

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1980 B 01936

Numéro SIREN : 775 726 417

Nom ou dénomination : KPMG S.A

Ce dépôt a été enregistré le 08/03/2018 sous le numéro de dépôt 7179



**KPMG S.A.**

**Comptes consolidés  
Exercice clos le 30 septembre  
2017**

*(Chiffres en milliers d'euros)*

**Pour copie certifiée  
conforme**

KPMG S.A.  
Novembre 2017  
*Ce rapport contient 19 pages*  
Comptes consolidés – 30/09/2017

## Table des matières

### Etats financiers consolidés

1	Bilan consolidé	1
2	Compte de résultat consolidé	2
3	Tableau des flux de trésorerie	3
4	Variation des capitaux propres – Part du groupe et intérêts minoritaires	4
5	Evénements principaux de l'exercice	5
6	Périmètre de consolidation	5
6.1	Liste des sociétés consolidées	6
7	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	8
7.1	Référentiel comptable	8
7.2	Modalités de consolidation	8
7.2.1	Règles et méthodes de consolidation	8
7.2.2	Méthodes de conversion des comptes des sociétés étrangères	8
7.2.3	Elimination des opérations intra-groupe	8
7.2.4	Écarts d'acquisition	8
7.2.5	Dates de clôture	9
7.3	Méthodes et règles d'évaluation	9
7.3.1	Application des méthodes préférentielles	9
7.3.2	Immobilisations incorporelles	9
7.3.3	Immobilisations corporelles	9
7.3.4	Contrats de location-financement	10
7.3.5	Immobilisations financières	10
7.3.6	Stocks	10
7.3.7	Créances et dettes	10
7.3.8	Trésorerie et valeurs mobilières de placement	10
7.3.9	Impôts sur les bénéfices	10
7.3.10	Engagements de retraite et prestations assimilés	11
7.3.11	Opérations en devises	11

8	Précisions sur différents postes des états financiers	12
8.1	Immobilisations incorporelles	12
8.2	Immobilisations financières	12
8.3	Ventilation des créances par échéance	12
8.4	Capital social	12
8.5	Provisions pour risques et charges	13
8.6	Impôts différés	13
8.7	Emprunts et dettes financières	14
8.8	Autres dettes et comptes de régularisation	14
8.9	Résultat exceptionnel	15
8.10	Effectif moyen	16
8.11	Engagements hors bilan	16
9	Evénements postérieurs à la clôture	16
10	Information sectorielle	16

*Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros.*

## 1 Bilan consolidé

Actif	Note n°	30/09/2017	30/09/2016
<b>Actif immobilisé</b>		<b>95 555</b>	<b>99 160</b>
Ecarts d'acquisition			
Immobilisations incorporelles	8.1	15 241	20 843
Immobilisations corporelles		49 026	47 097
Immobilisations financières	8.2	31 288	31 221
<b>Actif circulant</b>		<b>519 843</b>	<b>501 547</b>
Clients et comptes rattachés	} 8.3	363 716	334 190
Autres créances et comptes de régularisation		94 412	75 297
Valeurs mobilières de placement		18 227	17 493
Disponibilités		43 488	74 568
<b>Total de l'actif</b>		<b>615 398</b>	<b>600 707</b>

Passif	Note n°	30/09/2017	30/09/2016
<b>Capitaux propres totaux :</b>		<b>60 992</b>	<b>58 306</b>
<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>		<b>60 373</b>	<b>57 506</b>
Capital	8.4	5 497	5 497
Primes		7 686	7 686
Réserves consolidées		12 606	5 364
Résultat consolidé		34 584	38 959
<b>Intérêts minoritaires</b>		<b>619</b>	<b>800</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	8.5	<b>31 392</b>	<b>32 818</b>
<b>Dettes :</b>		<b>523 015</b>	<b>509 584</b>
Emprunts et dettes financières	8.7	5 840	7 332
Fournisseurs et comptes rattachés	} 8.8	47 492	42 577
Autres dettes et comptes de régularisation		469 684	459 675
<b>Total du passif</b>		<b>615 398</b>	<b>600 707</b>

## 2 Compte de résultat consolidé

Montants en K€	Note n°	Exercice 2016-2017	Exercice 2015-2016
<b>Chiffre d'affaires</b>		<b>979 601</b>	<b>932 027</b>
Autres produits d'exploitation		21 629	12 881
Achats consommés		(223 307)	(210 230)
Charges de personnel		(675 675)	(629 793)
Autres charges d'exploitation		(2 577)	(3 527)
Impôts et taxes		(38 500)	(35 761)
Dotations / reprises aux amortissements et aux provisions		(14 186)	(13 283)
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>46 986</b>	<b>52 314</b>
Charges et produits financiers		2 100	3 003
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>49 086</b>	<b>55 316</b>
Charges et produits exceptionnels	<b>8.9</b>	(2 383)	1 666
Impôts sur les résultats		(12 418)	(18 109)
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>34 286</b>	<b>38 872</b>
QP résultat des sociétés mises en équivalence		1	2
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		327	(29)
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>34 614</b>	<b>38 845</b>
Intérêts minoritaires		(30)	113
<b>Résultat net (part du groupe)</b>		<b>34 584</b>	<b>38 959</b>

### 3 Tableau des flux de trésorerie

Montants en K€	Exercice 2016-2017	Exercice 2015-2016
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>34 614</b>	<b>38 845</b>
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	8 579	13 064
- Variation des impôts différés	1 754	1 909
- Plus ou moins values de cession	7 309	1 363
- Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	(1)	(2)
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>52 253</b>	<b>55 180</b>
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>(34 735)</b>	<b>(2 117)</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>17 518</b>	<b>53 063</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations	(23 581)	(22 543)
Cession d'immobilisations	11 638	12 605
Incidence des variations de périmètre	(2 708)	(540)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(14 652)</b>	<b>(10 479)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(31 352)	(39 836)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(45)	(55)
Augmentations de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	156	294
Remboursements d'emprunts	(1 294)	(1 122)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(32 534)</b>	<b>(40 718)</b>
Incidence des variations de cours des devises	19	(15)
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(29 649)</b>	<b>1 850</b>
Trésorerie d'ouverture	92 831	90 980
Trésorerie de clôture	63 182	92 831

## 4 Variation des capitaux propres – Part du groupe et intérêts minoritaires

Montants en K€	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres - part du groupe	Total intérêts minoritaires
Situation à la clôture au 30/09/2015	5 497	7 686	7 573	38 069	58 825	982
Affectation résultat consolidé de l'exercice N-1			38 069	(38 069)		
Résultat consolidé de l'exercice N				38 959	38 959	(113)
Distributions de dividendes			(40 074)		(40 074)	(55)
Variations des écarts de conversion			(174)		(174)	(14)
Variations de périmètre						(0)
Autres variations			(29)		(29)	
Situation à la clôture au 30/09/2016	5 497	7 686	5 364	38 959	57 506	800
Affectation résultat consolidé de l'exercice N-1			38 959	(38 959)		
Résultat consolidé de l'exercice N				34 584	34 584	30
Distributions de dividendes			(31 113)		(31 113)	(45)
Variations des écarts de conversion			(588)		(588)	(89)
Variations de périmètre						(77)
Autres variations			(15)		(15)	
Situation à la clôture au 30/09/2017	5 497	7 686	12 606	34 584	60 373	619



## **5 Événements principaux de l'exercice**

Néant

## 6 Périmètre de consolidation

### 6.1 Liste des sociétés consolidées

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Sociétés	N° Siren	Siège social	Méthode de conso. 2016-2017	Méthode de conso. 2015-2016	% contrôle 2016-2017	% contrôle 2015-2016	% intérêt 2016-2017	% Intérêt 2015-2016
KPMG S.A.	775 726 417	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Société mère	Société mère	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG EUROMETROPOLE	BE0433055312	Avenue du Bourget 40 - 1130 BRUXELLES	Mise en équival.	Mise en équival.	49,60%	49,60%	49,60%	49,60%
KPMG EXPERTISE ET CONSEIL	429 012 230	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG ALGERIE	02 B1 83 09	Lot N° 94, Centre des Affaires de Bab Ezzouar ALGER (Algérie)	Int. globale	Int. globale	97,93%	97,93%	97,93%	97,93%
KPMG FIDUCIAIRE DE FRANCE	397 970 021	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	99,80%	99,80%	99,80%	99,80%
SCI FIDU NANCY	783 330 491	10 route de l'aviation 54600 VILLERS LES NANCY	Int. proport.	Int. proport.	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
SCI KPMG E3	429 455 959	2 rue Pierre Simon de Laplace 57070 METZ	Int. globale	Int. globale	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%
SALUSTRO REYDEL	652 044 371	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SEGECC	339 854 044	Centre d'affaires Strasbourg - CD83 67116 REICHSSTETT	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SGADG	428 242 291	28 avenue Général Guillaud 66000 PERPIGNAN	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SAS de COMMISSAIRES AUX COMPTES BERTHOUD COLDEFY CHABALIER	352 623 052	13 B rue Maurice Bompard 12000 RODEZ	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG TARTAROLI	310 862 586	Résidence Halley - 4 rue Camille Vergez 97400 SAINT DENIS	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG CORPORATE FINANCE	330 110 917	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG CORPORATE FINANCE REAL ESTATE	498 351 295	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT FS I	512 802 596	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT FS II	512 802 539	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Fusionnée	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT ID	512 802 489	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT IS	512 802 653	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Sociétés	N° Siren	Siège social	Méthode de conso. 2016-2017	Méthode de conso. 2015-2016	% contrôle 2016-2017	% contrôle 2015-2016	% intérêt 2016-2017	% intérêt 2015-2016
KPMG AUDIT NORMANDIE	512 772 587	5 avenue de Dubna 14209 HEROUVILLE SAINT CLAIR	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT NORD	512 773 656	36 rue Eugène Jacquet - Campus d'entreprises et cités 59705 MARCQ EN BAROEUL	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT RHONE ALPES	512 802 828	51 rue de Saint Cyr 69009 LYON	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT SUD EST	512 802 729	480 avenue du Prado 13629 MARSEILLE	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT EST	512 802 695	9 avenue de l'Europe 67300 SCHILTIGHEIM	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT OUEST	512 802 547	7 boulevard Einstein 44311 NANTES	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT PARIS ET CENTRE	512 612 391	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT SUD OUEST	512 802 588	224 Rue Carmin 31678 LABEGE	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT DFA	512 802 497	Acajou - Lamentin 97232 LE LAMENTIN	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG COTE D'IVOIRE - AUDITEURS ASSOCIES EN AFRIQUE (y compris succursale du Congo Brazzaville)	néant	Abidjan Plateau, avenue Nogues, Immeuble Woodin Center, 01 B.P. 3172 ABIDJAN 01 (Côte d'Ivoire)	Int. globale	Int. globale	75,00%	67,00%	75,00%	67,00%
AAA MALI	néant	BAMAKO (Mali)	Int. globale	Int. globale	75,00%	67,00%	73,82%	65,95%
KPMG CENTRAL AFRIQUE	néant	Immeuble Filao, 1er étage, Face rénovation, BP4568, LIBREVILLE (Gabon)	Int. globale	Int. globale	75,00%	67,00%	75,00%	67,00%
KPMG CENTRAL AFRIQUE (y compris succursale du Tchad)	néant	Immeuble Victoria 2ème étage, 316 rue Victoria, Quartier Bonanjo, BP 5563, DOUALA (Cameroun)	Int. globale	Int. globale	75,00%	67,00%	75,00%	67,00%
KPMG CENTRAL AFRIQUE TAX	néant	Immeuble Victoria 2ème étage, 316 rue Victoria, Quartier Bonanjo, BP 5563, DOUALA (Cameroun)	Int. globale	Int. globale	75,00%	67,00%	75,00%	67,00%
KPMG DRC SPRL	néant	Boulevard du 30 juin, Immeuble BCDC 7ème étage, Kinshasa/Gombe, B.P. 7228 KINSHASA (République Démocratique du Congo)	Int. globale	Int. globale	75,00%	67,00%	75,00%	67,00%
KPMG TOGO	néant	9 avenue Sylvanus Olympio, Immeuble BTCl, B.P. 6019 LOME (Togo)	Int. globale	Int. globale	75,00%	67,00%	75,00%	67,00%
AAA BENIN	néant	9 avenue Sylvanus Olympio, Immeuble BTCl, B.P. 6019 LOME (Togo)	Int. globale	Int. globale	75,00%	67,00%	75,00%	67,00%
KPMG AFRIQUE FRANCOPHONE	532 930 922	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Fusionnée	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG SENEGAL	SN DKR 2003 B 4225	83 Boulevard de la République Immeuble Horizon BP2395 DAKAR	Int. globale	Int. globale	87,50%	87,50%	87,50%	87,50%
KPMG CONSEILS SENEGAL	SN DKR 2003 B 4429	83 Boulevard de la République Immeuble Horizon BP2395 DAKAR	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
EXCO AUDIT ET CONSEIL	néant	BP 2821 - DJIBOUTI	Int. globale	Int. globale	52,50%	52,50%	52,50%	52,50%
SOCIETE INTERNATIONAL SERVICES	néant	Bureau B1 - Résidence El Mouna - Rue du Lac Malaren - Les Berges du Lac - 1053 TUNIS	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PAYROLL TUNISIE	néant	Bureau B1 - Résidence El Mouna - Rue du Lac Malaren - Les Berges du Lac - 1053 TUNIS	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ATLAS TUNISIE	néant	Bureau B1 - Résidence El Mouna - Rue du Lac Malaren - Les Berges du Lac - 1053 TUNIS	Int. globale	Int. globale	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%
CEGEST	518 756 911	Le Centre du Mas 07430 DAVEZIEUX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
AVIGNON EXPERTS COMPTABLES	440 742 468	1300 route de l'Aérodrome, 84916 AVIGNON CEDEX 9	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
FUTIN ASSOCIES	384 776 712	Temis Center 1 - 17F rue Savary 25000 BESANCON	Int. globale		100,00%		100,00%	
GVM	488 151 192	15 quai du Général de Gaulle - le Quirinal - 71300 MONTCEAU LES MINES	Int. globale		100,00%		100,00%	

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

### **7.1 Référentiel comptable**

Les comptes consolidés du groupe KPMG S.A. sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n° 99-02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, sont appliquées depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2000.

### **7.2 Modalités de consolidation**

#### **7.2.1 Règles et méthodes de consolidation**

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 30 septembre 2017. Toutes les participations significatives dans lesquelles KPMG S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le contrôle conjoint est exercé sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Certaines participations répondant aux critères ci-dessus ne sont pas consolidées du fait des conditions de leur détention (cf. note " Sociétés exclues du périmètre de consolidation").

#### **7.2.2 Méthodes de conversion des comptes des sociétés étrangères**

Les filiales de KPMG S.A. constituant des entreprises étrangères autonomes, leurs

comptes ont été convertis selon la méthode du cours de clôture :

- les postes du bilan sont convertis en euros au taux de clôture ;
- les postes du compte de résultat sont convertis au taux moyen de l'exercice ;
- l'écart de conversion mis en évidence est inclus dans les capitaux propres consolidés au poste « écarts de conversion » et n'affecte pas le résultat.

#### **7.2.3 Elimination des opérations intra-groupe**

Les comptes réciproques ainsi que les produits et charges résultant d'opérations internes au groupe sont éliminés lorsqu'ils concernent des filiales faisant l'objet d'une intégration globale ou proportionnelle.

#### **7.2.4 Écarts d'acquisition**

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- le coût d'acquisition des titres de participation ;
- la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation en juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Cette durée maximale est estimée à 10 ans.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits en provisions pour risques et charges et font l'objet de reprises sur une durée évaluée de la même manière que l'écart d'acquisition positif.

### 7.2.5 Dates de clôture

La date de clôture des sociétés consolidées est le 30 septembre, à l'exception des sociétés dont le siège social est situé en Afrique pour lesquelles la date de clôture est le 31 décembre.

Toutes les sociétés consolidées ont effectué un exercice d'une durée de 12 mois.

## 7.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe KPMG S.A. sont les suivants :

### 7.3.1 Application des méthodes préférentielles

L'application des méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 est la suivante :

Application des méthodes préférentielles	Note
• Comptabilisation des contrats de location-financement	7.3.4
• Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	7.3.10
• Comptabilisation en résultat des écarts de conversion actif / passif	7.3.11

### 7.3.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont valorisées à leur coût historique ou à la juste valeur à la date d'acquisition de la filiale qui en est propriétaire.

Les logiciels acquis immobilisés sont amortis selon leur nature sur une durée d'utilité comprise entre 3 ans et 4 ans.

Les droits de présentation de clientèle sont amortis sur la durée des avantages économiques futurs estimée à 10 ans.

Les autres éléments incorporels résultant de l'affectation des écarts d'évaluation sur les sociétés du groupe sont amortis à un taux analogue à celui des droits de présentation de clientèle.

### 7.3.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition sauf pour les immobilisations acquises dans le cadre de regroupement d'entreprises qui sont estimées en juste valeur sur la base d'expertise.

Les amortissements sont le plus souvent pratiqués selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie probable des biens concernés.

Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée d'utilité
Constructions	Linéaire	40 ans
Installations générales	Linéaire	2 à 15 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 10 ans
Matériel informatique	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	10 ans

### 7.3.4 Contrats de location-financement

Aucun contrat de cette nature n'est retraité, l'impact sur les états consolidés ne présentant pas un caractère significatif.

### 7.3.5 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de titres de participation dans les sociétés non consolidées figurant au bilan à leur valeur probable de cession.

Une provision pour dépréciation est susceptible d'être constatée lorsque la valeur d'inventaire des participations, prenant entre autres la quote-part d'actif net, devient inférieure à leur coût d'acquisition.

### 7.3.6 Stocks

Les stocks de fournitures de bureau n'étant pas destinés à une activité de négoce, ils figurent en charges constatées d'avance.

### 7.3.7 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### 7.3.8 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

### 7.3.9 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du règlement CRC n°99-02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Au compte de résultat, notre groupe a retenu la comptabilisation du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) en diminution des charges de personnel.

Au bilan, il a été imputé en moins du solde IS à payer au compte courant d'intégration fiscale pour le montant imputable sur le solde de l'impôt payable en janvier 2018. Le montant utilisable lors de la liquidation de l'IS en janvier 2019 figure en autres créances.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant pour chaque société le taux d'impôt qui sera en vigueur pour le reversement de ces différences temporaires. Pour les sociétés françaises, le taux d'impôt différé retenu à la clôture de l'exercice 2017 s'établit à 34,43 % pour les bases 2018 et 28,92 % pour les bases postérieures.

En application du règlement CRC n°99-02, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale. A ce titre, un périmètre d'intégration fiscale est en vigueur dans le groupe et les positions des sociétés appartenant à ce groupe fiscal font l'objet de compensations.

Les actifs d'impôts différés sont pris en compte soit lorsque :

- leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

### **7.3.10 Engagements de retraite et prestations assimilés**

L'ensemble de ces coûts est systématiquement pris en compte dans le résultat sur la durée d'activité des salariés. Il est pour partie externalisé auprès de compagnies d'assurances, le solde étant

provisionné au bilan dans la rubrique « provisions pour charges ».

L'engagement de retraite est calculé par catégorie de salariés avec des hypothèses de turnover et d'évolution des rémunérations définis par tranche d'âge et par catégorie. Il couvre le départ volontaire à la retraite à 65 ans et intègre un taux de charges sociales pour chaque catégorie.

Le taux d'actualisation utilisé pour le calcul des personnes partant théoriquement dans plus de 10 ans est de 2,7%.

### **7.3.11 Opérations en devises**

Les transactions exprimées en devises étrangères sont converties aux cours de change en vigueur au moment de la transaction.

Lors de l'arrêté des comptes individuels, les soldes monétaires en devises sont convertis au taux de clôture. Les différences de change dégagées à cette occasion et celles réalisées lors des transactions en devises sont, le cas échéant, comptabilisées en résultat financier.

## **8 Précisions sur différents postes des états financiers**

Les données ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

### **8.1 Immobilisations incorporelles**

Les écarts d'évaluation « clientèle » constituent l'essentiel des « autres immobilisations incorporelles ».

### **8.2 Immobilisations financières**

Les immobilisations financières sont notamment composées :

- de titres de participation non consolidés et de leurs créances rattachées.

### **8.3 Ventilation des créances par échéance**

L'essentiel des créances a une échéance inférieure à un an à l'exception du crédit d'impôt compétitivité (à plus d'un an).

### **8.4 Capital social**

Au 30 septembre 2017, le capital social se compose de 5 497 100 actions d'une valeur nominale d'un euro.

## 8.5 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

Montants en K€	30/09/2016	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Ecart de conversion	30/09/2017
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	14 109	23	3 750	(4 161)	(44)	13 680
Provisions pour litiges	9 718		1 443	(4 388)		6 773
Autres provisions pour risques & charges	8 991		2 149	(202)		10 939
Ecart d'acquisition négatifs		327		(327)		
<b>Total</b>	<b>32 818</b>	<b>349</b>	<b>7 342</b>	<b>(9 077)</b>	<b>(44)</b>	<b>31 392</b>

Ces provisions couvrent essentiellement les risques et charges suivants :

- les indemnités de fin de carrière qui s'élèvent à 13 680 K€ pour la partie non externalisée. Le montant externalisé se trouve augmenté, en cours d'exercice, des produits financiers qu'il génère et diminué d'une partie des indemnités versées ;
- les litiges avec nos clients et salariés pour 6 773 K€ ;
- les autres risques et charges divers (médailles du travail, contentieux avec une administration, risques sur actifs du groupe, ...) pour 10 939 K€.

## 8.6 Impôts différés

Les bases d'impôts différés actifs et passifs sont compensées par entité fiscale ; le solde net est présenté dans le bilan consolidé.

Les impôts différés actifs et passifs se décomposent de la façon suivante :

Montants en K€	30/09/2016	Variation impact réserves	Variation impact résultat	30/09/2017
Organic	404	0	12	415
Provision pour congés payés ancien régime	28		(9)	19
Participation des salariés	2 882		(760)	2 122
Provision pour indemnités de départ à la retraite	3 843	8	(575)	3 275
Provisions risques et charges	1 498		(748)	750
Annulation des amortissements dérogatoires	(475)	0	9	(466)
Déficits fiscaux	243	0	(206)	37
Autres différences temporaires	561	(40)	524	1 045
<b>Total impôts différés</b>	<b>8 984</b>	<b>(32)</b>	<b>(1 754)</b>	<b>7 198</b>
Dont impôt différé actif	8 984	(32)	(1 754)	7 198
Dont impôt différé passif	(0)		0	0

## 8.7 Emprunts et dettes financières

La ventilation par échéance des emprunts et dettes financières s'établit de la façon suivante :

Montants en K€	30/09/2016	30/09/2017	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 901	4 758	771	3 246	741
Dettes financières diverses	441	339	61	278	
Concours bancaires courants	989	743	743		
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>7 332</b>	<b>5 840</b>	<b>1 574</b>	<b>3 525</b>	<b>741</b>

## 8.8 Autres dettes et comptes de régularisation

Les autres dettes ont une échéance inférieure à un an à l'exception des dettes liées au compte épargne temps et à l'effort construction pour un montant global de 6 907 K€.

Les produits constatés d'avance qui figurent au bilan pour 112 177 K€ correspondent principalement à des contrats et travaux facturés à servir.

## 8.9 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

Montants en K€	Exercice 2016-2017	Exercice 2015-2016
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	385	502
- Sur cession d'éléments d'actif financier	10 311	10 309
Autres produits exceptionnels	1 091	1 303
Reprises de provisions et transferts de charges	5 800	3 515
<b>Total</b>	<b>18 589</b>	<b>15 629</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
- Sur cession d'éléments d'actif incorporel	(9 747)	(2 805)
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	(73)	(184)
- Sur cession d'éléments d'actif financier	(9 226)	(9 200)
Autres charges exceptionnelles	(1 925)	(1 455)
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		(319)
<b>Total</b>	<b>(20 971)</b>	<b>(13 964)</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(2 383)</b>	<b>1 666</b>

## 8.10 Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les entreprises consolidées est le suivant :

	Exercice 2016-2017	Exercice 2015-2016
<b>Effectif global</b>	<b>8 885</b>	<b>8 300</b>

## 8.11 Engagements hors bilan

Les engagements donnés ou reçus par le groupe se ventilent de la manière suivante :

Catégorie d'engagement	30/09/2017	30/09/2016
<b>Engagements donnés</b>		
- Dette garantie par caution bancaire Fondation KPMG	2 500	362
- Hypothèque Immeuble Alger	4 444	5 618
<b>Total</b>	<b>6 944</b>	<b>5 980</b>
<b>Engagements reçus</b>		
- Autres créances garanties par caution bancaire	534	534
<b>Total</b>	<b>534</b>	<b>534</b>

## 9 Evénements postérieurs à la clôture

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture des comptes.

## 10 Information sectorielle

Le chiffre d'affaires est constitué d'honoraires pour prestations exécutées pour l'essentiel en France.

**Florent BURTIN**

26 – 28 rue Marius AUFAN  
92300 LEVALLOIS-PERRET

Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Versailles

**Evelyne HENault**

26, rue Vasco de Gama  
75015 PARIS

Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Paris

**KPMG SA**

**Société par actions au capital de 5 497 100 €uros**

**2, avenue Gambetta**

**92400 COURBEVOIE**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS  
EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2017**

**Florent BURTIN**

26 – 28 rue Marius AUFAN  
92300 LEVALLOIS-PERRET

Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Versailles

**Evelyne HENault**

26, rue Vasco de Gama  
75015 PARIS

Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Paris

**KPMG SA**

**Société par actions au capital de 5 497 100 Euros**

**2, avenue Gambetta**

**92400 COURBEVOIE**

## **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2017**

A l'Assemblée générale,

### 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 KPMG SA relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2017, 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 cet 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 du commissaire 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 qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> octobre 2016 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

**Florent BURTIN**  
26 – 28 rue Marius AUFAN  
92300 LEVALLOIS-PERRET  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Versailles

**Evelyne HENault**  
26, rue Vasco de Gama  
75015 PARIS  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

#### JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

Les droits de présentation de clientèle sont amortis sur la durée des avantages économiques futurs estimée à 10 ans comme indiqué dans la note 7.3.2 de l'annexe.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre groupe, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies dans l'annexe des comptes consolidés et nous nous sommes assurés de leur correcte application.

Les créances clients et comptes rattachés, dont le montant net est de 363 716 milliers d'euros au 30 septembre 2017 sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable tel que mentionné dans la note 7.3.7 de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier les données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'inventaire.

#### VERIFICATION DES INFORMATIONS RELATIVES AU GROUPE DONNEES DANS LE RAPPORT DE GESTION

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

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

**Florent BURTIN**  
26 – 28 rue Marius AUFAN  
92300 LEVALLOIS-PERRET  
Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Versailles

**Evelyne HENault**  
26, rue Vasco de Gama  
75015 PARIS

Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Paris

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Directoire.

RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

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

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

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Paris et Levallois-Perret, le 17 novembre 2017

Les Commissaires aux Comptes

**Florent BURTIN**  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de  
Versailles

**Evelyne HENault**  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale  
de Paris

**Florent BURTIN**  
26 – 28 rue Marius AUFAN  
92300 LEVALLOIS-PERRET  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Versailles

**Evelyne HENault**  
26, rue Vasco de Gama  
75015 PARIS  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

#### DESCRIPTION DETAILLÉE DES RESPONSABILITÉS DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

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 ;

**Florent BURTIN**

26 – 28 rue Marius AUFAN  
92300 LEVALLOIS-PERRET  
Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Versailles

**Evelyne HENAULT**

26, rue Vasco de Gama  
75015 PARIS

Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Paris

- 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.



**KPMG S.A.**

**Comptes consolidés**  
**Exercice clos le 30 septembre**  
**2017**

*(Chiffres en milliers d'euros)*

KPMG S.A.  
Novembre 2017  
*Ce rapport contient 19 pages*  
Comptes consolidés – 30/09/2017

## Table des matières

### Etats financiers consolidés

1	Bilan consolidé	1
2	Compte de résultat consolidé	2
3	Tableau des flux de trésorerie	3
4	Variation des capitaux propres – Part du groupe et intérêts minoritaires	4
5	Evénements principaux de l'exercice	5
6	Périmètre de consolidation	5
6.1	Liste des sociétés consolidées	6
7	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	8
7.1	Référentiel comptable	8
7.2	Modalités de consolidation	8
7.2.1	Règles et méthodes de consolidation	8
7.2.2	Méthodes de conversion des comptes des sociétés étrangères	8
7.2.3	Elimination des opérations intra-groupe	8
7.2.4	Écarts d'acquisition	8
7.2.5	Dates de clôture	9
7.3	Méthodes et règles d'évaluation	9
7.3.1	Application des méthodes préférentielles	9
7.3.2	Immobilisations incorporelles	9
7.3.3	Immobilisations corporelles	9
7.3.4	Contrats de location-financement	10
7.3.5	Immobilisations financières	10
7.3.6	Stocks	10
7.3.7	Créances et dettes	10
7.3.8	Trésorerie et valeurs mobilières de placement	10
7.3.9	Impôts sur les bénéfices	10
7.3.10	Engagements de retraite et prestations assimilés	11
7.3.11	Opérations en devises	11

8	Précisions sur différents postes des états financiers	12
8.1	Immobilisations incorporelles	12
8.2	Immobilisations financières	12
8.3	Ventilation des créances par échéance	12
8.4	Capital social	12
8.5	Provisions pour risques et charges	13
8.6	Impôts différés	13
8.7	Emprunts et dettes financières	14
8.8	Autres dettes et comptes de régularisation	14
8.9	Résultat exceptionnel	15
8.10	Effectif moyen	16
8.11	Engagements hors bilan	16
9	Evénements postérieurs à la clôture	16
10	Information sectorielle	16

*Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros.*

## 1 Bilan consolidé

Actif	Note n°	30/09/2017	30/09/2016
<b>Actif immobilisé</b>		<b>95 555</b>	<b>99 160</b>
Ecarts d'acquisition			
Immobilisations incorporelles	8.1	15 241	20 843
Immobilisations corporelles		49 026	47 097
Immobilisations financières	8.2	31 288	31 221
<b>Actif circulant</b>		<b>519 843</b>	<b>501 547</b>
Clients et comptes rattachés	} 8.3	363 716	334 190
Autres créances et comptes de régularisation		94 412	75 297
Valeurs mobilières de placement		18 227	17 493
Disponibilités		43 488	74 568
<b>Total de l'actif</b>		<b>615 398</b>	<b>600 707</b>

Passif	Note n°	30/09/2017	30/09/2016
<b>Capitaux propres totaux :</b>		<b>60 992</b>	<b>58 306</b>
<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>		<b>60 373</b>	<b>57 506</b>
Capital	8.4	5 497	5 497
Primes		7 686	7 686
Réserves consolidées		12 606	5 364
Résultat consolidé		34 584	38 959
<b>Intérêts minoritaires</b>		<b>619</b>	<b>800</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>8.5</b>	<b>31 392</b>	<b>32 818</b>
<b>Dettes :</b>		<b>523 015</b>	<b>509 584</b>
Emprunts et dettes financières	8.7	5 840	7 332
Fournisseurs et comptes rattachés	} 8.8	47 492	42 577
Autres dettes et comptes de régularisation		469 684	459 675
<b>Total du passif</b>		<b>615 398</b>	<b>600 707</b>

## 2 Compte de résultat consolidé

Montants en K€	Note n°	Exercice 2016-2017	Exercice 2015-2016
<b>Chiffre d'affaires</b>		<b>979 601</b>	<b>932 027</b>
Autres produits d'exploitation		21 629	12 881
Achats consommés		(223 307)	(210 230)
Charges de personnel		(675 675)	(629 793)
Autres charges d'exploitation		(2 577)	(3 527)
Impôts et taxes		(38 500)	(35 761)
Dotations / reprises aux amortissements et aux provisions		(14 186)	(13 283)
<b>Résultat d'exploitation</b>		<b>46 986</b>	<b>52 314</b>
Charges et produits financiers		2 100	3 003
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>		<b>49 086</b>	<b>55 316</b>
Charges et produits exceptionnels	<b>8.9</b>	(2 383)	1 666
Impôts sur les résultats		(12 418)	(18 109)
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>		<b>34 286</b>	<b>38 872</b>
QP résultat des sociétés mises en équivalence		1	2
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		327	(29)
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>		<b>34 614</b>	<b>38 845</b>
Intérêts minoritaires		(30)	113
<b>Résultat net (part du groupe)</b>		<b>34 584</b>	<b>38 959</b>

### 3 Tableau des flux de trésorerie

Montants en K€	Exercice 2016-2017	Exercice 2015-2016
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
<b>Résultat net des sociétés intégrées</b>	<b>34 614</b>	<b>38 845</b>
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	8 579	13 064
- Variation des impôts différés	1 754	1 909
- Plus ou moins values de cession	7 309	1 363
- Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	(1)	(2)
<b>Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées</b>	<b>52 253</b>	<b>55 180</b>
<b>Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité</b>	<b>(34 735)</b>	<b>(2 117)</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>17 518</b>	<b>53 063</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisition d'immobilisations	(23 581)	(22 543)
Cession d'immobilisations	11 638	12 605
Incidence des variations de périmètre	(2 708)	(540)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(14 652)</b>	<b>(10 479)</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(31 352)	(39 836)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(45)	(55)
Augmentations de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	156	294
Remboursements d'emprunts	(1 294)	(1 122)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(32 534)</b>	<b>(40 718)</b>
Incidence des variations de cours des devises	19	(15)
<b>Variation de trésorerie</b>	<b>(29 649)</b>	<b>1 850</b>
Trésorerie d'ouverture	92 831	90 980
Trésorerie de clôture	63 182	92 831

## 4 Variation des capitaux propres – Part du groupe et intérêts minoritaires

Montants en K€	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres - part du groupe	Total intérêts minoritaires
<b>Situation à la clôture au 30/09/2015</b>	<b>5 497</b>	<b>7 686</b>	<b>7 573</b>	<b>38 069</b>	<b>58 825</b>	<b>982</b>
Affectation résultat consolidé de l'exercice N-1			38 069	(38 069)		
Résultat consolidé de l'exercice N				38 959	<b>38 959</b>	<b>(113)</b>
Distributions de dividendes			(40 074)		<b>(40 074)</b>	<b>(55)</b>
Variations des écarts de conversion			(174)		<b>(174)</b>	<b>(14)</b>
Variations de périmètre						<b>(0)</b>
Autres variations			(29)		<b>(29)</b>	
<b>Situation à la clôture au 30/09/2016</b>	<b>5 497</b>	<b>7 686</b>	<b>5 364</b>	<b>38 959</b>	<b>57 506</b>	<b>800</b>
Affectation résultat consolidé de l'exercice N-1			38 959	(38 959)		
Résultat consolidé de l'exercice N				34 584	<b>34 584</b>	<b>30</b>
Distributions de dividendes			(31 113)		<b>(31 113)</b>	<b>(45)</b>
Variations des écarts de conversion			(588)		<b>(588)</b>	<b>(89)</b>
Variations de périmètre						<b>(77)</b>
Autres variations			(15)		<b>(15)</b>	
<b>Situation à la clôture au 30/09/2017</b>	<b>5 497</b>	<b>7 686</b>	<b>12 606</b>	<b>34 584</b>	<b>60 373</b>	<b>619</b>



## **5 Événements principaux de l'exercice**

Néant

## 6 Périmètre de consolidation

### 6.1 Liste des sociétés consolidées

Les sociétés incluses dans le périmètre de consolidation sont présentées ci-dessous :

Sociétés	N° Siren	Siège social	Méthode de conso. 2016-2017	Méthode de conso. 2015-2016	% contrôle 2016-2017	% contrôle 2015-2016	% interet 2016-2017	% interet 2015-2016
KPMG S.A.	775 726 417	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Société mère	Société mère	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG EUROMETROPOLE	BE0433055312	Avenue du Bourget 40 - 1130 BRUXELLES	Mise en équival.	Mise en équival.	49,60%	49,60%	49,60%	49,60%
KPMG EXPERTISE ET CONSEIL	429 012 230	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG ALGERIE	02 B1 83 09	Lot N° 94, Centre des Affaires de Bab Ezzouar ALGER (Algérie)	Int. globale	Int. globale	97,93%	97,93%	97,93%	97,93%
KPMG FIDUCIAIRE DE FRANCE	397 970 021	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	99,80%	99,80%	99,80%	99,80%
SCI FIDU NANCY	783 330 491	10 route de l'aviation 54600 VILLERS LES NANCY	Int. proport.	Int. proport.	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
SCI KPMG E3	428 455 959	2 rue Pierre Simon de Laplace 57070 METZ	Int. globale	Int. globale	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%
SALUSTRO REYDEL	652 044 371	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SEGEC	339 854 044	Centre d'affaires Strasbourg - CD63 67116 REICHSSTETT	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SGADG	428 242 291	28 avenue Général Guillaud 66000 PERPIGNAN	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SAS de COMMISSAIRES AUX COMPTES BERTHOUD COLDEFY CHABALIER	352 623 052	13 B rue Maurice Bompard 12000 RODEZ	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG TARTARDU	310 862 586	Résidence Halley - 4 rue Camille Vergoz 97400 SAINT DENIS	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG CORPORATE FINANCE	330 110 917	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG CORPORATE FINANCE REAL ESTATE	498 351 295	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT FS I	512 802 596	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT FS II	512 802 538	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Fusionnée	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT ID	512 802 489	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT IS	512 802 653	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%

Sociétés	N° Siren	Siège social	Méthode de conso. 2016-2017	Méthode de conso. 2015-2016	% contrôle 2015-2017	% contrôle 2015-2016	% intérêt 2016-2017	% intérêt 2015-2016
KPMG AUDIT NORMANDIE	512 772 557	5 avenue de Dubna 14209 HEROUVILLE SAINT CLAIR	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT NORD	512 773 656	36 rue Eugène Jacquet - Campus d'entreprises et cités 59705 MARCQ EN BAROEUL	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT RHONE ALPES	512 802 828	51 rue de Saint Cyr 69009 LYON	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT SUD EST	512 802 729	480 avenue du Prado 13629 MARSEILLE	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT EST	512 802 695	9 avenue de l'Europe 67300 SCHILTIGHEIM	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT OUEST	512 802 547	7 boulevard Einstein 44311 NANTES	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT PARIS ET CENTRE	512 612 391	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 82066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT SUD OUEST	512 802 588	224 Rue Carmin 31676 LABEGE	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT DFA	512 802 497	Acajou - Lamentin 97232 LE LAMENTIN	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG COTE D'IVOIRE - AUDITEURS ASSOCIES EN AFRIQUE (y compris succursale du Congo Brazzaville)	néant	Abidjan Plateau, avenue Nogues, Immeuble Woodin Center, 01 B.P. 3172 ABIDJAN 01 (Côte d'Ivoire)	Int. globale	Int. globale	75,00%	87,00%	75,00%	67,00%
AAA MALI	néant	BAMAKO (Mali)	Int. globale	Int. globale	75,00%	67,00%	73,82%	65,95%
KPMG CENTRAL AFRIQUE	néant	Immeuble Filao, 1er étage, Face rénovation, BP4568, LIBREVILLE (Gabon)	Int. globale	Int. globale	75,00%	67,00%	75,00%	67,00%
KPMG CENTRAL AFRIQUE (y compris succursale du Tchad)	néant	Immeuble Victoria 2ème étage, 316 rue Victoria, Quartier Bonanjo, BP 5563, DOUALA (Cameroun)	Int. globale	Int. globale	75,00%	67,00%	75,00%	67,00%
KPMG CENTRAL AFRIQUE TAX	néant	Immeuble Victoria 2ème étage, 316 rue Victoria, Quartier Bonanjo, BP 5563, DOUALA (Cameroun)	Int. globale	Int. globale	75,00%	67,00%	75,00%	67,00%
KPMG DRC SPRL	néant	Boulevard du 30 juin, Immeuble BCDC 7ème étage, Kinshasa/Gombe, B.P. 7228 KINSHASA (République Démocratique du Congo)	Int. globale	Int. globale	75,00%	67,00%	75,00%	67,00%
KPMG TOGO	néant	8 avenue Sylvanus Olympio, Immeuble BTCL, B.P. 6019 LOME (Togo)	Int. globale	Int. globale	75,00%	67,00%	75,00%	67,00%
AAA BENIN	néant	8 avenue Sylvanus Olympio, Immeuble BTCL, B.P. 6019 LOME (Togo)	Int. globale	Int. globale	75,00%	67,00%	75,00%	67,00%
KPMG AFRIQUE FRANCOPHONE	532 930 922	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 82066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Fusionnée	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG SENEGAL	SN DNR 2003 B 4225	83 Boulevard de la République Immeuble Horizon BP2395 DAKAR	Int. globale	Int. globale	87,50%	87,50%	87,50%	87,50%
KPMG CONSEILS SENEGAL	SN DNR 2003 B 4426	83 Boulevard de la République Immeuble Horizon BP2395 DAKAR	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
EXCO AUDIT ET CONSEIL	néant	BP 2821 - DJIBOUTI	Int. globale	Int. globale	52,50%	52,50%	52,50%	52,50%
SOCIETE INTERNATIONAL SERVICES	néant	Bureau B1 - Résidence El Mouna - Rue du Lac Malaren - Les Berges du Lac - 1053 TUNIS	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PAYROLL TUNISIE	néant	Bureau B1 - Résidence El Mouna - Rue du Lac Malaren - Les Berges du Lac - 1053 TUNIS	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ATLAS TUNISIE	néant	Bureau B1 - Résidence El Mouna - Rue du Lac Malaren - Les Berges du Lac - 1053 TUNIS	Int. globale	Int. globale	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%
CEGEST	518 756 911	Le Centre du Mas 07430 DAVEZIEUX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
AVIGNON EXPERTS COMPTABLES	440 742 468	1300 route de l'Aérodrome, 84916 AVIGNON CEDEX 9	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
FUTIN ASSOCIES	384 776 712	Temis Center 1 - 17F rue Savary 25000 BESANCON	Int. globale		100,00%		100,00%	
GVM	486 151 192	15 quai du Général de Gaulle - le Quinjal - 71300 MONTCEAU LES MINES	Int. globale		100,00%		100,00%	

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

### 7.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du groupe KPMG S.A. sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France. Les dispositions du règlement n° 99-02 du Comité de Réglementation Comptable, homologué le 22 juin 1999, sont appliquées depuis le 1<sup>er</sup> octobre 2000.

### 7.2 Modalités de consolidation

#### 7.2.1 Règles et méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 30 septembre 2017. Toutes les participations significatives dans lesquelles KPMG S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles le contrôle conjoint est exercé sont consolidées selon la méthode de l'intégration proportionnelle.

Certaines participations répondant aux critères ci-dessus ne sont pas consolidées du fait des conditions de leur détention (cf. note " Sociétés exclues du périmètre de consolidation").

#### 7.2.2 Méthodes de conversion des comptes des sociétés étrangères

Les filiales de KPMG S.A. constituant des entreprises étrangères autonomes, leurs

comptes ont été convertis selon la méthode du cours de clôture :

- les postes du bilan sont convertis en euros au taux de clôture ;
- les postes du compte de résultat sont convertis au taux moyen de l'exercice ;
- l'écart de conversion mis en évidence est inclus dans les capitaux propres consolidés au poste « écarts de conversion » et n'affecte pas le résultat.

#### 7.2.3 Elimination des opérations intra-groupe

Les comptes réciproques ainsi que les produits et charges résultant d'opérations internes au groupe sont éliminés lorsqu'ils concernent des filiales faisant l'objet d'une intégration globale ou proportionnelle.

#### 7.2.4 Écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- le coût d'acquisition des titres de participation ;
- la quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation en juste valeur des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Cette durée maximale est estimée à 10 ans.

Les écarts d'acquisition négatifs sont inscrits en provisions pour risques et charges et font l'objet de reprises sur une durée évaluée de la même manière que l'écart d'acquisition positif.

### 7.2.5 Dates de clôture

La date de clôture des sociétés consolidées est le 30 septembre, à l'exception des sociétés dont le siège social est situé en Afrique pour lesquelles la date de clôture est le 31 décembre.

Toutes les sociétés consolidées ont effectué un exercice d'une durée de 12 mois.

## 7.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe KPMG S.A. sont les suivants :

### 7.3.1 Application des méthodes préférentielles

L'application des méthodes préférentielles du règlement CRC 99-02 est la suivante :

Application des méthodes préférentielles	Note
• Comptabilisation des contrats de location-financement	7.3.4
• Provisionnement des prestations de retraites et assimilés	7.3.10
• Comptabilisation en résultat des écarts de conversion actif / passif	7.3.11

### 7.3.2 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont valorisées à leur coût historique ou à la juste valeur à la date d'acquisition de la filiale qui en est propriétaire.

Les logiciels acquis immobilisés sont amortis selon leur nature sur une durée d'utilité comprise entre 3 ans et 4 ans.

Les droits de présentation de clientèle sont amortis sur la durée des avantages économiques futurs estimée à 10 ans.

Les autres éléments incorporels résultant de l'affectation des écarts d'évaluation sur les sociétés du groupe sont amortis à un taux analogue à celui des droits de présentation de clientèle.

### 7.3.3 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition sauf pour les immobilisations acquises dans le cadre de regroupement d'entreprises qui sont estimées en juste valeur sur la base d'expertise.

Les amortissements sont le plus souvent pratiqués selon le mode linéaire en fonction de la durée de vie probable des biens concernés.

Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Méthode	Durée d'utilité
Constructions	Linéaire	40 ans
Installations générales	Linéaire	2 à 15 ans
Matériel de bureau	Linéaire	3 à 10 ans
Matériel informatique	Linéaire	3 à 5 ans
Mobilier	Linéaire	10 ans

### 7.3.4 Contrats de location-financement

Aucun contrat de cette nature n'est retraité, l'impact sur les états consolidés ne présentant pas un caractère significatif.

### 7.3.5 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de titres de participation dans les sociétés non consolidées figurant au bilan à leur valeur probable de cession.

Une provision pour dépréciation est susceptible d'être constatée lorsque la valeur d'inventaire des participations, prenant entre autres la quote-part d'actif net, devient inférieure à leur coût d'acquisition.

### 7.3.6 Stocks

Les stocks de fournitures de bureau n'étant pas destinés à une activité de négoce, ils figurent en charges constatées d'avance.

### 7.3.7 Créances et dettes

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation des créances est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### 7.3.8 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

### 7.3.9 Impôts sur les bénéfices

Conformément aux prescriptions du règlement CRC n°99-02, le groupe comptabilise des impôts différés en cas :

- de différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé ;
- de crédits d'impôts et de reports déficitaires.

Au compte de résultat, notre groupe a retenu la comptabilisation du CICE (crédit d'impôt compétitivité emploi) en diminution des charges de personnel.

Au bilan, il a été imputé en moins du solde IS à payer au compte courant d'intégration fiscale pour le montant imputable sur le solde de l'impôt payable en janvier 2018. Le montant utilisable lors de la liquidation de l'IS en janvier 2019 figure en autres créances.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant pour chaque société le taux d'impôt qui sera en vigueur pour le reversement de ces différences temporaires. Pour les sociétés françaises, le taux d'impôt différé retenu à la clôture de l'exercice 2017 s'établit à 34,43 % pour les bases 2018 et 28,92 % pour les bases postérieures.

En application du règlement CRC n°99-02, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale. A ce titre, un périmètre d'intégration fiscale est en vigueur dans le groupe et les positions des sociétés appartenant à ce groupe fiscal font l'objet de compensations.

Les actifs d'impôts différés sont pris en compte soit lorsque :

- leur récupération ne dépend pas des résultats futurs ;
- leur récupération est probable par suite de l'existence d'un bénéfice imposable attendu dans un futur proche.

### **7.3.10 Engagements de retraite et prestations assimilés**

L'ensemble de ces coûts est systématiquement pris en compte dans le résultat sur la durée d'activité des salariés. Il est pour partie externalisé auprès de compagnies d'assurances, le solde étant

provisionné au bilan dans la rubrique « provisions pour charges ».

L'engagement de retraite est calculé par catégorie de salariés avec des hypothèses de turnover et d'évolution des rémunérations définis par tranche d'âge et par catégorie. Il couvre le départ volontaire à la retraite à 65 ans et intègre un taux de charges sociales pour chaque catégorie.

Le taux d'actualisation utilisé pour le calcul des personnes partant théoriquement dans plus de 10 ans est de 2,7%.

### **7.3.11 Opérations en devises**

Les transactions exprimées en devises étrangères sont converties aux cours de change en vigueur au moment de la transaction.

Lors de l'arrêté des comptes individuels, les soldes monétaires en devises sont convertis au taux de clôture. Les différences de change dégagées à cette occasion et celles réalisées lors des transactions en devises sont, le cas échéant, comptabilisées en résultat financier.

## **8 Précisions sur différents postes des états financiers**

Les données ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

### **8.1 Immobilisations incorporelles**

Les écarts d'évaluation « clientèle » constituent l'essentiel des « autres immobilisations incorporelles ».

### **8.2 Immobilisations financières**

Les immobilisations financières sont notamment composées :

- de titres de participation non consolidés et de leurs créances rattachées.

### **8.3 Ventilation des créances par échéance**

L'essentiel des créances a une échéance inférieure à un an à l'exception du crédit d'impôt compétitivité (à plus d'un an).

### **8.4 Capital social**

Au 30 septembre 2017, le capital social se compose de 5 497 100 actions d'une valeur nominale d'un euro.

## 8.5 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

Montants en K€	30/09/2016	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Ecart de conversion	30/09/2017
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	14 109	23	3 750	(4 161)	(44)	13 680
Provisions pour litiges	9 718		1 443	(4 388)		6 773
Autres provisions pour risques & charges	8 991		2 149	(202)		10 939
Ecart d'acquisition négatifs		327		(327)		
<b>Total</b>	<b>32 818</b>	<b>349</b>	<b>7 342</b>	<b>(9 077)</b>	<b>(44)</b>	<b>31 392</b>

Ces provisions couvrent essentiellement les risques et charges suivants :

- les indemnités de fin de carrière qui s'élèvent à 13 680 K€ pour la partie non externalisée. Le montant externalisé se trouve augmenté, en cours d'exercice, des produits financiers qu'il génère et diminué d'une partie des indemnités versées ;
- les litiges avec nos clients et salariés pour 6 773 K€ ;
- les autres risques et charges divers (médailles du travail, contentieux avec une administration, risques sur actifs du groupe, ...) pour 10 939 K€.

## 8.6 Impôts différés

Les bases d'impôts différés actifs et passifs sont compensées par entité fiscale ; le solde net est présenté dans le bilan consolidé.

Les impôts différés actifs et passifs se décomposent de la façon suivante :

Montants en K€	30/09/2016	Variation impact réserves	Variation impact résultat	30/09/2017
Organic	404	0	12	415
Provision pour congés payés ancien régime	28		(9)	19
Participation des salariés	2 882		(760)	2 122
Provision pour indemnités de départ à la retraite	3 843	8	(575)	3 275
Provisions risques et charges	1 498		(748)	750
Annulation des amortissements dérogatoires	(475)	0	9	(466)
Déficits fiscaux	243	0	(206)	37
Autres différences temporaires	561	(40)	524	1 045
<b>Total impôts différés</b>	<b>8 984</b>	<b>(32)</b>	<b>(1 754)</b>	<b>7 198</b>
Dont impôt différé actif	8 984	(32)	(1 754)	7 198
Dont impôt différé passif	(0)		0	0

## 8.7 Emprunts et dettes financières

La ventilation par échéance des emprunts et dettes financières s'établit de la façon suivante :

Montants en K€	30/09/2016	30/09/2017	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	5 901	4 758	771	3 246	741
Dettes financières diverses	441	339	61	278	
Concours bancaires courants	989	743	743		
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>7 332</b>	<b>5 840</b>	<b>1 574</b>	<b>3 525</b>	<b>741</b>

## 8.8 Autres dettes et comptes de régularisation

Les autres dettes ont une échéance inférieure à un an à l'exception des dettes liées au compte épargne temps et à l'effort construction pour un montant global de 6 907 K€.

Les produits constatés d'avance qui figurent au bilan pour 112 177 K€ correspondent principalement à des contrats et travaux facturés à servir.

## 8.9 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

Montants en K€	Exercice 2016-2017	Exercice 2015-2016
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	385	502
- Sur cession d'éléments d'actif financier	10 311	10 309
Autres produits exceptionnels	1 091	1 303
Reprises de provisions et transferts de charges	5 800	3 515
<b>Total</b>	<b>18 589</b>	<b>15 629</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
- Sur cession d'éléments d'actif incorporel	(9 747)	(2 805)
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	(73)	(184)
- Sur cession d'éléments d'actif financier	(9 226)	(9 200)
Autres charges exceptionnelles	(1 925)	(1 455)
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions		(319)
<b>Total</b>	<b>(20 971)</b>	<b>(13 964)</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(2 383)</b>	<b>1 666</b>

## 8.10 Effectif moyen

L'effectif moyen employé par les entreprises consolidées est le suivant :

	Exercice 2016-2017	Exercice 2015-2016
Effectif global	8 885	8 300

## 8.11 Engagements hors bilan

Les engagements donnés ou reçus par le groupe se ventilent de la manière suivante :

Catégorie d'engagement	30/09/2017	30/09/2016
<b>Engagements donnés</b>		
- Dette garantie par caution bancaire Fondation KPMG	2 500	362
- Hypothèque Immeuble Alger	4 444	5 618
<b>Total</b>	<b>6 944</b>	<b>5 980</b>
<b>Engagements reçus</b>		
- Autres créances garanties par caution bancaire	534	534
<b>Total</b>	<b>534</b>	<b>534</b>

## 9 Événements postérieurs à la clôture

Aucun événement significatif n'est intervenu postérieurement à la clôture des comptes.

## 10 Information sectorielle

Le chiffre d'affaires est constitué d'honoraires pour prestations exécutées pour l'essentiel en France.