart d'acquisition

	Écarts d'acquisition			Amortissements écarts d'acq.			Net à la clôture
	Début	Variation	Fin	Début	Variation	Fin	
Ecarts d'acquisitions	22 699 422	3 895 764	26 595 186	1 732 411		1 732 411	24 862 775
TOTAL	22 699 422	3 895 764	26 595 186	1 732 411		1 732 411	24 862 775

B) Actif immobilisé

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Entrées	Sorties	Autres	Clôture
Ecarts d'acquisition	22 699 422	3 895 764				26 595 186
Frais de développement	269 085			269 085		
Concessions, brevets, droits similaires	1 842 861	228 524	31 506	85 953	134 501	2 151 439
Droit au bail	15 245					15 245
Autres immobilisations incorporelles	63 631 643	1 016	28 549	250	1 905	63 662 863
Immobilisations en cours	730 059		176 407		-271 962	634 504
Immobilisations incorporelles	89 188 315	4 125 304	236 462	355 288	-135 556	93 059 237
Terrains	20 652					20 652
Constructions	622 107				-159 728	462 379
Installations techn., matériel, outillage	309	1 111			-309	1 111
Autres immobilisations corporelles	18 119 000	175 540	1 126 018	807 967	717 794	19 330 385
Immobilisations en cours	300 941		125 265		-422 201	4 005
Immobilisations corporelles	19 063 009	176 651	1 251 283	807 967	135 556	19 818 532
Titres de participation		688 069	100 000		67 523	855 592
Créances rattachées à des participations	265 380	302 494	11 641	14 284		565 231
Autres titres immobilisés	408 192	74	73 418	172 861	-67 523	241 300
Prêts		14 073	15 000	1 500		27 573
Autres immobilisations financières	1 093 208	79 708	128 534	98 657		1 202 793
Immobilisations financières	1 766 780	1 084 418	328 593	287 302		2 892 489
Titres mis en équivalence	1 600 000	-1 600 000				
TOTAL	111 618 104	3 786 373	1 816 338	1 450 557		115 770 258

En application du règlement n°2015-07 du 23 novembre 2015 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC), une analyse des écarts d'acquisition et des fonds commerciaux et clientèle, classés en autres immobilisations incorporelles, a été réalisée.

Le montant net des écarts d'acquisition s'élève à 24 863 k€ et les fonds commerciaux à 56 016 k€

Les fonds commerciaux et les écarts d'acquisition ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation annuel considérant que la durée d'utilité de ces éléments est indéterminée.

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

C) Amortissements et dépréciations des immobilisations

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Dotations	Sorties	Autres	Clôture
Ecart d'acquisition	1 732 411					1 732 411
Frais de développement	269 085			269 085		
Concessions, brevets, droits similaires	1 273 497	158 209	280 609	85 153		1 627 162
Droit au bail	15 245					15 245
Autres immobilisations incorporelles	4 569 089		385 433			4 954 522
Immobilisations en cours	634 504					634 504
Immobilisations incorporelles	8 493 831	158 209	666 042	354 238		8 963 844
Terrains						
Constructions	558 142		4 009		-135 638	426 513
Installations techn., matériel, outillage	309	1 111			-309	1 111
Autres immobilisations corporelles	11 836 352	119 296	1 549 607	702 740	135 947	12 938 462
Immobilisations corporelles	12 394 803	120 407	1 553 616	702 740		13 366 086
Créances rattachées à des participations	262 737					262 737
Immobilisations financières	262 737					262 737
TOTAL	21 151 371	278 616	2 219 658	1 056 978		22 592 667

D) Immobilisations financières

1- Titres de participation non consolidés

Entités	Valeur comptable des titres
IMPULSE DATA	100 000
SCI détenues foncière STREGIMO	748 825
FCL AFRIQUE	6 767
TOTAL	855 592

2- Créances rattachées à des participations

Entités	31/08/2024		31/08/2023	
	Brut	Net	Brut	Net
FONCIERE STREGIMO	302 494	302 494		
ABINGTON HOLDING	262 737		265 380	2 643
TOTAL	565 231	302 494	265 380	2 643

3- Autres titres immobilisés

Entités	31/08/2024	31/08/2023
Parts sociales établiss. financiers	101 400	217 997
Titres Lucie	139 900	139 900
Titres My Unisoft		50 295
TOTAL	241 300	408 192

4- Autres immobilisations financières

Entités	31/08/2024	31/08/2023
Dépôts et cautionnements	1 136 027	1 061 880
Créances Stregimo	66 766	29 640
Intérêts courus sur titres immobilisés		1 688
TOTAL	1 202 793	1 093 208

E) Créances

Nature	Valeur brute	Échéances			Dépréciation	Valeur nette
		1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans		
Avances et acomptes versés	87	87				87
Créances clients et rattachés	52 349 488	52 349 488				52 349 488
Clients douteux	3 306 262	3 306 262			2 549 128	757 134
Créances fiscales	1 284 882	1 284 882				1 284 882
Actifs d'impôt différé	2 241 993	2 241 993				2 241 993
Créances sociales	42 752	42 752				42 752
Autres créances	742 218	742 218				742 218
Charges constatées d'avance	4 351 046	4 351 046				4 351 046
Prime de non conversion	75 421	75 421				75 421
TOTAL	64 394 149	64 394 149			2 549 128	61 845 021

F) Stocks

Nature	31/08/2024		
	Brut	Dépréciat.	Net
Travaux en-cours	450 708	29 307	421 401
TOTAL	450 708	29 307	421 401

G) Dépréciations de l'actif circulant

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Dotations	Reprises	Clôture
Stocks et en-cours		58 613		29 306	29 307
Créances clients et comptes rattachés	2 209 659	65 578	955 486	681 595	2 549 128
Valeurs mobilières de placement	3 627	531		3 627	531
TOTAL	2 213 286	124 722	955 486	714 528	2 578 966

H) Trésorerie

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

Nature	31/08/2024	31/08/2023
Valeurs mobilières de placement	638 149	1 346 129
+ Disponibilités	31 063 750	30 729 560
- Concours bancaires courants	37 011	228
TRESORERIE NETTE	31 664 888	32 075 461

I) Tableau des flux de trésorerie

	31/08/2024	31/08/2023
Résultat d'ensemble consolidé	10 874 140	10 048 599
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Amortissements des écarts d'acquisition		697 000
Amortissements et dépréciations de l'actif immobilisé	2 219 657	2 046 516
Amortissements et dépréciations des autres postes d'actif (1)	5 801	
Provisions pour risques et charges	-278 068	-976 220
Plus-values de cession d'actif immobilisé, nettes d'impôt	610	19 361
Variation des impôts différés	-100 884	97 344
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	12 721 256	11 932 600
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (1) :	-1 824 738	1 942 929
Stocks et en-cours	55 857	
Clients et rattachés	-5 186 907	2 497 248
Fournisseurs et rattachés	-173 911	-955 862
Créances et dettes fiscales et sociales	3 006 722	-656 875
Autres créances et dettes	473 501	1 058 418
Flux net de trésorerie généré par l'activité (I)	10 896 518	13 875 529
Acquisitions d'immobilisations	-1 816 338	-2 274 736
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	108 704	50 927
Cessions/Réductions d'immobilisations financières	284 265	343 185
Variation des créances et dettes sur immobilisations	-165 635	117 814
Incidence des variations de périmètre (2)	-2 369 037	-11 748 106
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (II)	-3 958 041	-13 510 916
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-5 009 070	-4 006 180
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-75 521	-700
Augmentations de capital en numéraire	128 958	5 675 032
Emissions d'emprunts	5 646 926	12 250 000
Remboursements d'emprunts	-8 002 834	-7 638 009
Variation des emprunts et dettes financières divers	-37 509	-36 520
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (III)	-7 349 050	6 243 623
Incidence des variations de cours des devises (IV)		
Variation de trésorerie (I à IV)	-410 573	6 608 236
Trésorerie d'ouverture	32 075 461	25 467 225
Trésorerie de clôture	31 664 888	32 075 461

(1) Variation nette de dépréciations.

(2) Trésorerie des entités acquises + 2 645 k€ moins prix d'acquisition des titres – 5 014 k€.

J) Autres éléments d'actif

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

K) Capitaux propres

Le capital social de l'entité consolidante s'élève à 10 533 033 euros, divisé en 501 573 actions de 21 euros.

Le capital est entièrement libéré.

Tableau de variation des capitaux propres

Nature	Capital	Réserves	Résultat	TOTAL	Groupe	Intérêts minoritaires
CAPITAUX PROPRES AU 31/08/2022	9 347 751	45 181 852	7 602 541	62 132 144	62 033 959	98 185
Affectation du résultat 31/08/2022		3 595 661	-3 595 661			
Variation de capital de l'entité consolidante	1 171 296	8 445 601		9 616 897	9 616 897	
Résultat 31/08/2023			10 048 599	10 048 599	10 068 572	-19 973
Distributions effectuées par l'entité consolidante			-4 006 180	-4 006 180	-4 006 180	
Distributions effectuées par les autres entités			-700	-700		-700
Variation de pourcentages d'intérêts		157 328		157 328		157 328
Autres variations		3		3	4	-1
CAPITAUX PROPRES AU 31/08/2023	10 519 047	57 380 445	10 048 599	77 948 091	77 713 252	234 839
Affectation du résultat 31/08/2023		4 964 008	-4 964 008			
Variation de capital de l'entité consolidante	13 986	114 972		128 958	128 958	
Résultat 31/08/2024			10 874 140	10 874 140	10 741 036	133 104
Distributions effectuées par l'entité consolidante			-5 009 070	-5 009 070	-5 009 070	
Distributions effectuées par les autres entités			-75 521	-75 521		-75 521
Variation de pourcentages d'intérêts		1 100 947		1 100 947		1 100 947
Autres variations					55 424	-55 424
Ecart d'arrondis		-3		-3	-2	-1
CAPITAUX PROPRES AU 31/08/2024	10 533 033	63 560 369	10 874 140	84 967 542	83 629 598	1 337 944

L) Provisions pour risques et charges

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Dotations	Reprises	Autres	Clôture
Ecart d'acquisition négatif						
Provisions retraite	6 175 970	3 030	44 893	628 714		5 595 179
Provisions pour litige clients	706 110		620 863	536 110	-20 000	770 863
Provisions pour litige autres	65 000	81 239	231 500		20 000	397 739
Autres provisions pour risques	87 500		56 000	66 500		77 000
TOTAL	7 034 580	84 269	953 256	1 231 324		6 840 781
Répartition des dotations et reprises :						
Résultat d'exploitation	-	-	665 756	1 164 824		-
Résultat exceptionnel	-	-	287 500	66 500		-

Provisions pour engagements de retraite et assimilés

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

- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux d'évolution des salaires : 2%
- Taux d'actualisation : 2.75 % par an, (2.07 % au 31/08/2023) moyenne sur 4 ans
- Turnover : moyen pour les salariés et faible pour les TNS
- Table de mortalité : INSEE 2024
- Initiative du départ en retraite : salariés 100%,
- Taux de charges sociales : 41% salariés ;50% cadre ; 44% TNS

Le groupe a souscrit depuis l'exercice clos le 31 août 2000 une assurance couvrant le paiement des indemnités de fin de carrière pour les salariés. Il n'a été procédé à aucun versement au cours de l'exercice.

L'épargne globale cumulée à la clôture de l'exercice s'élève à 1 296 k€.

Nature	Engagement net à l'ouverture	Variation périmètre	Engagement total à la clôture	Couverture à la clôture	%	Engagement net à la clôture	Variation de l'exercice
Salariés	4 120 477	3 030	4 993 700	1 295 979	26%	3 697 721	-425 786
TNS	2 055 488		1 897 453			1 897 453	-158 035
TOTAL	6 175 965	3 030	6 891 153	1 295 979		5 595 174	-583 821

M) Impôts sur les résultats

La société mère BAKER TILLY STREGO est la société tête de groupe du groupe intégré fiscalement composé des sociétés suivantes : EUFRATE, GOODWILL, ITIGO, ITRANSACTION et BAKER TILLY DIGITAL.

La société MD2S ACTIV est la société tête de groupe du groupe intégré fiscalement composé des sociétés suivantes : FCL et MD2S ACTIV.

1- Preuve d'impôt

Rationalisation de l'impôt	31/08/2024	31/08/2023
Résultat d'ensemble consolidé	10 874 140	10 048 599
+ Amortissements des écarts d'acquisition		697 000
+ Impôt sur les résultats (a)	3 195 780	3 494 055
Résultat théorique taxable	14 069 920	14 239 654
Impôt théorique au taux en vigueur (b) de 25 %	3 517 480	3 559 914
Différence d'impôt (a) - (b)	-321 700	-65 859

Justification de la différence d'impôt	31/08/2024	31/08/2023
Différence de taux (IS à 15%, 28 %)	-74	-851
Plus ou moins value à LT sur titres	-76 144	1 511
Charges non déductibles et produits non imposables	114 535	147 351
Gestion des déficits fiscaux	-192 037	53 195
Résultat et distributions des sociétés transparentes	-7 590	-182
Contributions additionnelles et régularisations d'impôt	84 449	83 811
Crédits d'impôt et réductions d'impôts	-244 840	-350 694
Différence d'impôt (a) - (b)	-321 700	-65 859

2- Ventilation des actifs et passifs d'impôt différé

Nature	31/08/2024	31/08/2023
Frais d'acquisition de titres	49 828	6 952
Provisions pour engagements de retraite	1 398 797	1 543 993
Profits internes sur cessions d'actifs immobilisés	7 500	
Décalages temporaires	646 879	625 929
Déficits fiscaux reportables (1)	314 522	286 508
Impôts différés Actif	2 417 526	2 463 382
Subvention reclassée en capitaux propres	938	1 076
Provisions réglementées	47 807	31 605
Dépréciations internes de titres et créances	126 791	121 417
Réévaluation des titres	141 120	
Impôts différés Passif	316 656	154 098
Solde des impôts différés (Actif - Passif)	2 100 870	2 309 284
Après compensation par entité fiscale :		
Actifs d'impôt différé	2 241 993	2 309 284
Provisions pour passif d'impôt différé	141 123	

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

Entités	Déficit reportable	Impôt comptabilisé
ACT 21	159 176	39 794
BLUE PARTNER FINANCE GROUPE BAKER TILLY	538 378	134 595
BT CONSULTING	2 601	650
EUFRATE 2	85 537	21 384
FORMAECO	47 537	11 884
GOODWILL MANAGEMENT	424 860	106 215
TOTAL	1 258 089	314 522

Les déficits reportables pour lesquels l'impôt différé actif n'a pas été comptabilisé du fait du caractère peu probable de la récupération du déficit dans un délai raisonnable sont les suivants :

Entités	Déficit reportable	Impôt non comptabilisé
CADUT	680 540	170 135
FINEX (44,43%)	3 440	860
IN CITEUM (44,43%)	158 773	39 693
ECP PUBLIC (44,43%)	203 865	50 966
TOTAL	1 046 618	261 655

N) Emprunts obligataires

1- Emprunts obligataires convertibles

La société IN CITEUM a émis des obligations convertibles en actions venant à échéance au plus tard le 31/12/2030 pour un montant de 300 00 euros, divisé en 300 000 obligations d'une valeur unitaire de 1 euros.

Le montant de la prime de non-conversion globale restant à amortir s'élève à 169 744 euros. Son inscription dans les comptes consolidés du fait de l'intégration proportionnelle, totalise 75 421 euros.

O) Dettes

Échéances des dettes	Montant	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	218 518	3 999		214 519
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	27 946 664	7 701 003	17 718 189	2 527 473
Intérêts courus sur emprunts	45 931	45 931		
Concours bancaires courants	37 011	37 011		
Autres dettes financières	491 809	240 612	251 198	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 146 403	4 146 403		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	87 758	87 758		
Dettes fiscales	14 359 869	14 359 869		
Impôts différés passifs	141 123	141 123		
Dettes sociales	19 245 904	19 245 904		
Autres dettes	1 119 726	1 119 726		
Produits constatés d'avance	27 496 873	27 496 873		
TOTAL	95 337 589	74 626 212	17 969 387	2 741 992

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

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Augmentat.	Diminution	Clôture
Emprunts obligataires convertibles			218 518		218 518
Emprunts et dettes auprès étab. de crédit	30 030 238	420 811	5 509 630	8 014 014	27 946 665
Intérêts courus sur emprunts	34 605	145	76 367	65 187	45 930
Concours bancaires courants	228	733	398 290	362 240	37 011
Dépôts de garanties reçus	73 797	2 310		516	75 591
Participation des salariés	202 665		18 641		221 306
Autres dettes financières diverses		51 100			51 100
Comptes courants créditeurs	184 846	14 600	5 756	61 390	143 812
TOTAL	30 526 379	489 699	6 227 202	8 503 347	28 739 933

P) Produits constatés d'avance

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

Q) Instruments financiers

La société BAKER TILLY STREGO a souscrit des contrats SWAP, BPA jusqu'en janvier 2030 afin de garantir à 0,92% le taux d'intérêts hors marge d'un emprunt de 1.400 k€.

R) Engagements hors bilan

Nature	Engagements donnés	Engagements reçus
Avals, cautions et garanties	674 558	2 684 578
Plafonds des découverts autorisés		1 600 000
Billets financiers non utilisés		1 550 000
Autres engagements	165 000	
TOTAL	839 558	5 834 578

V) Explications des postes du compte de résultat consolidé

A) Chiffre d'affaires

Nature	31/08/2024			31/08/2023		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Production vendue de services	177 335 644	1 267 186	178 602 830	154 538 457	1 620 152	156 158 609
Autres revenus	954 567		954 567	1 283 114		1 283 114
TOTAL	178 290 211	1 267 186	179 557 397	155 821 571	1 620 152	157 441 723

B) Produits d'exploitation

Nature	31/08/2024	31/08/2023
Production stockée	-85 163	
Production immobilisée	12 476	
Subventions d'exploitation	764 594	886 281
Reprises dépréciations actif circulant	710 902	642 063
Reprises provisions risques et charges	1 164 824	1 525 170
Transferts de charges d'exploitation	3 877 582	3 231 417
Bénéfice attribué ou perte transférée		1 088
Autres produits	75 965	81 377
TOTAL	6 521 180	6 367 396

C) Charges de personnel et effectif

1- Charges de personnel

Nature	31/08/2024	31/08/2023
Salaires et traitements	92 080 823	79 408 332
Charges sociales	27 015 404	23 113 462
Participation des salariés	1 795 566	1 782 523
Intéressement	1 827 532	1 881 696
TOTAL	122 719 325	106 186 013

2- Effectif

L'effectif moyen des sociétés intégrées globalement se décompose de la façon suivante :

Nature	31/08/2024	31/08/2023
BAKER TILLY STREGO	1 551	1 448
BAKER TILLY DIGITAL	7	
CADUT		0
I TRANSACTION	1	1
ITIGO	32	27
OMBELLO	14	11
ACT21	11	6
ERIS		8
BLECON		38
GOODWILL MANAGEMENT	39	34
BT M&A	4	7
SOFIDEEC SPM	3	3
COGEST AUDIT		7
COGEST CONTRÔLE ET GESTION		8
CGW		1
WALTER ET ASSOCIES		12
Sous-total salariés	1 662	1 613
Associés - statut TNS	100	98
TOTAL	1 762	1 711

L'effectif moyen des sociétés intégrées proportionnellement se décompose de la façon suivante :

Nature	31/08/2024
IN CITEUM	0
ECOFINANCE COLLECTIVITES	32
FIRECORE	11
FCL	32
MD2S ACTIV	1
FORMAECO	2
TOTAL	78

L'effectif indiqué ci-dessus n'est pas proratisé à 44.43 % pour les sociétés intégrées proportionnellement.

D) Autres achats et charges externes

Nature	31/08/2024	31/08/2023
Achats de sous-traitance	4 574 971	5 157 947
Achats non stockés de matières et fournitures	1 217 981	944 346
Sous-traitance générale	97 660	
Locations	8 580 003	7 733 343
Entretiens et réparations	9 582 341	5 806 896
Primes d'assurance	599 828	830 000
Etudes, documentations, séminaires	658 423	558 179
Personnels extérieurs	1 038 928	720 984
Rémunérations d'intermédiaires, honoraires	4 213 284	4 367 646
Publicité, publications, relations publiques	1 050 879	1 319 020
Transports de biens et du personnel	6 439	10 474
Déplacements, missions et réceptions	5 967 343	4 429 055
Frais postaux et de télécommunications	1 136 396	1 402 902
Services bancaires et assimilés	176 298	488 853
Divers (cotisations, frais de recrutement, ...)	1 721 426	1 663 591
Autres charges d'exploitation	854 359	726 265
TOTAL	41 476 559	36 159 501

E) Honoraires des commissaires aux comptes

Commissaires aux comptes	Certification des comptes	Autres services
ALTONEO	24 027	653
FIDACO AUDIT CONSEIL	24 588	
G AUDIT	1 100	
FIDUCIAIRE ST HONORE	6 800	
TOTAL	56 515	653

F) Produits et charges financiers

Nature	31/08/2024		31/08/2023	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Intérêts des emprunts bancaires		545 611		335 970
Intérêts des emprunts bancaires immobiliers		131 697		121 322
Intérêts des dettes de participation		8 112		3 615
Intérêts des billets à ordre et des swap		-16 127		-8 886
Intérêts des comptes courants		8 803	4 785	15 068
Intérêts bancaires		952		140
Escomptes				36
Gains et pertes de change	491	28 656	5 853	7 652
Revenus des titres immobilisés	17 944	18 147	23 176	
Amortissements, dépréciations, provisions	3 627	5 801	5 640	7 484
Autres produits et charges financiers	587 712	5 738	295 875	11 638
TOTAL	609 774	737 390	335 329	494 039

G) Produits et charges exceptionnels

Nature	31/08/2024		31/08/2023	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Produits de cession des éléments d'actif	327 733		53 565	
Valeur comptable éléments d'actif cédés		328 548		69 480
Cession titres consolidés et variat. périmètre	1		253	8 138
Rentrées sur créances amorties	4 523		32 582	
Pénalités, amendes, redressements fiscaux		409		
Produits/Charges sur exercices antérieurs			400	
Amortissements, dépréciations, provisions	66 500	287 500	156 346	78 000
Autres produits et charges exceptionnels	40 128	167 896	213 717	92 666
TOTAL	438 885	784 353	456 863	248 284

VI) Autres informations

A) Evènements postérieurs à la clôture

BAKER TILLY STREGO a pris une participation de 38.21 % dans le capital de la société SERCO PARTNERS. En janvier 2025, le solde des actions sera apporté à la société BAKER TILLY STREGO.

B) Transactions avec les parties liées

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

C) Rémunération des dirigeants

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

DOSSIER DE GESTION



Bilan actif détaillé consolidé

	Montant Brut	Dépréciation	31/08/2024	31/08/2023
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Ecart d'acquisition et fonds de commerce	26 595 186	1 732 411	24 862 775	20 967 011
Marques				
Frais de développement				
Concessions, brevets, droits similaires	2 151 439	1 627 162	524 277	569 364
Autres immobilisations incorporelles	63 678 108	4 969 767	58 708 341	59 062 554
Immobilisation incorporelles en cours	634 504	634 504		95 555
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	20 652		20 652	20 652
Constructions	462 379	426 513	35 866	63 965
Installations techniques, matériel, outillage	1 111	1 111		
Autres immobilisations corporelles	19 330 385	12 938 462	6 391 923	6 282 648
Immobilisations corporelles en cours	4 005		4 005	300 941
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	855 592		855 592	
Créances rattachées à des participations	565 231	262 737	302 494	2 643
Autres titres immobilisés	241 300		241 300	408 192
Prêts	27 573		27 573	
Autres immobilisations financières	1 202 793		1 202 793	1 093 208
TITRES MIS EN EQUIVALENCE				1 600 000
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	115 770 258	22 592 667	93 177 591	90 466 733
STOCKS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services	450 708	29 307	421 401	
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
CLIENTS				
Créances clients et comptes rattachés	55 655 750	2 549 128	53 106 622	47 367 345
AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGUL.				
Avances et acomptes versés sur commandes	87		87	2 400
Créances fiscales	1 284 882		1 284 882	1 736 185
Actifs d'impôts différés	2 241 993		2 241 993	2 309 284
Créances sociales	42 752		42 752	25 969
Autres créances	742 218		742 218	984 631
Charges constatées d'avance	4 351 046		4 351 046	3 869 759
Capital souscrit, appelé et non versé				
Frais d'émission d'emprunt				
Prime de remboursement des obligations	75 421		75 421	
Ecart de conversion actif				
TRESORERIE ET EQUIVALENTS				
Valeurs mobilières de placement	638 680	531	638 149	1 346 129
Actions propres				
Disponibilités	31 063 750		31 063 750	30 729 560
TOTAL ACTIF CIRCULANT	96 547 287	2 578 966	93 968 321	88 371 262
TOTAL ACTIF	212 317 545	25 171 633	187 145 912	178 837 995

Bilan passif détaillé consolidé

	31/08/2024	31/08/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital	10 533 033	10 519 047
Primes sur capital		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserves du groupe	62 355 529	57 125 633
Ecart de conversion		
Report à nouveau		
Résultat Groupe	10 741 036	10 068 572
AUTRES		
Subventions d'investissement		
Titres en auto-contrôle		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)	83 629 598	77 713 252
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	1 204 840	254 812
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	133 104	-19 973
INTERETS MINORITAIRES	1 337 944	234 839
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Ecart d'acquisition négatif		
Provisions pour engagements de retraite et avantages similaires	5 595 179	6 175 970
Provisions pour litige	1 245 602	858 610
Provisions pour restructuration		
Provisions pour perte de change		
Autres provisions		
TOTAL PROVISIONS	6 840 781	7 034 580
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	218 518	
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	27 992 595	30 064 843
Emprunts en crédit-bail		
Concours bancaires courants	37 011	228
Autres dettes financières	491 809	461 308
FOURNISSEURS		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 146 403	3 869 487
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	87 758	253 393
AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fiscales	14 359 869	13 164 095
Impôts différés passifs	141 123	
Dettes sociales	19 245 904	17 322 964
Autres dettes	1 119 726	2 110 367
Produits constatés d'avance	27 496 873	26 608 639
Ecart de conversion passif		
TOTAL DETTES	95 337 589	93 855 324
TOTAL PASSIF	187 145 912	178 837 995

Compte de résultat détaillé consolidé

	31/08/2024	31/08/2023
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens France		
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services France	177 335 644	154 538 457
Production vendue de services Export	1 267 186	1 620 152
Autres revenus	954 567	1 283 114
TOTAL I	179 557 397	157 441 723
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	-85 163	
Production immobilisée	12 476	
Subventions d'exploitation	764 594	886 281
Reprises de dépréciations, provisions, amortiss., et transferts de charges	5 753 308	5 398 650
Autres produits	75 965	82 465
TOTAL II	6 521 180	6 367 396
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres appro.		
Variation de stock matières premières et approvisionnements		
Autres achats et charges externes	40 622 200	35 433 236
Impôts, taxes et versements assimilés	3 498 790	3 174 504
Salaires et traitements	95 703 921	83 072 551
Charges sociales	27 015 404	23 113 462
Dotations d'exploitation aux amortissements et dépréciations des immobilisations	2 219 657	2 042 659
Dotations d'exploitation aux dépréciations et provisions	1 621 242	2 056 657
QP de résultat sur opérations faites en commun		
Autres charges	854 359	726 265
TOTAL III	171 535 573	149 619 334
RESULTAT D'EXPLOITATION avant dépréciations de l'écart d'acquisition	14 543 004	14 189 785
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		697 000
RESULTAT D'EXPLOITATION après dépréciations de l'écart d'acquisition	14 543 004	13 492 785

Compte de résultat détaillé consolidé (suite)

	31/08/2024	31/08/2023
PRODUITS FINANCIERS		
De participation		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	15 157	23 176
Autres intérêts et produits assimilés	587 712	297 459
Reprises de dépréciations, provisions, et transferts de charges	3 627	5 640
Différences positives de change	491	5 853
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	2 787	3 200
Gains de change		
Autres produits financiers		1
TOTAL IV	609 774	335 329
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	5 801	7 484
Intérêts et charges assimilées	684 793	478 894
Différences négatives de change	28 656	7 652
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	18 147	
Pertes de change		
Autres charges financières	-7	9
TOTAL V	737 390	494 039
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-127 616	-158 710
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	44 651	246 699
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	327 734	53 818
Reprises sur provisions et transferts de charges	66 500	156 346
Autres produits exceptionnels		
TOTAL VI	438 885	456 863
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	168 305	92 666
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	328 548	77 618
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	287 500	78 000
Autres charges exceptionnelles		
TOTAL VII	784 353	248 284
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-345 468	208 579
Impôts dus sur les bénéfices	3 296 664	3 396 711
Impôts différés sur les bénéfices	-100 884	97 344
TOTAL VIII	3 195 780	3 494 055
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	187 127 236	164 895 248
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	176 253 096	154 846 649
Résultat des sociétés intégrées	10 874 140	10 048 599
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Résultat d'ensemble consolidé	10 874 140	10 048 599
RESULTAT GROUPE	10 741 036	10 068 572
RESULTAT HORS GROUPE	133 104	-19 973

Soldes intermédiaires de gestion consolidés

	31/08/2024	%	31/08/2023	%
Production de l'exercice	179 557 397	100,04	157 441 723	100,00
+ Production stockée	-85 163	-0,05		
+ Production immobilisée	12 476	0,01		
- Autres achats et charges externes	40 622 200	22,63	35 433 236	22,51
VALEUR AJOUTEE	138 862 510	77,37	122 008 487	77,49
+ Subventions d'exploitation	764 594	0,43	886 281	0,56
- Impôts et taxes	3 498 790	1,95	3 174 504	2,02
- Charges de personnel	122 719 325	68,37	106 186 013	67,44
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	13 408 989	7,47	13 534 251	8,60
+ Transferts de charges d'exploitation	3 877 582	2,16	3 231 417	2,05
+ Reprises de dépréciations et provisions	1 875 726	1,05	2 167 233	1,38
+ Autres produits	75 965	0,04	81 377	0,05
+ Quote-part résultat opérations en commun			1 088	0,00
- Dotations amortiss., dépréciat., provisions	3 840 899	2,14	4 099 316	2,60
- Autres charges	854 359	0,48	726 265	0,46
- Quote-part résultat opérations en commun				
RESULTAT D'EXPL. AVANT DEPRE. ECART D'ACQ	14 543 004	8,10	14 189 785	9,01
- Dotations amortissement écarts d'acquisition			697 000	0,44
RESULTAT D'EXPL. APRES DEPRE. ECART D'ACQ	14 543 004	8,10	13 492 785	8,57
+ Produits financiers	609 774	0,34	335 329	0,21
- Charges financières	737 390	0,41	494 039	0,31
RESULTAT FINANCIER	-127 616	-0,07	-158 710	-0,10
Produits exceptionnels	438 885	0,24	456 863	0,29
- Charges exceptionnelles	784 353	0,44	248 284	0,16
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-345 468	-0,19	208 579	0,13
- Impôt dus sur les sociétés	3 296 664	1,84	3 396 711	2,16
- Impôt différés sur les bénéfices	-100 884	-0,06	97 344	0,06
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	10 874 140	6,06	10 048 599	6,38
Résultat d'ensemble consolidé	10 874 140	6,06	10 048 599	6,38
RESULTAT GROUPE	10 741 036	5,98	10 068 572	6,40
RESULTAT HORS GROUPE	133 104	0,07	-19 973	-0,01
Produits de cessions d'éléments d'actif	327 734		53 818	
- Valeur comptable des éléments d'actif cédés	328 548		77 618	
PLUS/MOINS VALUES SUR CESSIONS D'ACTIFS	-814		-23 800	

Bilan financier consolidé

ACTIF - Emplois	31/08/2024	31/08/2023	PASSIF - Ressources	31/08/2024	31/08/2023
Immobilisations incorporelles	84 095 393	80 694 484	Capital, primes et réserves groupe	72 888 562	67 644 680
Immobilisations corporelles	6 452 446	6 668 206	Résultat groupe	10 741 036	10 068 572
Immobilisations financières	2 629 752	3 104 043	Subventions d'investissement		
			Capitaux propres groupe	83 629 598	77 713 252
			Intérêts minoritaires	1 337 944	234 839
			Autres fonds propres		
			Provisions pour risques et charges	6 840 781	7 034 580
			Emprunts obligataires	218 518	
			Financements à moyen/long terme	27 992 595	30 064 843
			Dettes financières diverses	491 809	461 308
Biens stables (I)	93 177 591	90 466 733	Capitaux permanents (II)	120 511 245	115 508 822
			Fonds de roulement (II-I)	27 333 654	25 042 089
Stocks et en-cours	421 401		Dettes financières diverses		
Avances et acomptes versés	87	2 400	Avances et acomptes reçus		
Créances clients et rattachés	53 106 622	47 367 345	Fournisseurs et rattachés	4 234 161	4 122 880
Actifs d'impôt différé	2 241 993	2 309 284	Passifs d'impôt différé	141 123	
Autres créances et divers	6 496 319	6 616 544	Autres dettes et divers	62 222 372	59 206 065
Biens circulants (III)	62 266 422	56 295 573	Passif circulant (IV)	66 597 656	63 328 945
B.F.R. (III-IV)	-4 331 234	-7 033 372			
Valeurs mobilières de placement	638 149	1 346 129	Concours bancaires courants	37 011	228
Disponibilités	31 063 750	30 729 560			
Liquidités (V)	31 701 899	32 075 689	Financements court terme (VI)	37 011	228
Trésorerie nette (V-VI)	31 664 888	32 075 461			
TOTAL BILAN ACTIF	187 145 912	178 837 995	TOTAL BILAN PASSIF	187 145 912	178 837 995

SAS ALTONEO AUDIT
Commissaire aux comptes
15 rue des Bordagers
CS 92107
53063 - LAVAL CEDEX
499 885 333 RCS LAVAL

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

BAKER TILLY STREGO
Société par actions simplifiée au capital de 10 533 033 euros
Siège social : 4, rue Papiou de la Verrie
49009 - ANGERS CEDEX 01
063 200 885 RCS ANGERS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS
Exercice clos le 31 août 2024

BAKER TILLY STREGO

Société par actions simplifiée au capital de 10 533 033 euros
Siège social : 4, rue Papiou de la Verrie
49009 – ANGERS CEDEX 01
063 200 885 RCS ANGERS

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

Exercice clos le 31 août 2024

À l'Assemblée Générale de la société BAKER TILLY STREGO,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société BAKER TILLY STREGO relatifs à l'exercice clos le 31 août 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er septembre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

- **Périmètre et méthodes de consolidation**

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

- **Autres immobilisations incorporelles**

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

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes consolidés pris isolément.

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 des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion conjoint du Président et du Comité de Direction.

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

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés

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

Lors de l'établissement des comptes consolidés, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Comité de Direction.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

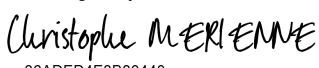
Fait à Laval et Angers, le 28 janvier 2025

SAS ALTONEO AUDIT

Commissaire aux comptes

SAS FIDUCIAIRE AUDIT CONSEIL

Commissaire aux comptes

DocuSigned by:

36ADED4E3B80440...

Christophe MERIENNE

Associé Représentant Légal

DocuSigned by:

7FA8FD6EDB2D4F4...

Emilie COTTAIS

Associée Responsable Technique

DocuSigned by:

B618C8E3451341B...

Frédéric PLOQUIN

Associé

ÉTATS FINANCIERS



Bilan consolidé

BILAN ACTIF	Note	31/08/2024	31/08/2023
Immobilisations incorporelles	IV - C	84 095 393	80 694 484
dont Ecart d'acquisition	IV - B	24 862 775	20 967 011
Immobilisations corporelles	IV - C	6 452 446	6 668 206
Immobilisations financières	IV - E	2 629 752	1 504 043
Titres mis en équivalence	IV - E		1 600 000
ACTIF IMMOBILISE		93 177 591	90 466 733
Stocks et en-cours	IV - F	421 401	
Clients et comptes rattachés	IV - G	53 106 622	47 367 345
Autres créances et comptes de régu. (4)	IV - G	8 738 399	8 928 228
Valeurs mobilières de placement	IV - I	638 149	1 346 129
Disponibilités	IV - I	31 063 750	30 729 560
ACTIF CIRCULANT		93 968 321	88 371 262
TOTAL ACTIF		187 145 912	178 837 995

BILAN PASSIF	Note	31/08/2024	31/08/2023
CAPITAUX PROPRES			
Capital (1)	IV - L	10 533 033	10 519 047
Primes			
Réserves et résultat consolidés (2)	IV - L	73 096 565	67 194 205
Autres (3)			
Capitaux propres - Part du groupe		83 629 598	77 713 252
Intérêts minoritaires	IV - L	1 337 944	234 839
Provisions	IV - M	6 840 781	7 034 580
Emprunts et dettes financières	IV - O	28 739 933	30 526 379
Fournisseurs et comptes rattachés	IV - O	4 234 161	4 122 880
Autres dettes et comptes de régu. (5)	IV - O	62 363 495	59 206 065
Dettes		95 337 589	93 855 324
TOTAL PASSIF		187 145 912	178 837 995

(1) De l'entité mère consolidante

(2) Dont résultat net de l'exercice

(3) Détaillé dans l'analyse de la variation des capitaux propres (Part du groupe)

(4) Dont impôts différés actifs

(5) Dont impôts différés passifs

Compte de résultat consolidé

	Note	31/08/2024	31/08/2023
Chiffre d'affaires	V - A	179 557 397	157 441 723
Autres produits d'exploitation	V - B	6 521 180	6 367 396
Achats consommés			
Charges de personnel (1)	V - C	122 719 325	106 186 013
Autres charges d'exploitation	V - D	41 476 559	36 159 501
Impôts et taxes		3 498 790	3 174 504
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	IV - D	3 840 899	4 099 316
RESULTAT D'EXPLOITATION av. dépré. de l'EA		14 543 004	14 189 785
Dotations aux amor. et dépré. des écarts d'acquisition	IV - B		697 000
RESULTAT D'EXPLOITATION ap. dépré. de l'EA		14 543 004	13 492 785
Produits et charges financières	V - F	-127 616	-158 710
Produits et charges exceptionnelles	V - G	-345 468	208 579
Impôts sur les résultats	IV - M	3 195 780	3 494 055
Résultat des sociétés intégrées		10 874 140	10 048 599
Résultat des sociétés mises en équivalence			
Résultat d'ensemble consolidé		10 874 140	10 048 599
RESULTAT GROUPE		10 741 036	10 068 572
RESULTAT HORS GROUPE		133 104	-19 973

(1) Y compris participation des salariés

(2) Hors amortissement et dépréciation des écarts d'acquisition

ANNEXE



Faits caractéristiques de l'exercice

• Périmètre

Acquisition des sociétés suivantes :

L'exercice est marqué par les intégrations en consolidation des sociétés suivantes :

- Acquisition en juillet 2024 de 67,64% des titres de la société BLUE PARTNERS FINANCE. La société a intégré le périmètre de consolidation au 31/08/2024, aucun compte de résultat n'a été retenu. L'apport des titres BAKER TILLY M&A à BLUE PARTNERS FINANCE a entraîné une augmentation du pourcentage de détention pour atteindre à la clôture 76,90%.
- Acquisition en juillet 2024 de 93,99 % des titres de la société FONCIERE STREGIMO, portant ainsi la détention de BAKER TILLY STREGO de 5% à 98,99 %. La société intègre le périmètre de consolidation au 31/08/2024, aucun compte de résultat n'a été retenu. Des écarts d'évaluation sur les titres détenus par la société FONCIERE STREGIMO ont été déterminés pour un montant de 423 k€ nets d'impôts.

Variation du pourcentage d'intérêts :

- Apport des titres BAKER TILLY M&A à BLUE PARTNER FINANCE. Les pourcentages d'intérêts du groupe sur les sociétés BAKER TILLY M&A et CADUT sont passés respectivement de 100% à 76,90% et 72.5% à 55.75%.
- Acquisition de 40% de titres complémentaires de la société OMBELLO. Le pourcentage de détention passe de 60% à 100 %.

Sortie de périmètre :

- Liquidation amiable au 31/12/2023 de la société MB AUDIT PARTNERS BV située au Pays-Bas.
- La société ABINGTON HOLDING est en cours de liquidation depuis le 17/03/2023. La déconsolidation sans cession opérée sur l'exercice précédent a eu pour conséquence de figer les titres à l'actif du bilan consolidé pour la quote-part de capitaux propres qu'ils représentent à la date de déconsolidation, soit 0 euros. L'écart d'acquisition afférent à cette société avait été déprécié intégralement sur les exercices antérieurs.

Fusion – TUP :

- TUP de la société COGEST CONTROLE DE GESTION par la société COGEST AUDIT.
- Les sociétés CABINET BLECON, ERIS, CABINET WALTER, CGW AUDIT, COGEST AUDIT ont signé un traité de fusion en décembre 2023 avec BAKER TILLY STREGO. Ces fusions ont été effectives au 29 février 2024 avec effet rétroactif au 1er septembre 2023.
- Lors de l'assemblée du 30 juillet 2024, la collectivité des associés de BLUE PARTNERS FINANCE GROUPE BAKERTILLY a autorisé et décidé la dissolution sans liquidation de la SAS BAKER TILLY M&A. La transmission universelle de patrimoine a pris effet au 30 août 2024.

Groupe FINEX :

- A compter du 1/09/2023, il a été considéré que la société BAKER TILLY STREGO, avait non plus une influence notable sur la société FINEX mais exerçait un contrôle conjoint avec le groupe @com.

Le changement de méthode de consolidation a été réalisé à l'ouverture de l'exercice, les sociétés IN CITEUM, FIRECORE, ECO FINANCES, FORMAECO, MD2S ACTIV MANAGEMENT, MD2S ACTIV, et FCL intègrent le périmètre de consolidation au 01/09/2023 sur la base des derniers comptes disponibles (soit au 30/06/2023 pour les 5 premières et le 31/12/2022 pour les 2 dernières).

Le pourcentage d'intégration des données du sous-groupe FINEX correspond au pourcentage d'intérêts de BAKER TILLY STREGO sur FINEX, soit 44,43%. Les sociétés d'exploitation intégrées en consolidation présentent une durée de 12 mois.

- Au 10 mai 2024, la société IN CITEUM a acquis la société ECP Public, ECP Public intègre le périmètre de consolidation en intégration proportionnelle au 31/08/2024 sur la base des comptes clos au 30/06/2024 sans prise en compte de données relatives au compte de résultat.

BAKER TILLY DIGITAL :

La société BAKER TILLY CONSULTING a changé de dénomination sociale sur l'exercice et est devenue BAKER TILLY DIGITAL à compter du 27 novembre 2023.

SARL CADUT :

La société CADUT a fait l'objet d'une dissolution au 28/02/2022, les opérations de liquidation sont toujours en cours à la clôture 31 août 2024.

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

A) Référentiel comptable

Les comptes consolidés de la société BAKER TILLY STREGO sont établis et présentés conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France et aux dispositions du règlement de l'Autorité des normes comptables n°2020-01 du 9 octobre 2020 relatif aux comptes consolidés, et appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : coûts historiques, continuité d'exploitation, indépendance des exercices, permanence des méthodes.

Les comptes consolidés sont présentés en euros.

B) Modalités de consolidation

1- Méthodes de consolidation

Les méthodes de consolidation utilisées sont celles définies par le règlement ANC 2020-01 : l'intégration globale, l'intégration proportionnelle et la mise en équivalence dès lors que le groupe exerce un contrôle exclusif, un contrôle conjoint ou une influence notable.

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

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

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

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

2- Date de clôture

Tous les comptes des entités consolidées ont été arrêtés à la même date que celle de la société consolidante, le 31 août 2024, sauf les sociétés FINEX, IN CITEUM, FIRECORE, FORMAECO, ECOFINANCES COLLECTIVITES, ECP PUBLIC et MDS ACTIV MANAGEMENT clôturant au 30 juin 2024, et les sociétés MD2S ACTIV et FCL clôturant au 31 décembre 2023.

Les sociétés consolidées ont une durée d'exercice de douze mois, à l'exception de la société IN CITEUM (15 mois) et BLUE PARTNERS GROUPE BAKERTILLY (16 mois).

Les comptes du palier de consolidation FINEX ont été établis à partir des derniers comptes annuels disponibles, soit le 30 juin 2024 ou le 31 décembre 2023 selon les entités, ils sont représentatifs d'une activité sur une période de douze mois. Aucun retraitement n'a été opéré au titre de la discordance des dates d'arrêt de

comptes avec la société consolidante. La société ECP PUBLIC intègre le palier de consolidation en date du 30 juin 2024, aucun flux du compte de résultat n'est donc pris en considération.

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

La société BLUE PARTNER FINANCES intègre le périmètre de consolidation en date du 31 août 2024 pour une acquisition réalisée en juillet 2024. Aucun flux du compte de résultat n'est donc pris en considération.

Les sociétés acquises au cours de l'exercice précédent avaient été intégrées sur la base d'un arrêté intermédiaire à une date proche de la date d'acquisition, le compte de résultat consolidé comportait 9 mois d'activité pour les sociétés BAKERTILLY M&A et CADUT, 8 mois d'activité pour les sociétés I TRANSACTION, MBAA, PHENIX, ERIS, OMBELLO, ITIGO, COGEST AUDIT, PEELLOT et COGEST CONTROLE GESTION, 6 mois d'activité pour T2L, 5 mois d'activité pour BLECON, 4 mois d'activité pour ACT21, CGW AUDIT et CABINET WALTER, et 1.5 mois d'activité pour BAKERTILLY CONSULTING.

3- Opérations réciproques

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

4- Modalités de traitement des écarts d'acquisition

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

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

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

C) Méthodes et règles d'évaluation

1- Immobilisations corporelles et incorporelles

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

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

Amortissement

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

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

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

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

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

Dépréciation

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

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

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

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

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

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

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

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

2- Immobilisations financières

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

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

3- Créances

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

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

4- Stocks et en-cours

Les stocks et en-cours sont évalués à leur coût de production.

5- Provisions pour risques et charges

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

6- Résultat exceptionnel

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

7- Intérêts minoritaires négatifs

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

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

- La société EUFRATE pour 6 137euros (6 028 euros pour l'exercice précédent)

D) Principes de consolidation

1- Frais accessoires des immobilisations

Conformément au règlement ANC 2020-01, les frais d'acquisition des immobilisations sont incorporés dans le coût des actifs concernés.

2- Subventions d'investissement

Conformément au règlement ANC 2020-01, l'étalement de la reprise en résultat des subventions est effectué au même rythme que les amortissements des immobilisations qu'elles permettent de financer, en application du principe de rattachement des charges aux produits. Aucune subvention d'investissement ne figure au bilan consolidé.

3- Provisions réglementées

Conformément au règlement ANC 2020-01, l'incidence des écritures à caractère purement fiscal dans les comptes individuels, notamment les amortissements dérogatoires, a été éliminée.

4- Imposition différée

Conformément au règlement ANC 2020-01, les impôts différés sont déterminés, selon une approche dite bilantielle, sur la base des différences temporaires résultant de la différence entre la valeur comptable des actifs ou passifs et leur valeur fiscale.

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

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

La méthode utilisée par le groupe pour le calcul des impôts différés est celle du report variable en retenant le taux d'impôt connu à la date de clôture des comptes, c'est à dire 25 %.

5- Elimination des résultats internes au groupe

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

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

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

Conformément au règlement ANC 2020-01, les frais de constitution, de transformation, et de premier établissement sont comptabilisés en compte de résultat de l'exercice au cours duquel ils ont été encourus.

7- Contrats de location-financement

En l'absence de contrats de location-financement significatifs, aucun retraitement n'a pas été appliqué.

8- Engagements en matière de retraite

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

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

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

9- Frais de personnel

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

II) Périmètre de consolidation

A) Entités retenues dans le périmètre de consolidation

Le périmètre de consolidation comprend 23 entités, contre 24 à la clôture de l'exercice précédent. Toutes les entités sont consolidées par intégration globale (IG), à l'exception des sociétés du sous-Groupe FINEX consolidées par intégration proportionnelle (IP).

Entités	Siège social	Numéro SIREN	Méthode		% de contrôle		% d'intérêt	
			2024	2023	2024	2023	2024	2023
SAS BAKER TILLY STREGO	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	063 200 885	Entité consolidante				100%	100%
SARL SOFIDEEC S.P.M. BAKER TILLY	1 rue des Basques 97500 SAINT PIERRE	800 479 578	IG	IG	90,00%	90,00%	90,00%	90,00%
SARL EUFRATE	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	520 830 340	IG	IG	99,04%	99,06%	99,04%	99,60%
SARL EUFRATE 2	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	813 011 913	IG	IG	24,40%	24,40%	24,40%	24,40%
SCI D'HARLEVILLE	4 rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	417 786 456	IG	IG	98,00%	98,00%	98,00%	98,00%
SAS GOODWILL MANAGEMENT	16 rue de Monceau 75008 PARIS	450 482 641	IG	IG	96,11%	96,11%	96,11%	96,11%
SARL MBAAERIS (FUSION)	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	802 947 812	-	IG	-	99,00%	-	99,00%
SAS BLUE PARTNERS FINANCE GROUPE BAKERTILLY	4, Avenue Hoche 75008 Paris	810 638 957	IG	-	76,90%	-	76,90%	-
SASU BAKER TILLY M&A (FUSION)	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	498 935 451	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SARL CADUT	5, rue Albert Londres 44300 NANTES	512 532 235	IG	IG	72,50%	72,50%	55,75%	72,50%
SAS BAKER TILLY DIGITAL (ex Consulting)	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	977 889 237	IG	IG	100%	100%	100%	100,00%
SAS OMBELLO	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	803 649 284	IG	IG	100%	60%	100%	60,00%
SAS BLECON et ASSOCIES (FUSION)	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	312 494 511	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS ACT 21	1, rue Ariane 31520 RAMONVILLE-SAINT-AGNE	497 716 191	IG	IG	75,50%	75,50%	75,50%	75,50%
SAS COGEST AUDIT (FUSION)	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	420 945 891	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS PEELOT	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	899 287 486	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS COGEST CONTRÔLE ET GESTION (FUSION)	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	718 504 111	-	IG	-	99,90%	-	99,90%
SAS I TRANSACTION	4, rue Papiau de la Verrie 49000 ANGERS	913 706 271	IG	IG	100%	100%	100%	100,00%

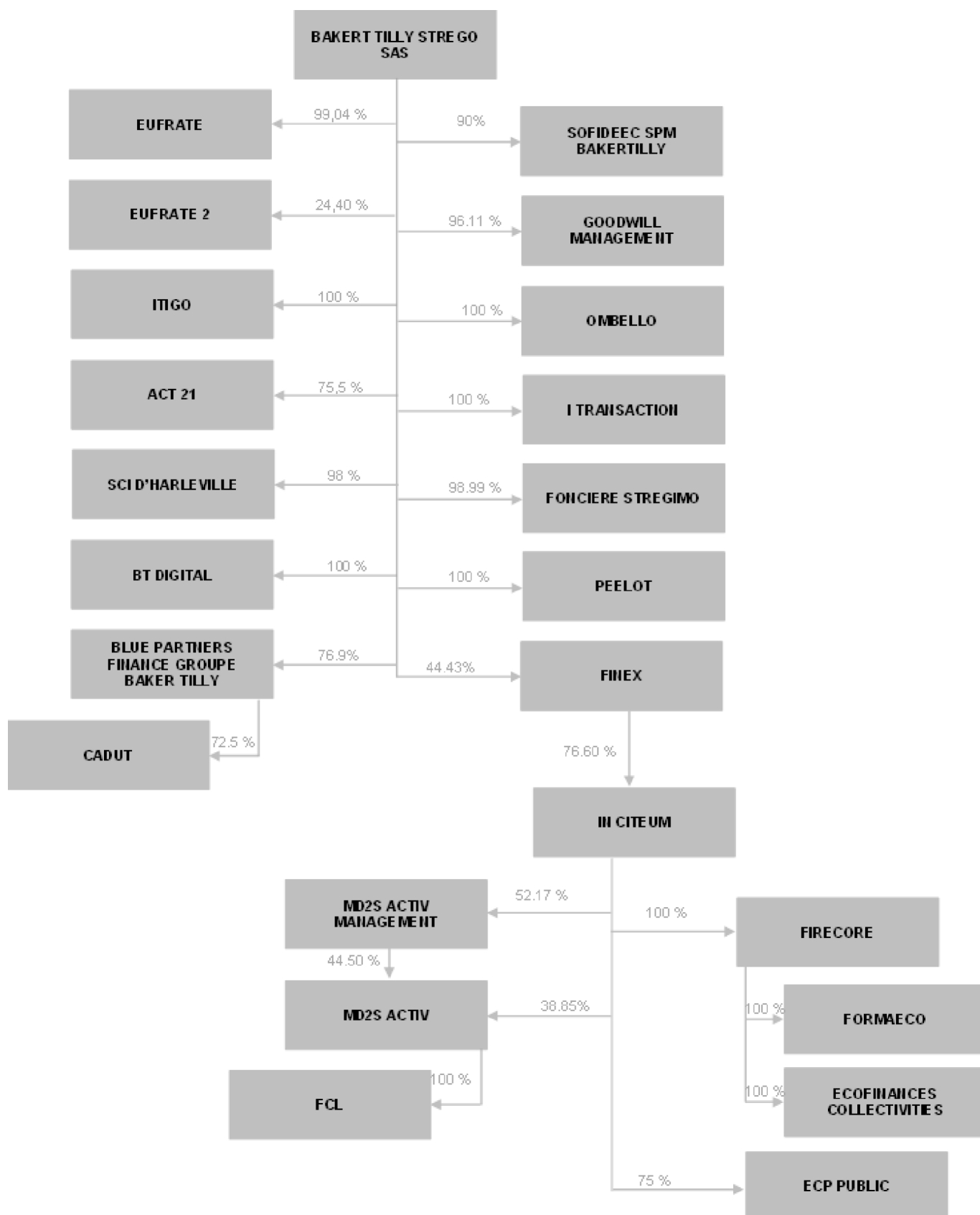
Entités	Siège social	Numéro SIREN	Méthode		% de contrôle		% d'intérêt	
			2024	2023	2024	2023	2024	2023
SAS CGW AUDIT (FUSION)	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	415 041 011	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
SAS WALTER (FUSION)	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	348 168 782	-	IG	-	100,00%	-	100,00%
MB AUDIT PARTNERS BV (LIQUIDATION)	Hogehilweg 16 1101 CD AMSTERDAM		-	IG	-	100%	-	100,00%
SARL ITIGO	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	838 124 006	IG	IG	100%	100%	100%	100,00%
SAS FINEX	1, rue du Chevron d'Or 47300 PUJOLS	912 105 475	IP	MEE	44,43%	44,43%	44,43%	44,43%
SC FONCIERE STREGIMO	4, rue Papiou de la Verrie 49000 ANGERS	53 792 764	IG	-	98,99%	-	98,99%	-
SASU IN CITEUM	16, rue Furtado 33800 BORDEAUX	951 365 527	IP	-	34,04%	-	34,04%	-
SASU FIRECORE	5, Avenue Albert Durand 31700 BLAGNAC	431 842 749	IP	-	44,43%	-	34,04%	-
EURL ECOFINANCE COLLECTIVITES	5, Avenue Albert Durand 31700 BLAGNAC	484 354 964	IP	-	44,43%	-	34,04%	-
EURL FORMAEEO	5, Avenue Albert Durand 31700 BLAGNAC	494 288 665	IP	-	44,43%	-	34,04%	-
SARL ECP PUBLIC	76, Rue Saint-Jean 31130 BALMA	835 064 213	IP		33,32%		11,34%	
SAS MD2S ACTIV MANAGEMENT	87, Rue Saint-Lazare 75009 PARIS	512 279 412	IP	-	52,17%	-	17,76%	-
SAS MD2S ACTIV	87, Rue Saint-Lazare 75009 PARIS	515 091 874	IP	-	37,03%	-	21,12%	-
SASU FCL	87, Rue Saint-Lazare 75009 PARIS	351 926 712	IP	-	44,43%	-	21,12%	-

B) Entités exclues du périmètre de consolidation

Les titres de participation IMPULSE DATA, des différentes sociétés civiles immobilières détenues par FONCIERE STREGIMO, et FCL AFRIQUE détenu par FCL ont été maintenus à l'actif étant donné que ces entités présentent un caractère non significatif ou une absence de contrôle ou d'influence notable.

Le détail des titres de participation non consolidés est présenté au IV).

C) Organigramme



III) Informations permettant la comparabilité des comptes

A) Variation du périmètre et pourcentages d'intérêts

1- Entrées dans le périmètre de consolidation

- | | |
|--|-----------------------------|
| - BLUE PARTNERS FINANCE GROUPE BAKER TILLY | - FCL |
| - FONCIERE STREGIMO | - FIRECORE |
| - IN CITEUM | - FORMAECO |
| - MD2S ACTIV | - ECOFINANCES COLLECTIVITES |
| - MDS2 ACTIV MANAGEMENT | - ECP PUBLIC |

2- Sorties du périmètre de consolidation

Les opérations de fusion ont été réalisées avec les sociétés suivantes :

- | | |
|------------------------------|-------------------|
| • WALTER | - COGEST AUDIT |
| • COGEST CONTROLE DE GESTION | - CGW AUDIT |
| • ERIS | - BAKER TILLY M&A |
| • BLECON | |

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

La SAS BAKER TILLY STREGO a porté sa participation au capital d'EUFRATE de 99.06 % à 99.04 % avec les acquisitions et cessions de titres réalisées sur l'exercice.

La SAS BAKER TILLY STREGO a porté sa participation au capital d'OMBELLO de 60% à 100 %.

Apport des titres BAKER TILLY M&A à BLUE PARTNER FINANCE. Le pourcentage d'intérêts du groupe sur la société CADUT est passé de 72.50 % à 55.75 %.

4- Changement de méthode de consolidation

Le changement de méthode de consolidation (passage de la mise en équivalence à l'intégration proportionnelle) a été réalisé à l'ouverture de l'exercice, les sociétés IN CITEUM, FIRECORE, ECO FINANCES, FORMAECO, MD2S ACTIV MANAGEMENT, MD2S ACTIV, et FCL intègrent le périmètre de consolidation au 01/09/2023 sur la base des derniers comptes disponibles (soit au 30/06/2023 pour les 5 premières et le 31/12/2022 pour les 2 dernières).

B) Changements comptables

Pas de changement comptable sur l'exercice.

IV) Explications des postes du bilan consolidé

A) Ecart d'acquisition

	Écarts d'acquisition			Amortissements écarts d'acq.			Net à la clôture
	Début	Variation	Fin	Début	Variation	Fin	
Ecarts d'acquisitions	22 699 422	3 895 764	26 595 186	1 732 411		1 732 411	24 862 775
TOTAL	22 699 422	3 895 764	26 595 186	1 732 411		1 732 411	24 862 775

B) Actif immobilisé

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Entrées	Sorties	Autres	Clôture
Ecarts d'acquisition	22 699 422	3 895 764				26 595 186
Frais de développement	269 085			269 085		
Concessions, brevets, droits similaires	1 842 861	228 524	31 506	85 953	134 501	2 151 439
Droit au bail	15 245					15 245
Autres immobilisations incorporelles	63 631 643	1 016	28 549	250	1 905	63 662 863
Immobilisations en cours	730 059		176 407		-271 962	634 504
Immobilisations incorporelles	89 188 315	4 125 304	236 462	355 288	-135 556	93 059 237
Terrains	20 652					20 652
Constructions	622 107				-159 728	462 379
Installations techn., matériel, outillage	309	1 111			-309	1 111
Autres immobilisations corporelles	18 119 000	175 540	1 126 018	807 967	717 794	19 330 385
Immobilisations en cours	300 941		125 265		-422 201	4 005
Immobilisations corporelles	19 063 009	176 651	1 251 283	807 967	135 556	19 818 532
Titres de participation		688 069	100 000		67 523	855 592
Créances rattachées à des participations	265 380	302 494	11 641	14 284		565 231
Autres titres immobilisés	408 192	74	73 418	172 861	-67 523	241 300
Prêts		14 073	15 000	1 500		27 573
Autres immobilisations financières	1 093 208	79 708	128 534	98 657		1 202 793
Immobilisations financières	1 766 780	1 084 418	328 593	287 302		2 892 489
Titres mis en équivalence	1 600 000	-1 600 000				
TOTAL	111 618 104	3 786 373	1 816 338	1 450 557		115 770 258

En application du règlement n°2015-07 du 23 novembre 2015 de l'Autorité des Normes Comptables (ANC), une analyse des écarts d'acquisition et des fonds commerciaux et clientèle, classés en autres immobilisations incorporelles, a été réalisée.

Le montant net des écarts d'acquisition s'élève à 24 863 k€ et les fonds commerciaux à 56 016 k€

Les fonds commerciaux et les écarts d'acquisition ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation annuel considérant que la durée d'utilité de ces éléments est indéterminée.

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

C) Amortissements et dépréciations des immobilisations

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Dotations	Sorties	Autres	Clôture
Ecart d'acquisition	1 732 411					1 732 411
Frais de développement	269 085			269 085		
Concessions, brevets, droits similaires	1 273 497	158 209	280 609	85 153		1 627 162
Droit au bail	15 245					15 245
Autres immobilisations incorporelles	4 569 089		385 433			4 954 522
Immobilisations en cours	634 504					634 504
Immobilisations incorporelles	8 493 831	158 209	666 042	354 238		8 963 844
Terrains						
Constructions	558 142		4 009		-135 638	426 513
Installations techn., matériel, outillage	309	1 111			-309	1 111
Autres immobilisations corporelles	11 836 352	119 296	1 549 607	702 740	135 947	12 938 462
Immobilisations corporelles	12 394 803	120 407	1 553 616	702 740		13 366 086
Créances rattachées à des participations	262 737					262 737
Immobilisations financières	262 737					262 737
TOTAL	21 151 371	278 616	2 219 658	1 056 978		22 592 667

D) Immobilisations financières

1- Titres de participation non consolidés

Entités	Valeur comptable des titres
IMPULSE DATA	100 000
SCI détenues foncière STREGIMO	748 825
FCL AFRIQUE	6 767
TOTAL	855 592

2- Créances rattachées à des participations

Entités	31/08/2024		31/08/2023	
	Brut	Net	Brut	Net
FONCIERE STREGIMO	302 494	302 494		
ABINGTON HOLDING	262 737		265 380	2 643
TOTAL	565 231	302 494	265 380	2 643

3- Autres titres immobilisés

Entités	31/08/2024	31/08/2023
Parts sociales établiss. financiers	101 400	217 997
Titres Lucie	139 900	139 900
Titres My Unisoft		50 295
TOTAL	241 300	408 192

4- Autres immobilisations financières

Entités	31/08/2024	31/08/2023
Dépôts et cautionnements	1 136 027	1 061 880
Créances Stregimo	66 766	29 640
Intérêts courus sur titres immobilisés		1 688
TOTAL	1 202 793	1 093 208

E) Créances

Nature	Valeur brute	Échéances			Dépréciation	Valeur nette
		1 an	1 à 5 ans	+ de 5 ans		
Avances et acomptes versés	87	87				87
Créances clients et rattachés	52 349 488	52 349 488				52 349 488
Clients douteux	3 306 262	3 306 262			2 549 128	757 134
Créances fiscales	1 284 882	1 284 882				1 284 882
Actifs d'impôt différé	2 241 993	2 241 993				2 241 993
Créances sociales	42 752	42 752				42 752
Autres créances	742 218	742 218				742 218
Charges constatées d'avance	4 351 046	4 351 046				4 351 046
Prime de non conversion	75 421	75 421				75 421
TOTAL	64 394 149	64 394 149			2 549 128	61 845 021

F) Stocks

Nature	31/08/2024		
	Brut	Dépréciat.	Net
Travaux en-cours	450 708	29 307	421 401
TOTAL	450 708	29 307	421 401

G) Dépréciations de l'actif circulant

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Dotations	Reprises	Clôture
Stocks et en-cours		58 613		29 306	29 307
Créances clients et comptes rattachés	2 209 659	65 578	955 486	681 595	2 549 128
Valeurs mobilières de placement	3 627	531		3 627	531
TOTAL	2 213 286	124 722	955 486	714 528	2 578 966

H) Trésorerie

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

Nature	31/08/2024	31/08/2023
Valeurs mobilières de placement	638 149	1 346 129
+ Disponibilités	31 063 750	30 729 560
- Concours bancaires courants	37 011	228
TRESORERIE NETTE	31 664 888	32 075 461

I) Tableau des flux de trésorerie

	31/08/2024	31/08/2023
Résultat d'ensemble consolidé	10 874 140	10 048 599
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
Amortissements des écarts d'acquisition		697 000
Amortissements et dépréciations de l'actif immobilisé	2 219 657	2 046 516
Amortissements et dépréciations des autres postes d'actif (1)	5 801	
Provisions pour risques et charges	-278 068	-976 220
Plus-values de cession d'actif immobilisé, nettes d'impôt	610	19 361
Variation des impôts différés	-100 884	97 344
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	12 721 256	11 932 600
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité (1) :	-1 824 738	1 942 929
Stocks et en-cours	55 857	
Clients et rattachés	-5 186 907	2 497 248
Fournisseurs et rattachés	-173 911	-955 862
Créances et dettes fiscales et sociales	3 006 722	-656 875
Autres créances et dettes	473 501	1 058 418
Flux net de trésorerie généré par l'activité (I)	10 896 518	13 875 529
Acquisitions d'immobilisations	-1 816 338	-2 274 736
Cessions d'immobilisations, nettes d'impôt	108 704	50 927
Cessions/Réductions d'immobilisations financières	284 265	343 185
Variation des créances et dettes sur immobilisations	-165 635	117 814
Incidence des variations de périmètre (2)	-2 369 037	-11 748 106
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement (II)	-3 958 041	-13 510 916
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-5 009 070	-4 006 180
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	-75 521	-700
Augmentations de capital en numéraire	128 958	5 675 032
Emissions d'emprunts	5 646 926	12 250 000
Remboursements d'emprunts	-8 002 834	-7 638 009
Variation des emprunts et dettes financières divers	-37 509	-36 520
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement (III)	-7 349 050	6 243 623
Incidence des variations de cours des devises (IV)		
Variation de trésorerie (I à IV)	-410 573	6 608 236
Trésorerie d'ouverture	32 075 461	25 467 225
Trésorerie de clôture	31 664 888	32 075 461

(1) Variation nette de dépréciations.

(2) Trésorerie des entités acquises + 2 645 k€ moins prix d'acquisition des titres – 5 014 k€.

J) Autres éléments d'actif

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

K) Capitaux propres

Le capital social de l'entité consolidante s'élève à 10 533 033 euros, divisé en 501 573 actions de 21 euros.

Le capital est entièrement libéré.

Tableau de variation des capitaux propres

Nature	Capital	Réserves	Résultat	TOTAL	Groupe	Intérêts minoritaires
CAPITAUX PROPRES AU 31/08/2022	9 347 751	45 181 852	7 602 541	62 132 144	62 033 959	98 185
Affectation du résultat 31/08/2022		3 595 661	-3 595 661			
Variation de capital de l'entité consolidante	1 171 296	8 445 601		9 616 897	9 616 897	
Résultat 31/08/2023			10 048 599	10 048 599	10 068 572	-19 973
Distributions effectuées par l'entité consolidante			-4 006 180	-4 006 180	-4 006 180	
Distributions effectuées par les autres entités			-700	-700		-700
Variation de pourcentages d'intérêts		157 328		157 328		157 328
Autres variations		3		3	4	-1
CAPITAUX PROPRES AU 31/08/2023	10 519 047	57 380 445	10 048 599	77 948 091	77 713 252	234 839
Affectation du résultat 31/08/2023		4 964 008	-4 964 008			
Variation de capital de l'entité consolidante	13 986	114 972		128 958	128 958	
Résultat 31/08/2024			10 874 140	10 874 140	10 741 036	133 104
Distributions effectuées par l'entité consolidante			-5 009 070	-5 009 070	-5 009 070	
Distributions effectuées par les autres entités			-75 521	-75 521		-75 521
Variation de pourcentages d'intérêts		1 100 947		1 100 947		1 100 947
Autres variations					55 424	-55 424
Ecart d'arrondis		-3		-3	-2	-1
CAPITAUX PROPRES AU 31/08/2024	10 533 033	63 560 369	10 874 140	84 967 542	83 629 598	1 337 944

L) Provisions pour risques et charges

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Dotations	Reprises	Autres	Clôture
Ecart d'acquisition négatif						
Provisions retraite	6 175 970	3 030	44 893	628 714		5 595 179
Provisions pour litige clients	706 110		620 863	536 110	-20 000	770 863
Provisions pour litige autres	65 000	81 239	231 500		20 000	397 739
Autres provisions pour risques	87 500		56 000	66 500		77 000
TOTAL	7 034 580	84 269	953 256	1 231 324		6 840 781
Répartition des dotations et reprises :						
Résultat d'exploitation	-	-	665 756	1 164 824		-
Résultat exceptionnel	-	-	287 500	66 500		-

Provisions pour engagements de retraite et assimilés

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

- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux d'évolution des salaires : 2%
- Taux d'actualisation : 2.75 % par an, (2.07 % au 31/08/2023) moyenne sur 4 ans
- Turnover : moyen pour les salariés et faible pour les TNS
- Table de mortalité : INSEE 2024
- Initiative du départ en retraite : salariés 100%,
- Taux de charges sociales : 41% salariés ;50% cadre ; 44% TNS

Le groupe a souscrit depuis l'exercice clos le 31 août 2000 une assurance couvrant le paiement des indemnités de fin de carrière pour les salariés. Il n'a été procédé à aucun versement au cours de l'exercice.

L'épargne globale cumulée à la clôture de l'exercice s'élève à 1 296 k€.

Nature	Engagement net à l'ouverture	Variation périmètre	Engagement total à la clôture	Couverture à la clôture	%	Engagement net à la clôture	Variation de l'exercice
Salariés	4 120 477	3 030	4 993 700	1 295 979	26%	3 697 721	-425 786
TNS	2 055 488		1 897 453			1 897 453	-158 035
TOTAL	6 175 965	3 030	6 891 153	1 295 979		5 595 174	-583 821

M) Impôts sur les résultats

La société mère BAKER TILLY STREGO est la société tête de groupe du groupe intégré fiscalement composé des sociétés suivantes : EUFRATE, GOODWILL, ITIGO, ITRANSACTION et BAKER TILLY DIGITAL.

La société MD2S ACTIV est la société tête de groupe du groupe intégré fiscalement composé des sociétés suivantes : FCL et MD2S ACTIV.

1- Preuve d'impôt

Rationalisation de l'impôt	31/08/2024	31/08/2023
Résultat d'ensemble consolidé	10 874 140	10 048 599
+ Amortissements des écarts d'acquisition		697 000
+ Impôt sur les résultats (a)	3 195 780	3 494 055
Résultat théorique taxable	14 069 920	14 239 654
Impôt théorique au taux en vigueur (b) de 25 %	3 517 480	3 559 914
Différence d'impôt (a) - (b)	-321 700	-65 859

Justification de la différence d'impôt	31/08/2024	31/08/2023
Différence de taux (IS à 15%, 28 %)	-74	-851
Plus ou moins value à LT sur titres	-76 144	1 511
Charges non déductibles et produits non imposables	114 535	147 351
Gestion des déficits fiscaux	-192 037	53 195
Résultat et distributions des sociétés transparentes	-7 590	-182
Contributions additionnelles et régularisations d'impôt	84 449	83 811
Crédits d'impôt et réductions d'impôts	-244 840	-350 694
Différence d'impôt (a) - (b)	-321 700	-65 859

2- Ventilation des actifs et passifs d'impôt différé

Nature	31/08/2024	31/08/2023
Frais d'acquisition de titres	49 828	6 952
Provisions pour engagements de retraite	1 398 797	1 543 993
Profits internes sur cessions d'actifs immobilisés	7 500	
Décalages temporaires	646 879	625 929
Déficits fiscaux reportables (1)	314 522	286 508
Impôts différés Actif	2 417 526	2 463 382
Subvention reclassée en capitaux propres	938	1 076
Provisions réglementées	47 807	31 605
Dépréciations internes de titres et créances	126 791	121 417
Réévaluation des titres	141 120	
Impôts différés Passif	316 656	154 098
Solde des impôts différés (Actif - Passif)	2 100 870	2 309 284
Après compensation par entité fiscale :		
Actifs d'impôt différé	2 241 993	2 309 284
Provisions pour passif d'impôt différé	141 123	

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

Entités	Déficit reportable	Impôt comptabilisé
ACT 21	159 176	39 794
BLUE PARTNER FINANCE GROUPE BAKER TILLY	538 378	134 595
BT CONSULTING	2 601	650
EUFRATE 2	85 537	21 384
FORMAECO	47 537	11 884
GOODWILL MANAGEMENT	424 860	106 215
TOTAL	1 258 089	314 522

Les déficits reportables pour lesquels l'impôt différé actif n'a pas été comptabilisé du fait du caractère peu probable de la récupération du déficit dans un délai raisonnable sont les suivants :

Entités	Déficit reportable	Impôt non comptabilisé
CADUT	680 540	170 135
FINEX (44,43%)	3 440	860
IN CITEUM (44,43%)	158 773	39 693
ECP PUBLIC (44,43%)	203 865	50 966
TOTAL	1 046 618	261 655

N) Emprunts obligataires

1- Emprunts obligataires convertibles

La société IN CITEUM a émis des obligations convertibles en actions venant à échéance au plus tard le 31/12/2030 pour un montant de 300 00 euros, divisé en 300 000 obligations d'une valeur unitaire de 1 euros.

Le montant de la prime de non-conversion globale restant à amortir s'élève à 169 744 euros. Son inscription dans les comptes consolidés du fait de l'intégration proportionnelle, totalise 75 421 euros.

O) Dettes

Échéances des dettes	Montant	A moins d'un an	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	218 518	3 999		214 519
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	27 946 664	7 701 003	17 718 189	2 527 473
Intérêts courus sur emprunts	45 931	45 931		
Concours bancaires courants	37 011	37 011		
Autres dettes financières	491 809	240 612	251 198	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 146 403	4 146 403		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	87 758	87 758		
Dettes fiscales	14 359 869	14 359 869		
Impôts différés passifs	141 123	141 123		
Dettes sociales	19 245 904	19 245 904		
Autres dettes	1 119 726	1 119 726		
Produits constatés d'avance	27 496 873	27 496 873		
TOTAL	95 337 589	74 626 212	17 969 387	2 741 992

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

Nature	Ouverture	Variation périmètre	Augmentat.	Diminution	Clôture
Emprunts obligataires convertibles			218 518		218 518
Emprunts et dettes auprès étab. de crédit	30 030 238	420 811	5 509 630	8 014 014	27 946 665
Intérêts courus sur emprunts	34 605	145	76 367	65 187	45 930
Concours bancaires courants	228	733	398 290	362 240	37 011
Dépôts de garanties reçus	73 797	2 310		516	75 591
Participation des salariés	202 665		18 641		221 306
Autres dettes financières diverses		51 100			51 100
Comptes courants créditeurs	184 846	14 600	5 756	61 390	143 812
TOTAL	30 526 379	489 699	6 227 202	8 503 347	28 739 933

P) Produits constatés d'avance

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

Q) Instruments financiers

La société BAKER TILLY STREGO a souscrit des contrats SWAP, BPA jusqu'en janvier 2030 afin de garantir à 0,92% le taux d'intérêts hors marge d'un emprunt de 1.400 k€.

R) Engagements hors bilan

Nature	Engagements donnés	Engagements reçus
Avals, cautions et garanties	674 558	2 684 578
Plafonds des découverts autorisés		1 600 000
Billets financiers non utilisés		1 550 000
Autres engagements	165 000	
TOTAL	839 558	5 834 578

V) Explications des postes du compte de résultat consolidé

A) Chiffre d'affaires

Nature	31/08/2024			31/08/2023		
	France	Export	Total	France	Export	Total
Production vendue de services	177 335 644	1 267 186	178 602 830	154 538 457	1 620 152	156 158 609
Autres revenus	954 567		954 567	1 283 114		1 283 114
TOTAL	178 290 211	1 267 186	179 557 397	155 821 571	1 620 152	157 441 723

B) Produits d'exploitation

Nature	31/08/2024	31/08/2023
Production stockée	-85 163	
Production immobilisée	12 476	
Subventions d'exploitation	764 594	886 281
Reprises dépréciations actif circulant	710 902	642 063
Reprises provisions risques et charges	1 164 824	1 525 170
Transferts de charges d'exploitation	3 877 582	3 231 417
Bénéfice attribué ou perte transférée		1 088
Autres produits	75 965	81 377
TOTAL	6 521 180	6 367 396

C) Charges de personnel et effectif

1- Charges de personnel

Nature	31/08/2024	31/08/2023
Salaires et traitements	92 080 823	79 408 332
Charges sociales	27 015 404	23 113 462
Participation des salariés	1 795 566	1 782 523
Intéressement	1 827 532	1 881 696
TOTAL	122 719 325	106 186 013

2- Effectif

L'effectif moyen des sociétés intégrées globalement se décompose de la façon suivante :

Nature	31/08/2024	31/08/2023
BAKER TILLY STREGO	1 551	1 448
BAKER TILLY DIGITAL	7	
CADUT		0
I TRANSACTION	1	1
ITIGO	32	27
OMBELLO	14	11
ACT21	11	6
ERIS		8
BLECON		38
GOODWILL MANAGEMENT	39	34
BT M&A	4	7
SOFIDEEC SPM	3	3
COGEST AUDIT		7
COGEST CONTRÔLE ET GESTION		8
CGW		1
WALTER ET ASSOCIES		12
Sous-total salariés	1 662	1 613
Associés - statut TNS	100	98
TOTAL	1 762	1 711

L'effectif moyen des sociétés intégrées proportionnellement se décompose de la façon suivante :

Nature	31/08/2024
IN CITEUM	0
ECOFINANCE COLLECTIVITES	32
FIRECORE	11
FCL	32
MD2S ACTIV	1
FORMAECO	2
TOTAL	78

L'effectif indiqué ci-dessus n'est pas proratisé à 44.43 % pour les sociétés intégrées proportionnellement.

D) Autres achats et charges externes

Nature	31/08/2024	31/08/2023
Achats de sous-traitance	4 574 971	5 157 947
Achats non stockés de matières et fournitures	1 217 981	944 346
Sous-traitance générale	97 660	
Locations	8 580 003	7 733 343
Entretiens et réparations	9 582 341	5 806 896
Primes d'assurance	599 828	830 000
Etudes, documentations, séminaires	658 423	558 179
Personnels extérieurs	1 038 928	720 984
Rémunérations d'intermédiaires, honoraires	4 213 284	4 367 646
Publicité, publications, relations publiques	1 050 879	1 319 020
Transports de biens et du personnel	6 439	10 474
Déplacements, missions et réceptions	5 967 343	4 429 055
Frais postaux et de télécommunications	1 136 396	1 402 902
Services bancaires et assimilés	176 298	488 853
Divers (cotisations, frais de recrutement, ...)	1 721 426	1 663 591
Autres charges d'exploitation	854 359	726 265
TOTAL	41 476 559	36 159 501

E) Honoraires des commissaires aux comptes

Commissaires aux comptes	Certification des comptes	Autres services
ALTONEO	24 027	653
FIDACO AUDIT CONSEIL	24 588	
G AUDIT	1 100	
FIDUCIAIRE ST HONORE	6 800	
TOTAL	56 515	653

F) Produits et charges financiers

Nature	31/08/2024		31/08/2023	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Intérêts des emprunts bancaires		545 611		335 970
Intérêts des emprunts bancaires immobiliers		131 697		121 322
Intérêts des dettes de participation		8 112		3 615
Intérêts des billets à ordre et des swap		-16 127		-8 886
Intérêts des comptes courants		8 803	4 785	15 068
Intérêts bancaires		952		140
Escomptes				36
Gains et pertes de change	491	28 656	5 853	7 652
Revenus des titres immobilisés	17 944	18 147	23 176	
Amortissements, dépréciations, provisions	3 627	5 801	5 640	7 484
Autres produits et charges financiers	587 712	5 738	295 875	11 638
TOTAL	609 774	737 390	335 329	494 039

G) Produits et charges exceptionnels

Nature	31/08/2024		31/08/2023	
	Produits	Charges	Produits	Charges
Produits de cession des éléments d'actif	327 733		53 565	
Valeur comptable éléments d'actif cédés		328 548		69 480
Cession titres consolidés et variat. périmètre	1		253	8 138
Rentrées sur créances amorties	4 523		32 582	
Pénalités, amendes, redressements fiscaux		409		
Produits/Charges sur exercices antérieurs			400	
Amortissements, dépréciations, provisions	66 500	287 500	156 346	78 000
Autres produits et charges exceptionnels	40 128	167 896	213 717	92 666
TOTAL	438 885	784 353	456 863	248 284

VI) Autres informations

A) Evènements postérieurs à la clôture

BAKER TILLY STREGO a pris une participation de 38.21 % dans le capital de la société SERCO PARTNERS. En janvier 2025, le solde des actions sera apporté à la société BAKER TILLY STREGO.

B) Transactions avec les parties liées

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

C) Rémunération des dirigeants

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

DOSSIER DE GESTION



Bilan actif détaillé consolidé

	Montant Brut	Dépréciation	31/08/2024	31/08/2023
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Ecart d'acquisition et fonds de commerce	26 595 186	1 732 411	24 862 775	20 967 011
Marques				
Frais de développement				
Concessions, brevets, droits similaires	2 151 439	1 627 162	524 277	569 364
Autres immobilisations incorporelles	63 678 108	4 969 767	58 708 341	59 062 554
Immobilisation incorporelles en cours	634 504	634 504		95 555
Avances, acomptes immobilisations incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains	20 652		20 652	20 652
Constructions	462 379	426 513	35 866	63 965
Installations techniques, matériel, outillage	1 111	1 111		
Autres immobilisations corporelles	19 330 385	12 938 462	6 391 923	6 282 648
Immobilisations corporelles en cours	4 005		4 005	300 941
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Titres de participations	855 592		855 592	
Créances rattachées à des participations	565 231	262 737	302 494	2 643
Autres titres immobilisés	241 300		241 300	408 192
Prêts	27 573		27 573	
Autres immobilisations financières	1 202 793		1 202 793	1 093 208
TITRES MIS EN EQUIVALENCE				1 600 000
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	115 770 258	22 592 667	93 177 591	90 466 733
STOCKS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services	450 708	29 307	421 401	
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
CLIENTS				
Créances clients et comptes rattachés	55 655 750	2 549 128	53 106 622	47 367 345
AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGUL.				
Avances et acomptes versés sur commandes	87		87	2 400
Créances fiscales	1 284 882		1 284 882	1 736 185
Actifs d'impôts différés	2 241 993		2 241 993	2 309 284
Créances sociales	42 752		42 752	25 969
Autres créances	742 218		742 218	984 631
Charges constatées d'avance	4 351 046		4 351 046	3 869 759
Capital souscrit, appelé et non versé				
Frais d'émission d'emprunt				
Prime de remboursement des obligations	75 421		75 421	
Ecart de conversion actif				
TRESORERIE ET EQUIVALENTS				
Valeurs mobilières de placement	638 680	531	638 149	1 346 129
Actions propres				
Disponibilités	31 063 750		31 063 750	30 729 560
TOTAL ACTIF CIRCULANT	96 547 287	2 578 966	93 968 321	88 371 262
TOTAL ACTIF	212 317 545	25 171 633	187 145 912	178 837 995

Bilan passif détaillé consolidé

	31/08/2024	31/08/2023
CAPITAUX PROPRES		
Capital	10 533 033	10 519 047
Primes sur capital		
Ecart de réévaluation		
Ecart de réévaluation groupe		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Réserves du groupe	62 355 529	57 125 633
Ecart de conversion		
Report à nouveau		
Résultat Groupe	10 741 036	10 068 572
AUTRES		
Subventions d'investissement		
Titres en auto-contrôle		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
CAPITAUX PROPRES (PART DU GROUPE)	83 629 598	77 713 252
INTERETS MINORITAIRES		
Intérêts hors groupe	1 204 840	254 812
Ecarts de conversion hors groupe		
Résultat hors groupe	133 104	-19 973
INTERETS MINORITAIRES	1 337 944	234 839
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
Ecart d'acquisition négatif		
Provisions pour engagements de retraite et avantages similaires	5 595 179	6 175 970
Provisions pour litige	1 245 602	858 610
Provisions pour restructuration		
Provisions pour perte de change		
Autres provisions		
TOTAL PROVISIONS	6 840 781	7 034 580
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles	218 518	
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	27 992 595	30 064 843
Emprunts en crédit-bail		
Concours bancaires courants	37 011	228
Autres dettes financières	491 809	461 308
FOURNISSEURS		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	4 146 403	3 869 487
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	87 758	253 393
AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGULARISATION		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fiscales	14 359 869	13 164 095
Impôts différés passifs	141 123	
Dettes sociales	19 245 904	17 322 964
Autres dettes	1 119 726	2 110 367
Produits constatés d'avance	27 496 873	26 608 639
Ecart de conversion passif		
TOTAL DETTES	95 337 589	93 855 324
TOTAL PASSIF	187 145 912	178 837 995

Compte de résultat détaillé consolidé

	31/08/2024	31/08/2023
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS		
Ventes de marchandises France		
Ventes de marchandises Export		
Production vendue de biens France		
Production vendue de biens Export		
Production vendue de services France	177 335 644	154 538 457
Production vendue de services Export	1 267 186	1 620 152
Autres revenus	954 567	1 283 114
TOTAL I	179 557 397	157 441 723
PRODUITS D'EXPLOITATION		
Production stockée	-85 163	
Production immobilisée	12 476	
Subventions d'exploitation	764 594	886 281
Reprises de dépréciations, provisions, amortiss., et transferts de charges	5 753 308	5 398 650
Autres produits	75 965	82 465
TOTAL II	6 521 180	6 367 396
CHARGES D'EXPLOITATION		
Achats de marchandises (y compris droits de douane)		
Variation de stock de marchandises		
Achats de matières premières et autres appro.		
Variation de stock matières premières et approvisionnements		
Autres achats et charges externes	40 622 200	35 433 236
Impôts, taxes et versements assimilés	3 498 790	3 174 504
Salaires et traitements	95 703 921	83 072 551
Charges sociales	27 015 404	23 113 462
Dotations d'exploitation aux amortissements et dépréciations des immobilisations	2 219 657	2 042 659
Dotations d'exploitation aux dépréciations et provisions	1 621 242	2 056 657
QP de résultat sur opérations faites en commun		
Autres charges	854 359	726 265
TOTAL III	171 535 573	149 619 334
RESULTAT D'EXPLOITATION avant dépréciations de l'écart d'acquisition	14 543 004	14 189 785
Dotations aux amortissements et dépréciations des écarts d'acquisition		697 000
RESULTAT D'EXPLOITATION après dépréciations de l'écart d'acquisition	14 543 004	13 492 785

Compte de résultat détaillé consolidé (suite)

	31/08/2024	31/08/2023
PRODUITS FINANCIERS		
De participation		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé	15 157	23 176
Autres intérêts et produits assimilés	587 712	297 459
Reprises de dépréciations, provisions, et transferts de charges	3 627	5 640
Différences positives de change	491	5 853
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	2 787	3 200
Gains de change		
Autres produits financiers		1
TOTAL IV	609 774	335 329
CHARGES FINANCIERES		
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	5 801	7 484
Intérêts et charges assimilées	684 793	478 894
Différences négatives de change	28 656	7 652
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	18 147	
Pertes de change		
Autres charges financières	-7	9
TOTAL V	737 390	494 039
RESULTAT FINANCIER (IV - V)	-127 616	-158 710
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	44 651	246 699
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	327 734	53 818
Reprises sur provisions et transferts de charges	66 500	156 346
Autres produits exceptionnels		
TOTAL VI	438 885	456 863
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	168 305	92 666
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	328 548	77 618
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	287 500	78 000
Autres charges exceptionnelles		
TOTAL VII	784 353	248 284
RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI - VII)	-345 468	208 579
Impôts dus sur les bénéfices	3 296 664	3 396 711
Impôts différés sur les bénéfices	-100 884	97 344
TOTAL VIII	3 195 780	3 494 055
TOTAL DES PRODUITS (I + II + IV + VI)	187 127 236	164 895 248
TOTAL DES CHARGES (III + V + VII + VIII)	176 253 096	154 846 649
Résultat des sociétés intégrées	10 874 140	10 048 599
Résultat des sociétés mises en équivalence		
Résultat d'ensemble consolidé	10 874 140	10 048 599
RESULTAT GROUPE	10 741 036	10 068 572
RESULTAT HORS GROUPE	133 104	-19 973

Soldes intermédiaires de gestion consolidés

	31/08/2024	%	31/08/2023	%
Production de l'exercice	179 557 397	100,04	157 441 723	100,00
+ Production stockée	-85 163	-0,05		
+ Production immobilisée	12 476	0,01		
- Autres achats et charges externes	40 622 200	22,63	35 433 236	22,51
VALEUR AJOUTEE	138 862 510	77,37	122 008 487	77,49
+ Subventions d'exploitation	764 594	0,43	886 281	0,56
- Impôts et taxes	3 498 790	1,95	3 174 504	2,02
- Charges de personnel	122 719 325	68,37	106 186 013	67,44
EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION	13 408 989	7,47	13 534 251	8,60
+ Transferts de charges d'exploitation	3 877 582	2,16	3 231 417	2,05
+ Reprises de dépréciations et provisions	1 875 726	1,05	2 167 233	1,38
+ Autres produits	75 965	0,04	81 377	0,05
+ Quote-part résultat opérations en commun			1 088	0,00
- Dotations amortiss., dépréciat., provisions	3 840 899	2,14	4 099 316	2,60
- Autres charges	854 359	0,48	726 265	0,46
- Quote-part résultat opérations en commun				
RESULTAT D'EXPL. AVANT DEPRE. ECART D'ACQ	14 543 004	8,10	14 189 785	9,01
- Dotations amortissement écarts d'acquisition			697 000	0,44
RESULTAT D'EXPL. APRES DEPRE. ECART D'ACQ	14 543 004	8,10	13 492 785	8,57
+ Produits financiers	609 774	0,34	335 329	0,21
- Charges financières	737 390	0,41	494 039	0,31
RESULTAT FINANCIER	-127 616	-0,07	-158 710	-0,10
Produits exceptionnels	438 885	0,24	456 863	0,29
- Charges exceptionnelles	784 353	0,44	248 284	0,16
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-345 468	-0,19	208 579	0,13
- Impôt dus sur les sociétés	3 296 664	1,84	3 396 711	2,16
- Impôt différés sur les bénéfices	-100 884	-0,06	97 344	0,06
RESULTAT DES SOCIETES INTEGREES	10 874 140	6,06	10 048 599	6,38
Résultat d'ensemble consolidé	10 874 140	6,06	10 048 599	6,38
RESULTAT GROUPE	10 741 036	5,98	10 068 572	6,40
RESULTAT HORS GROUPE	133 104	0,07	-19 973	-0,01
Produits de cessions d'éléments d'actif	327 734		53 818	
- Valeur comptable des éléments d'actif cédés	328 548		77 618	
PLUS/MOINS VALUES SUR CESSIONS D'ACTIFS	-814		-23 800	

Bilan financier consolidé

ACTIF - Emplois	31/08/2024	31/08/2023	PASSIF - Ressources	31/08/2024	31/08/2023
Immobilisations incorporelles	84 095 393	80 694 484	Capital, primes et réserves groupe	72 888 562	67 644 680
Immobilisations corporelles	6 452 446	6 668 206	Résultat groupe	10 741 036	10 068 572
Immobilisations financières	2 629 752	3 104 043	Subventions d'investissement		
			Capitaux propres groupe	83 629 598	77 713 252
			Intérêts minoritaires	1 337 944	234 839
			Autres fonds propres		
			Provisions pour risques et charges	6 840 781	7 034 580
			Emprunts obligataires	218 518	
			Financements à moyen/long terme	27 992 595	30 064 843
			Dettes financières diverses	491 809	461 308
Biens stables (I)	93 177 591	90 466 733	Capitaux permanents (II)	120 511 245	115 508 822
			Fonds de roulement (II-I)	27 333 654	25 042 089
Stocks et en-cours	421 401		Dettes financières diverses		
Avances et acomptes versés	87	2 400	Avances et acomptes reçus		
Créances clients et rattachés	53 106 622	47 367 345	Fournisseurs et rattachés	4 234 161	4 122 880
Actifs d'impôt différé	2 241 993	2 309 284	Passifs d'impôt différé	141 123	
Autres créances et divers	6 496 319	6 616 544	Autres dettes et divers	62 222 372	59 206 065
Biens circulants (III)	62 266 422	56 295 573	Passif circulant (IV)	66 597 656	63 328 945
B.F.R. (III-IV)	-4 331 234	-7 033 372			
Valeurs mobilières de placement	638 149	1 346 129	Concours bancaires courants	37 011	228
Disponibilités	31 063 750	30 729 560			
Liquidités (V)	31 701 899	32 075 689	Financements court terme (VI)	37 011	228
Trésorerie nette (V-VI)	31 664 888	32 075 461			
TOTAL BILAN ACTIF	187 145 912	178 837 995	TOTAL BILAN PASSIF	187 145 912	178 837 995