

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-S)

Numéro de gestion : 1980 B 01936

Numéro SIREN : 775 726 417

Nom ou dénomination : KPMG S.A

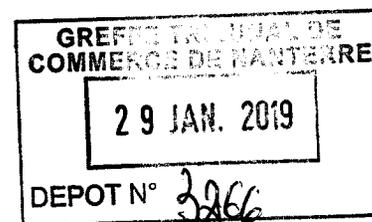
Ce dépôt a été enregistré le 29/01/2019 sous le numéro de dépôt 3266



## Bilan actif

KPMG SA

N° SIRET : 77572641707266



Actif		Exercice au 30/09/2018			Exercice précédent	
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au 30/09/2017	
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires	9 764 765	8 486 270	1 278 494	1 410 445
		Fonds commercial (1)				
	Immobilisations corporelles	Autres immobilisations incorporelles	101 614 563	94 861 332	6 753 230	1 600 948
		Immobilisations incorporelles en cours				
		Avances et acomptes				
	TOTAL	111 379 328	103 347 603	8 031 725	3 011 394	
	Immobilisations corporelles	Terrains	654 296		654 296	661 496
		Constructions	17 820 918	10 083 676	7 737 242	5 570 572
Inst. techniques, mat. out. industriels		3 431	3 431			
Autres immobilisations corporelles		75 158 972	45 950 676	29 208 295	26 404 354	
Immobilisations corporelles	Immobilisations en cours					
	Avances et acomptes	19 196 343		19 196 343	2 451 910	
TOTAL	112 833 961	56 037 784	56 796 177	35 088 334		
Immobilisations financières	Participations évaluées par équivalence					
	Autres participations	55 987 168	4 504 245	51 482 922	54 638 328	
	Créances rattachées à des participations	16 012 630		16 012 630	25 910 150	
	Titres immob. de l'activité de portefeuille					
	Autres titres immobilisés	7 077	4 573	2 504	2 504	
	Prêts	17 198		17 198	22 979	
	Autres immobilisations financières	2 495 995		2 495 995	1 550 262	
TOTAL	74 520 069	4 508 818	70 011 250	82 124 225		
Total de l'actif immobilisé		298 733 359	163 894 206	134 839 153	120 223 954	
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements				
		En cours de production de biens				
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis				
	Marchandises					
	TOTAL					
	Avances et acomptes versés sur commandes	3 803 146		3 803 146	2 470 186	
Créances	Clients et comptes rattachés	355 282 733	10 152 599	345 130 133	328 020 189	
	Autres créances	35 968 612	782 480	35 186 131	35 143 382	
	Capital souscrit et appelé, non versé					
TOTAL	391 251 346	10 935 080	380 316 265	363 163 571		
Divers	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	7 115 439	2 539 264	4 576 175	14 893 343	
	Instruments de trésorerie					
	Disponibilités	29 873 854		29 873 854	31 790 629	
TOTAL	36 989 293	2 539 264	34 450 029	46 683 972		
Charges constatées d'avance		7 553 025		7 553 025	15 746 657	
Total de l'actif circulant		439 596 811	13 474 345	426 122 466	428 064 387	
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursement des emprunts						
Écarts de conversion actif		77 848		77 848	115 003	
TOTAL DE L'ACTIF		738 408 020	177 368 551	561 039 468	548 403 344	
Renvois :						
(1) Dont droit au bail				18 525 824	27 483 392	
(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières				7 467 018	8 142 540	
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)						
Clause de réserve de propriété	Immobilisations		Stocks		Créances clients	

Pour copie certifiée  
conforme



# Bilan passif

KPMG SA

<b>Passif</b>		Au 30/09/2018	Exercice précédent
Capitaux propres	Capital (dont versé : 5 497 100 )	5 497 100	5 497 100
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 686 027	7 686 027
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale	549 710	549 710
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	463 784	463 784
	Report à nouveau	20 516	27 946
	Résultats antérieurs en instance d'affectation	-21 988 400	-19 239 850
Résultat de la période (bénéfice ou perte)	33 294 835	27 423 099	
Situation nette avant répartition	25 523 573	22 407 817	
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées	984 833	1 107 369	
<b>Total</b>	<b>26 508 406</b>	<b>23 515 187</b>	
Aut. fonds propres	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
<b>Total</b>			
Provisions	Provisions pour risques	9 021 699	10 675 717
	Provisions pour charges	24 500 216	41 240 829
	<b>Total</b>	<b>33 521 916</b>	<b>51 916 546</b>
Dettes	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 097	3 097
	Emprunts et dettes financières divers (3)	3 535 109	10 229 594
	<b>Total</b>	<b>3 538 207</b>	<b>10 232 692</b>
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)	1 022 271	1 668 564
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	51 498 704	38 970 691
	Dettes fiscales et sociales	306 740 491	308 575 744
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 513 766	3 104 340
Autres dettes	8 019 209	7 833 994	
Instruments de trésorerie			
<b>Total</b>	<b>378 772 172</b>	<b>358 484 771</b>	
Produits constatés d'avance	117 570 540	102 541 291	
<b>Total des dettes et des produits constatés d'avance</b>	<b>500 903 191</b>	<b>472 927 319</b>	
Écarts de conversion passif	105 954	44 290	
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>561 039 468</b>	<b>548 403 344</b>	
	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	7 743 046	6 907 481
	à moins d'un an	492 137 873	464 351 273
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			
(3) dont emprunts participatifs	3 097	3 097	



# Compte de résultat

## KPMG SA

Périodes 01/10/2016 30/09/2017 Durées 12 mois  
01/10/2017 30/09/2018 12 mois

		France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	849 488 716	71 359 551	920 848 267	827 700 403
	Chiffre d'affaires net	<b>849 488 716</b>	<b>71 359 551</b>	<b>920 848 267</b>	<b>827 700 403</b>
	Production stockée production immobilisée				534 326
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation			30 752 900	25 392 219
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			85 923 393	108 160 715	
Autres produits					
	Total			<b>1 037 524 561</b>	<b>961 787 664</b>
Charges d'exploitation (2)	Marchandises   Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements   Achats				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3)			254 167 205	212 597 939
	Impôts, taxes et versements assimilés			38 235 014	36 593 398
	Salaires et traitements			474 662 194	450 393 747
	Charges sociales			208 785 588	196 093 786
	Dotations	• sur immobilisations	amortissements	11 598 235	9 203 842
	d'exploitation	• sur actif circulant	provisions		
Autres charges	• pour risques et charges		9 468 999	8 049 675	
			8 186 605	10 178 257	
			2 042 451	1 967 419	
	Total			<b>1 007 146 294</b>	<b>925 078 067</b>
Résultat d'exploitation A				<b>30 378 266</b>	<b>36 709 596</b>
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée		B		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		C		
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)			6 779 533	9 329 190
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)			322 215	378 128
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			115 542	182 214
	Reprises sur provisions, transferts de charges			115 003	30 048
	Différences positives de change			670 706	326 141
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			79 812	27 643
	Total			<b>8 082 814</b>	<b>10 273 366</b>
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions			407 724	565 003
	Intérêts et charges assimilées (5)			192 506	1 667 633
	Différences négatives de change			873 957	697 521
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			<b>1 474 189</b>	<b>2 930 158</b>
Résultat financier D				<b>6 608 625</b>	<b>7 343 207</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)</b> E				<b>36 986 892</b>	<b>44 052 804</b>



# Compte de résultat

## KPMG SA

Périodes 01/10/2016 30/09/2017 Durées 12 mois  
01/10/2017 30/09/2018 12 mois

		Total	Exercice précédent	
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 479 374	1 032 552	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	97 402	1 533 281	
	Reprises sur provisions et transferts de charge	19 958 598	4 326 786	
	Total	<b>22 535 375</b>	<b>6 892 620</b>	
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 608 459	1 963 103	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	949 799	10 136 539	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	13 399 631	63 012	
	Total	<b>15 957 890</b>	<b>12 162 656</b>	
Résultat exceptionnel		F	<b>6 577 485</b>	<b>-5 270 035</b>
Participation des salariés aux résultats		G	5 725 211	6 093 297
Impôt sur les bénéfices		H	4 544 331	5 266 372
<b>BÉNÉFICE OU PERTE ( ± E ± F - G - H )</b>			<b>33 294 835</b>	<b>27 423 099</b>
<b>Renvois</b>				
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs			
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs			
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier			
(4) Dont	produits concernant les entités liées			
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées			



**KPMG S.A.**

**Annexe aux comptes annuels  
Exercice clos le 30 septembre 2018**

*Chiffres en milliers d'euros (K€)*

**Pour copie certifiée  
conforme**

**KPMG S.A.**

*Ce rapport contient 16 pages*

## Table des matières

1	Evénements principaux de l'exercice	1
2	Principes, règles et méthodes comptables	1
3	Informations relatives au bilan	2
3.1	Actif	2
3.1.1	Immobilisations incorporelles	2
3.1.2	Immobilisations corporelles	3
3.1.3	Immobilisations financières	4
3.1.4	Créances	7
3.1.5	Dépréciation de l'actif circulant	7
3.1.6	Disponibilités et divers	7
3.2	Passif	8
3.2.1	Tableau de variation des capitaux propres	8
3.2.2	Capital	8
3.2.3	Evaluations fiscales dérogatoires	9
3.2.4	Provisions pour risques et charges	9
3.2.5	Dettes financières	10
3.2.6	Autres dettes	11
3.2.7	Comptes de régularisation	11
4	Informations relatives au compte de résultat	12
4.1	Résultat financier	12
4.2	Résultat exceptionnel	12
4.3	Impôt sur les bénéfices	12
4.3.1	Ventilation	12
4.3.2	Impôt différé	13
4.3.3	Autres informations significatives	13
5	Autres informations	14
5.1	Engagements financiers	14
5.2	Effectif moyen	14

*Tous les montants sont exprimés en K€*

## **1 Evénements principaux de l'exercice**

Le groupe a poursuivi sa stratégie de renforcement d'une part de ses activités Advisory en supply chain (ATFORD CONSULTING), économie sur les problématiques liées à la concurrence (MAPP), People & Change (CAREWAN), d'autre part de son pôle de conseil auprès du secteur public (ENEIS).

## **2 Principes, règles et méthodes comptables**

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de commerce et du plan comptable général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

### 3 Informations relatives au bilan

#### 3.1 Actif

##### 3.1.1 Immobilisations incorporelles

###### 3.1.1.1 Tableau des immobilisations, amortissements et provisions

	30/09/2017	Augment.	Diminut.	Autres mouvements	30/09/2018
<b>Valeurs brutes</b>					
Concessions, brevets, licences	9 327	393		45	9 765
Fonds de commerce	0				0
Autres immobilisations incorporelles	79 827	61	(940)	22 667	101 615
<b>Total</b>	<b>89 154</b>	<b>453</b>	<b>(940)</b>	<b>22 713</b>	<b>111 379</b>
<b>Amortissements et provisions</b>					
Concessions, brevets, licences	(7 916)	(525)		(45)	(8 486)
Fonds de commerce	(0)				(0)
Autres immobilisations incorporelles	(78 226)	(17 104)	940	(472)	(94 861)
<b>Total</b>	<b>(86 142)</b>	<b>(17 629)</b>	<b>940</b>	<b>(517)</b>	<b>(103 348)</b>
<b>Valeurs nettes</b>					
Concessions, brevets, licences	1 410	(132)		0	1 278
Fonds de commerce	0				0
Autres immobilisations incorporelles	1 601	(17 043)		22 195	6 753
<b>Total</b>	<b>3 011</b>	<b>(17 176)</b>		<b>22 196</b>	<b>8 032</b>

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition.

###### 3.1.1.2 Fonds commercial

En application du règlement n°2015-06, les malis techniques issus des fusions / absorption de cabinets acquis figurent désormais en « droits de présentation de clientèle » (autres immobilisations incorporelles).

### 3.1.1.3 Amortissements

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

Les logiciels acquis ou immobilisés sont amortis, selon leur nature, sur une durée de 3 ou 4 ans.

### 3.1.2 Immobilisations corporelles

#### 3.1.2.1 Tableau des immobilisations, amortissements et provisions

	30/09/2017	Augment.	Diminut.	Autres mouvements	30/09/2018
<b>Valeurs brutes</b>					
Terrains	661		(8)	0	<b>654</b>
Constructions	15 150	2 967	(302)	6	<b>17 821</b>
Autres immobilisations corporelles	67 206	9 249	(1 472)	180	<b>75 162</b>
Avances et acomptes & Immo en cours	2 452	16 744			<b>19 196</b>
<b>Total</b>	<b>85 470</b>	<b>28 960</b>	<b>(1 782)</b>	<b>186</b>	<b>112 834</b>
<b>Amortissements</b>					
Constructions	(9 580)	(800)	302	(6)	<b>(10 084)</b>
Autres immobilisations corporelles	(40 802)	(6 465)	1 470	(157)	<b>(45 954)</b>
<b>Total</b>	<b>(50 382)</b>	<b>(7 265)</b>	<b>1 772</b>	<b>(163)</b>	<b>(56 038)</b>
<b>Valeurs nettes</b>					
Terrains	661		(8)	0	<b>654</b>
Constructions	5 571	2 167			<b>7 737</b>
Autres immobilisations corporelles	26 404	2 783	(2)	23	<b>29 208</b>
Avances et acomptes & Immo en cours	2 452	16 744			<b>19 196</b>
<b>Total</b>	<b>35 088</b>	<b>21 694</b>	<b>(9)</b>	<b>23</b>	<b>56 796</b>

#### 3.1.2.2 Evaluation

- Les frais d'acquisition sont intégrés au coût d'acquisition des immobilisations.

### 3.1.2.3 Amortissements

Type d'immobilisation	Mode	Durée d'usage	Durée d'utilité
Constructions	L	33 ans	40 ans
Installations générales	L	10 à 15 ans	2 à 15 ans
Matériel de bureau	L	3 à 10 ans	3 à 10 ans
Matériel informatique	L	3 à 5 ans	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	L	10 ans	10 ans

### 3.1.3 Immobilisations financières

#### 3.1.3.1 Tableau des immobilisations et provisions

	30/09/2017	Augment.	Diminut.	Autres variations	30/09/2018
<b>Valeurs brutes</b>					
Titres de participation	59 143	29 481	(32 928)	291	<b>55 987</b>
Créances ratt. à des participations	25 910	410	(10 307)	(0)	<b>16 013</b>
Autres immobilisations financières	1 580	968	(40)	11	<b>2 520</b>
<b>Total</b>	<b>86 633</b>	<b>30 859</b>	<b>(43 274)</b>	<b>302</b>	<b>74 520</b>
<b>Provisions pour dépréciation</b>					
Titres de participation	(4 504)				<b>(4 504)</b>
Créances ratt. à des participations					
Autres immobilisations financières	(5)				<b>(5)</b>
<b>Total</b>	<b>(4 509)</b>				<b>(4 509)</b>
<b>Valeurs nettes</b>					
Titres de participation	54 638	29 481	(32 928)	291	<b>51 483</b>
Créances ratt. à des participations	25 910	410	(10 307)	(0)	<b>16 013</b>
Autres immobilisations financières	1 576	968	(40)	11	<b>2 516</b>
<b>Total</b>	<b>82 124</b>	<b>30 859</b>	<b>(43 274)</b>	<b>302</b>	<b>70 011</b>

Les titres de participation concernant des sociétés n'ayant plus d'activité sont dépréciés à hauteur des capitaux propres.



### 3.1.3.2 Titres de filiales et participations

- Liste des filiales et participations

Filiales	30/09/2017	30/09/2018
Salustro Reydel	14 705	14 705
KPMG Expertise et Conseil	200	200
KPMG Algérie	2 733	2 733
Segec	25 480	0
KPMG Corporate Finance	774	774
KPMG Audit FS I	200	200
KPMG Audit ID	200	200
KPMG Audit IS	200	200
KPMG Audit Nord	200	200
KPMG Audit Est	200	200
KPMG Audit Ouest	200	200
KPMG Audit Sud Est	200	200
KPMG Audit DFA	200	200
KPMG Audit Paris et Centre	200	200
KPMG Audit Normandie	200	200
KPMG Audit Sud Ouest	200	200
KPMG Audit Rhône Alpes Auvergne	200	200
KPMG Cote d'Ivoire - Auditeurs Associés en Afrique	1 592	1 592
SGADG	829	831
KPMG EuroMétropole	42	42
SAS de Commissaires aux Comptes - Berthoud Coldefy	377	377
KPMG Fiduciaire de France	8	8
KPMG Tartaroli	2 271	2 270
Société International Services	50	50
Payroll Tunisie	50	50
Atlas Tunisie	6	6
Cegest	806	0
Avignon Experts comptables	701	0
Futin Associés	1 983	1 983
GVM	2 054	2 054
Microéconomie Appliquée	0	7 399
Carewan	0	8 483
Atford Consulting	0	1 716
Groupe ENEIS	0	6 232
KPMG Sénégal	469	469
KPMG Conseils	254	254
Autres Participations	48	48
Participations au capital de SCI	1 311	1 311
<b>Total valeur titres de participation</b>	<b>59 143</b>	<b>55 987</b>

### 3.1.3.3 Informations relatives aux opérations de fusion et assimilées

Société absorbée	Valorisation des apports	Boni de fusion		Mali de fusion		Pertes intercalaires inscrites en prime de fusion
		Capitaux propres	Résultat	Actif	Résultat	
Cegest	430			376		
Avignon Experts Comptables	617			83		
Segec	14 252			11 229		
Partenaire Conseil 35 SARL	160			192		
Atford Holding	296			5 212	(80)	

### 3.1.3.4 Créances immobilisées

- Postes du bilan relatifs aux filiales et participations

	liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
Participations	55 939	48
Créances rattachées à des participations	14 195	1 818
Créances clients et comptes rattachés	28 926	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 796	
Charges financières	0	
Produits financiers	7 022	80

### 3.1.4 Créances

#### 3.1.4.1 Classement par échéance

Valeurs brutes	30/09/2017	30/09/2018	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés	2 470	3 803	3 803	
Clients et comptes rattachés	336 019	355 283	355 283	
Débiteurs divers	35 926	35 969	28 502	7 467
<b>Total</b>	<b>374 415</b>	<b>395 054</b>	<b>387 587</b>	<b>7 467</b>

#### 3.1.4.2 Produits à recevoir

Les produits à recevoir inclus dans les créances présentées au tableau précédent s'établissent comme suit :

Produits à recevoir	Montant
Créances clients et comptes rattachés	92 857
Autres créances	4 185
<b>Total</b>	<b>97 042</b>

### 3.1.5 Dépréciation de l'actif circulant

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent comme suit :

	30/09/2017	Dotations	Reprises	Autres variations	30/09/2018
Clients et comptes rattachés	7 999	9 469	(7 555)	240	10 153
Autres créances	782				782
<b>Total</b>	<b>8 781</b>	<b>9 469</b>	<b>(7 555)</b>	<b>240</b>	<b>10 935</b>

Une dépréciation des créances est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### 3.1.6 Disponibilités et divers

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.

## 3.2 Passif

### 3.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

	30/09/2017	Affectation du Résultat		Autres mouvements de l'exercice	Dotations Reprises sur Provisions	30/09/2018
		Réserves	Distribution			
Capital	5 497					5 497
Prime d'apport et fusion	7 686					7 686
Réserve légale	550					550
Autres réserves	464					464
Report à nouveau	28	27 423	(27 431)			21
Résultat de l'exercice	27 423	(27 423)		33 295		33 295
Acompte sur dividende	(19 240)		(2 749)			(21 988)
Situation nette	22 408	0	(30 179)	33 295		25 524
Provisions réglementées	1 107				(123)	985
<b>Capitaux propres</b> (avant affect. du résultat)	23 515	0	(30 179)	33 295	(123)	26 509

### 3.2.2 Capital

#### 3.2.2.1 Mouvements de l'exercice

Le capital est composé de 5 497 100 actions de un euro de valeur nominale. Il n'y a pas eu de mouvement au cours de l'exercice.

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

La SA KPMG Associés détient 98,4% du capital de la Société ; KPMG S.A. est consolidée selon la méthode d'intégration globale.

### 3.2.3 Evaluations fiscales dérogatoires

· Résultat de l'exercice	+	33 295
· Impôt sur les bénéfices	+	4 544
· Résultat avant impôt	=	37 839
· Variation des provisions réglementées		-123
· Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires		37 716

Les amortissements dérogatoires constituent l'essentiel des provisions réglementées.

### 3.2.4 Provisions pour risques et charges

#### 3.2.4.1 Tableau des provisions pour risques et charges

	30/09/2017	Dotations	Reprises	Autres variations	30/09/2018
Provision pour litiges	8 373	2 143	(3 850)		6 666
Provision pour risques divers	2 188	603	(514)		2 277
Provision pour pertes de change	115	78	(115)		78
Provision indemnités de départ à la retraite	9 540	3 847	(3 072)		10 315
Provision pour charges sur incorporels	28 908	1 593	(18 792)		11 709
Autres provisions pour risques & charges	2 793		(321)	5	2 477
<b>Total</b>	<b>51 916</b>	<b>8 264</b>	<b>(26 664)</b>	<b>5</b>	<b>33 522</b>

#### 3.2.4.2 Evaluation des provisions pour risques et charges

Ces provisions recouvrent notamment :

- les litiges clients et salariés pour 6 666 K€ ;
- les indemnités de fin de carrière détaillées au paragraphe 3.2.4.3 ;
- la dépréciation d'éléments incorporels, inclus dans les titres de participation, pour 11 709 K€.

### 3.2.4.3 Engagements pris en matière de retraite

	Provisionnés	Externalisés	Total
Engagements de retraite	10 315	33 485	43 800

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%.

### 3.2.5 Dettes financières

Elles s'établissent comme suit :

	30/09/2017	30/09/2018	< 1 an	1-5 ans
Concours bancaires courants	3	3	3	
Dettes financières diverses	75	32	32	
Comptes courants groupe	10 154	3 503	3 503	
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>10 233</b>	<b>3 538</b>	<b>3 538</b>	<b>0</b>

### 3.2.6 Autres dettes

#### 3.2.6.1 Classement par échéance

	30/09/2017	30/09/2018	< 1 an	> 1 an
Fournisseurs	38 971	51 499	51 499	
Avances et acomptes reçus sur commande	1 669	1 022	1 022	
Dettes fiscales et sociales	308 576	306 740	298 997	7 743
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 104	12 514	12 514	
Dettes diverses	7 834	8 019	8 019	
Produits constatés d'avance	102 541	117 571	117 571	
<b>Total autres passifs à court terme</b>	<b>462 695</b>	<b>497 365</b>	<b>489 622</b>	<b>7 743</b>

#### 3.2.6.2 Charges à payer

Les charges à payer incluses dans les dettes s'établissent comme suit :

Charges à payer	Montant
Fournisseurs et comptes rattachés	32 868
Dettes fiscales et sociales	210 749
Autres dettes	15
<b>Total</b>	<b>243 632</b>

### 3.2.7 Comptes de régularisation

#### 3.2.7.1 Composition des produits constatés d'avance

La quasi-totalité des produits constatés d'avance (117 571 K€) correspond à des contrats et travaux facturés à servir.

## 4 Informations relatives au compte de résultat

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

### 4.1 Résultat financier

Le résultat financier intègre, parmi les « produits financiers de participations », des dividendes reçus des filiales.

### 4.2 Résultat exceptionnel

	30/09/2017	30/09/2018
Cession et mise au rebut exceptionnelle d'immob corp et incorp	(4 195)	88
Cession d'immobilisations financières	(208)	0
Provisions réglementées	64	123
Dotations et reprises de provisions exceptionnelles	0	5 496
Autres éléments exceptionnels	(931)	871
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(5 270)</b>	<b>6 577</b>

### 4.3 Impôt sur les bénéfices

#### 4.3.1 Ventilation

	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	36 987	852
Impôts	(6 502)	1 958
Résultat après impôts	30 485	2 810

Méthode employée : les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

Le CICE (Crédit d'impôt compétitivité emploi) comptabilisé dans les comptes de notre entité à la clôture de l'exercice s'élève à 10 154 K€.

Au compte de résultat, la société a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges de personnel.

Au bilan, il a été imputé sur le solde d'IS à payer en compte courant créditeur d'intégration fiscale pour 10 829 K€ correspondant au montant imputable sur le solde de l'impôt payable en janvier 2019. Le montant utilisable lors de la liquidation de l'IS en janvier 2020 figure en autres créances pour 7 467 K€.

#### 4.3.2 Impôt différé

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se compose comme suit :

-Provision départ à la retraite	10 315
-Participation	5 725
-Provisions et autres différences temporaires	1 345
-Total	17 385
Taux d'imposition <sup>(1)</sup>	25,83%
Créance d'impôt différé	4 490

<sup>(1)</sup> taux de droit commun applicable à l'exercice clos

L'impôt non comptabilisé à payer au titre des provisions réglementées à réintégrer ultérieurement dans l'assiette (ou au titre d'autres dispositions fiscales) se compose comme suit :

Provisions réglementées (Amortissements réputés différés)	765
Taux d'imposition <sup>(1)</sup> (ci-dessus)	25,83%
Dettes d'impôt différé	198

#### 4.3.3 Autres informations significatives

- KPMG S.A. est intégrée fiscalement dans KPMG Associés depuis le 01/10/2005.



**KPMG S.A.**  
Annexe aux comptes annuels  
30 septembre 2018

## 5 Autres informations

### 5.1 Engagements financiers

Catégorie d'engagement	30/09/2017	30/09/2018
<b>Engagements donnés</b>		
- dette garantie par caution bancaire Fondation KPMG	2 500	2 000
	<b>2 500</b>	<b>2 000</b>
<b>Engagements reçus</b>		
- autres créances garanties par caution bancaire	0	684
	<b>0</b>	<b>684</b>

### 5.2 Effectif moyen

	30/09/2017	30/09/2018
<b>Effectif global</b>	<b>8 283</b>	<b>8 674</b>

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

**Evelyne HENault**  
83, rue Chardon Lagache  
75016 PARIS  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

**KPMG SA**  
Société par actions au capital de 5 497 100 €uros  
Tour Eqho  
2, avenue Gambetta  
92066 PARIS LA DEFENSE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS  
EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2018**

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

Membre de la Compagnie Régionale de Versailles

**Evelyne HENault**  
83, rue Chardon Lagache  
75016 PARIS

Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Paris

**KPMG SA**  
**Société par actions au capital de 5 497 100 €uros**  
**Tour Eqho**  
**2, avenue Gambetta**  
**92066 PARIS LA DEFENSE**

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**  
**EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2018**

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 annuels de la société KPMG SA relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

*Référentiel d'audit*

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

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

*Indépendance*

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> octobre 2017 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**  
83, rue Chardon Lagache  
75016 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 annuels de l'exercice.

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

Les malis techniques issus des fusions / absorption de cabinets acquis figuraient en fonds de commerce. En application du règlement n°2015-06, ils figurent désormais en « droits de présentation de clientèle » (autres immobilisations incorporelles) tel qu'indiqué dans la note 3.1.1.2 de l'annexe relative aux « Fonds commercial ». La note 3.1.1.3 de l'annexe précise que les droits de présentation de clientèle sont amortis sur la durée des avantages économiques futurs estimée à 10 ans.

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

Les titres de participation figurent au bilan au 30 septembre 2018 pour un montant net de 51 483 milliers d'euros tels que présentés dans les notes 3.1.3.1 et 3.1.3.2.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier la valeur des participations et la conformité des informations fournies en annexe.

Les créances clients et comptes rattachés, dont le montant net est de 345 130 milliers d'euros au 30 septembre 2018, sont dépréciés lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable tel que mentionné dans la note 3.1.5 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.

La quasi-totalité des produits constatés d'avance, dont le montant est de 117 571 milliers d'euros au 30 septembre 2018, correspond à des contrats et travaux facturés à servir tel que mentionné dans la note 3.2.7.1 de l'annexe.

Nous avons procédé à l'appréciation de l'approche retenue par la société pour évaluer les produits constatés d'avance sur la base des éléments disponibles à ce jour, et mis en œuvre des tests pour vérifier par sondage l'application de cette approche.

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

Membre de la Compagnie Régionale de Versailles

**Evelyne HENault**  
83, rue Chardon Lagache  
75016 PARIS  
Commissaire aux comptes

Membre de la Compagnie Régionale de Paris

#### VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSES AUX ACTIONNAIRES

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

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Directoire.

#### RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

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

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

**Evelyne HENAULT**  
83, rue Chardon Lagache  
75016 PARIS  
Commissaire aux comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

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

Paris et Levallois-Perret, le 20 novembre 2018

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

<b>Florent BURTIN</b> 26 – 28 rue Marius AUFAN 92300 LEVALLOIS-PERRET Commissaire aux comptes Membre de la Compagnie Régionale de Versailles	<b>Evelyne HENAU</b> 83, rue Chardon Lagache 75016 PARIS Commissaire aux comptes Membre de la Compagnie Régionale de Paris
--	--

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



# Bilan actif

KPMG SA

N° SIRET : 77572641707266

\* Mission de Présentation-Voir l'attestation

Actif		Exercice au 30/09/2018			Exercice précédent		
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au 30/09/2017		
<b>Capital souscrit non appelé</b>							
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement					
		Frais de développement					
		Concessions, brevets et droits similaires	9 764 765	8 486 270	1 278 494	1 410 445	
		Fonds commercial (1)					
		Autres immobilisations incorporelles	101 614 563	94 861 332	6 753 230	1 600 948	
		Immobilisations incorporelles en cours					
		Avances et acomptes					
		<b>TOTAL</b>	<b>111 379 328</b>	<b>103 347 603</b>	<b>8 031 725</b>	<b>3 011 394</b>	
		Immobilisations corporelles	Terrains	654 296		654 296	661 496
			Constructions	17 820 918	10 083 676	7 737 242	5 570 572
	Inst. techniques, mat. out. industriels		3 431	3 431			
	Autres immobilisations corporelles		75 158 972	45 950 676	29 208 295	26 404 354	
	Immobilisations en cours						
	Avances et acomptes	19 196 343		19 196 343	2 451 910		
	<b>TOTAL</b>	<b>112 833 961</b>	<b>56 037 784</b>	<b>56 796 177</b>	<b>35 088 334</b>		
	Immobilisations financières	Participations évaluées par équivalence					
		Autres participations	55 987 168	4 504 245	51 482 922	54 638 328	
		Créances rattachées à des participations	16 012 630		16 012 630	25 910 150	
		Titres immob. de l'activité de portefeuille					
		Autres titres immobilisés	7 077	4 573	2 504	2 504	
		Prêts	17 198		17 198	22 979	
	Autres immobilisations financières	2 495 995		2 495 995	1 550 262		
	<b>TOTAL</b>	<b>74 520 069</b>	<b>4 508 818</b>	<b>70 011 250</b>	<b>82 124 225</b>		
<b>Total de l'actif immobilisé</b>		<b>298 733 359</b>	<b>163 894 206</b>	<b>134 839 153</b>	<b>120 223 954</b>		
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements					
		En cours de production de biens					
		En cours de production de services					
		Produits intermédiaires et finis					
		Marchandises					
		<b>TOTAL</b>					
		Avances et acomptes versés sur commandes	3 803 146		3 803 146	2 470 186	
	Créances <sup>(1)</sup>	Clients et comptes rattachés	355 282 733	10 152 599	345 130 133	328 020 189	
		Autres créances	35 968 612	782 480	35 186 131	35 143 382	
		Capital souscrit et appelé, non versé					
	<b>TOTAL</b>	<b>391 251 346</b>	<b>10 935 080</b>	<b>380 316 265</b>	<b>363 163 571</b>		
Divers	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	7 115 439	2 539 264	4 576 175	14 893 343		
	Instrument de trésorerie						
	Disponibilités	29 873 854		29 873 854	31 790 629		
	<b>TOTAL</b>	<b>36 989 293</b>	<b>2 539 264</b>	<b>34 450 029</b>	<b>46 683 972</b>		
	Charges constatées d'avance	7 553 025		7 553 025	15 746 657		
<b>Total de l'actif circulant</b>		<b>439 596 811</b>	<b>13 474 345</b>	<b>426 122 466</b>	<b>428 064 387</b>		
Frais d'émission d'emprunts à étaler							
Primes de remboursement des emprunts							
Écarts de conversion actif		77 848		77 848	115 003		
<b>TOTAL DE L'ACTIF</b>		<b>738 408 020</b>	<b>177 368 551</b>	<b>561 039 468</b>	<b>548 403 344</b>		
Renvois :				18 525 824	27 483 392		
(1) Dont droit au bail				7 467 018	8 142 540		
(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières							
(3) Dont créances à plus d'un an (brut)							
Clause de réserve de propriété	Immobilisations		Stocks	Créances clients			

E:\Bilan 2018\Bilan Actif\Bilan Actif V10.2.8



KPMG SA

\* Mission de Présentation-Voir l'attestation

<b>Passif</b>		Au 30/09/2018	Exercice précédent
<b>Capitaux propres</b>	Capital (dont versé : 5 497 100 )	5 497 100	5 497 100
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	7 686 027	7 686 027
	Ecarts de réévaluation		
	Ecarts d'équivalence		
	Réserves		
	Réserve légale	549 710	549 710
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	463 784	463 784
	Report à nouveau	20 516	27 946
	Résultats antérieurs en instance d'affectation	-21 988 400	-19 239 850
	Résultat de la période (bénéfice ou perte)	33 294 835	27 423 099
Situation nette avant répartition	25 523 573	22 407 817	
Subvention d'investissement			
Provisions réglementées	984 833	1 107 369	
	<b>Total</b>	<b>26 508 406</b>	<b>23 515 187</b>
<b>Aut. fonds propres</b>	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	<b>Total</b>		
<b>Provisions</b>	Provisions pour risques	9 021 699	10 675 717
	Provisions pour charges	24 500 216	41 240 829
	<b>Total</b>	<b>33 521 916</b>	<b>51 916 546</b>
<b>Dettes</b>	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 097	3 097
	Emprunts et dettes financières divers (3)	3 535 109	10 229 594
	<b>Total</b>	<b>3 538 207</b>	<b>10 232 692</b>
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)	1 022 271	1 668 564
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	51 498 704	38 970 691
	Dettes fiscales et sociales	306 740 491	308 575 744
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 513 766	3 104 340
Autres dettes	8 019 209	7 833 994	
Instruments de trésorerie			
<b>Total</b>	<b>378 772 172</b>	<b>358 484 771</b>	
Produits constatés d'avance	117 570 540	102 541 291	
<b>Total des dettes et des produits constatés d'avance</b>	<b>500 903 191</b>	<b>472 927 319</b>	
Écarts de conversion passif	105 954	44 290	
<b>TOTAL DU PASSIF</b>	<b>561 039 468</b>	<b>548 403 344</b>	
	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus		
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	7 743 046	6 907 481
	Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques à moins d'un an	492 137 873	464 351 273
(3) dont emprunts participatifs	3 097	3 097	



# Compte de résultat

## KPMG SA

Périodes 01/10/2016 30/09/2017 Durées 12 mois  
01/10/2017 30/09/2018 12 mois

\* Mission de Présentation-Voir l'attestation

		France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	849 488 716	71 359 551	920 848 267	827 700 403
	Chiffre d'affaires net	849 488 716	71 359 551	920 848 267	827 700 403
	Production stockée				534 326
	production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation			30 752 900	25 392 219
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			85 923 393	108 160 715
	Autres produits				
	Total			1 037 524 561	961 787 664
Charges d'exploitation (2)	Marchandises   Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements   Achats				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3)			254 167 205	212 597 939
	Impôts, taxes et versements assimilés			38 235 014	36 593 398
	Salaires et traitements			474 662 194	450 393 747
	Charges sociales			208 785 588	196 093 786
				11 598 235	9 203 842
	Dotations	• sur immobilisations			
d'exploitation	• sur actif circulant		9 468 999	8 049 675	
	• pour risques et charges		8 186 605	10 178 257	
Autres charges			2 042 451	1 967 419	
	Total			1 007 146 294	925 078 067
	Résultat d'exploitation	A		30 378 266	36 709 596
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée		B		
	Perte supportée ou bénéfice transféré		C		
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)			6 779 533	9 329 190
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)			322 215	378 128
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			115 542	182 214
	Reprises sur provisions, transferts de charges			115 003	30 048
	Différences positives de change			670 706	326 141
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			79 812	27 643
	Total			8 082 814	10 273 366
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions			407 724	565 003
	Intérêts et charges assimilées (5)			192 506	1 667 633
	Différences négatives de change			873 957	697 521
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			1 474 189	2 930 158
	Résultat financier	D		6 608 625	7 343 207
	<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)</b>	E		<b>36 986 892</b>	<b>44 052 804</b>



# Compte de résultat

## KPMG SA

Périodes 01/10/2016 30/09/2017 Durées 12 mois  
 01/10/2017 30/09/2018 12 mois

\* Mission de Présentation-Voir l'attestation

		Total	Exercice précédent
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	2 479 374	1 032 552
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	97 402	1 533 281
	Reprises sur provisions et transferts de charge	19 958 598	4 326 786
	Total	22 535 375	6 892 620
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 608 459	1 963 103
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	949 799	10 136 539
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	13 399 631	63 012
	Total	15 957 890	12 162 656
Résultat exceptionnel		F	
		6 577 485	-5 270 035
Participation des salariés aux résultats		G	
Impôt sur les bénéfices		H	
		5 725 211	6 093 297
		4 544 331	5 266 372
<b>BÉNÉFICE OU PERTE ( ± E ± F - G - H )</b>		<b>33 294 835</b>	<b>27 423 099</b>
<b>Renvois</b>			
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées		
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		



**KPMG S.A.**

**Annexe aux comptes annuels  
Exercice clos le 30 septembre 2018**

*Chiffres en milliers d'euros (K€)*

**KPMG S.A.**

*Ce rapport contient 16 pages*

## Table des matières

1	Evénements principaux de l'exercice	1
2	Principes, règles et méthodes comptables	1
3	Informations relatives au bilan	2
3.1	Actif	2
3.1.1	Immobilisations incorporelles	2
3.1.2	Immobilisations corporelles	3
3.1.3	Immobilisations financières	4
3.1.4	Créances	7
3.1.5	Dépréciation de l'actif circulant	7
3.1.6	Disponibilités et divers	7
3.2	Passif	8
3.2.1	Tableau de variation des capitaux propres	8
3.2.2	Capital	8
3.2.3	Evaluations fiscales dérogatoires	9
3.2.4	Provisions pour risques et charges	9
3.2.5	Dettes financières	10
3.2.6	Autres dettes	11
3.2.7	Comptes de régularisation	11
4	Informations relatives au compte de résultat	12
4.1	Résultat financier	12
4.2	Résultat exceptionnel	12
4.3	Impôt sur les bénéfices	12
4.3.1	Ventilation	12
4.3.2	Impôt différé	13
4.3.3	Autres informations significatives	13
5	Autres informations	14
5.1	Engagements financiers	14
5.2	Effectif moyen	14

*Tous les montants sont exprimés en K€*

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

Le groupe a poursuivi sa stratégie de renforcement d'une part de ses activités Advisory en supply chain (ATFORD CONSULTING), économie sur les problématiques liées à la concurrence (MAPP), People & Change (CAREWAN), d'autre part de son pôle de conseil auprès du secteur public (ENEIS).

## **2 Principes, règles et méthodes comptables**

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de commerce et du plan comptable général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

### 3 Informations relatives au bilan

#### 3.1 Actif

##### 3.1.1 Immobilisations incorporelles

###### 3.1.1.1 Tableau des immobilisations, amortissements et provisions

	30/09/2017	Augment.	Diminut.	Autres mouvements	30/09/2018
<b>Valeurs brutes</b>					
Concessions, brevets, licences	9 327	393		45	9 765
Fonds de commerce	0				0
Autres immobilisations incorporelles	79 827	61	(940)	22 667	101 615
<b>Total</b>	<b>89 154</b>	<b>453</b>	<b>(940)</b>	<b>22 713</b>	<b>111 379</b>
<b>Amortissements et provisions</b>					
Concessions, brevets, licences	(7 916)	(525)		(45)	(8 486)
Fonds de commerce	(0)				(0)
Autres immobilisations incorporelles	(78 226)	(17 104)	940	(472)	(94 861)
<b>Total</b>	<b>(86 142)</b>	<b>(17 629)</b>	<b>940</b>	<b>(517)</b>	<b>(103 348)</b>
<b>Valeurs nettes</b>					
Concessions, brevets, licences	1 410	(132)		0	1 278
Fonds de commerce	0				0
Autres immobilisations incorporelles	1 601	(17 043)		22 195	6 753
<b>Total</b>	<b>3 011</b>	<b>(17 176)</b>		<b>22 196</b>	<b>8 032</b>

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition.

###### 3.1.1.2 Fonds commercial

En application du règlement n°2015-06, les malis techniques issus des fusions / absorption de cabinets acquis figurent désormais en « droits de présentation de clientèle » (autres immobilisations incorporelles).

### 3.1.1.3 Amortissements

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

Les logiciels acquis ou immobilisés sont amortis, selon leur nature, sur une durée de 3 ou 4 ans.

### 3.1.2 Immobilisations corporelles

#### 3.1.2.1 Tableau des immobilisations, amortissements et provisions

	30/09/2017	Augment.	Diminut.	Autres mouvements	30/09/2018
<b>Valeurs brutes</b>					
Terrains	661		(8)	0	<b>654</b>
Constructions	15 150	2 967	(302)	6	<b>17 821</b>
Autres immobilisations corporelles	67 206	9 249	(1 472)	180	<b>75 162</b>
Avances et acomptes & Immo en cours	2 452	16 744			<b>19 196</b>
<b>Total</b>	<b>85 470</b>	<b>28 960</b>	<b>(1 782)</b>	<b>186</b>	<b>112 834</b>
<b>Amortissements</b>					
Constructions	(9 580)	(800)	302	(6)	<b>(10 084)</b>
Autres immobilisations corporelles	(40 802)	(6 465)	1 470	(157)	<b>(45 954)</b>
<b>Total</b>	<b>(50 382)</b>	<b>(7 265)</b>	<b>1 772</b>	<b>(163)</b>	<b>(56 038)</b>
<b>Valeurs nettes</b>					
Terrains	661		(8)	0	<b>654</b>
Constructions	5 571	2 167			<b>7 737</b>
Autres immobilisations corporelles	26 404	2 783	(2)	23	<b>29 208</b>
Avances et acomptes & Immo en cours	2 452	16 744			<b>19 196</b>
<b>Total</b>	<b>35 088</b>	<b>21 694</b>	<b>(9)</b>	<b>23</b>	<b>56 796</b>

#### 3.1.2.2 Evaluation

- Les frais d'acquisition sont intégrés au coût d'acquisition des immobilisations.

### 3.1.2.3 Amortissements

Type d'immobilisation	Mode	Durée d'usage	Durée d'utilité
Constructions	L	33 ans	40 ans
Installations générales	L	10 à 15 ans	2 à 15 ans
Matériel de bureau	L	3 à 10 ans	3 à 10 ans
Matériel informatique	L	3 à 5 ans	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	L	10 ans	10 ans

### 3.1.3 Immobilisations financières

#### 3.1.3.1 Tableau des immobilisations et provisions

	30/09/2017	Augment.	Diminut.	Autres variations	30/09/2018
<b>Valeurs brutes</b>					
Titres de participation	59 143	29 481	(32 928)	291	<b>55 987</b>
Créances ratt. à des participations	25 910	410	(10 307)	(0)	<b>16 013</b>
Autres immobilisations financières	1 580	968	(40)	11	<b>2 520</b>
<b>Total</b>	<b>86 633</b>	<b>30 859</b>	<b>(43 274)</b>	<b>302</b>	<b>74 520</b>
<b>Provisions pour dépréciation</b>					
Titres de participation	(4 504)				<b>(4 504)</b>
Créances ratt. à des participations					
Autres immobilisations financières	(5)				<b>(5)</b>
<b>Total</b>	<b>(4 509)</b>				<b>(4 509)</b>
<b>Valeurs nettes</b>					
Titres de participation	54 638	29 481	(32 928)	291	<b>51 483</b>
Créances ratt. à des participations	25 910	410	(10 307)	(0)	<b>16 013</b>
Autres immobilisations financières	1 576	968	(40)	11	<b>2 516</b>
<b>Total</b>	<b>82 124</b>	<b>30 859</b>	<b>(43 274)</b>	<b>302</b>	<b>70 011</b>

Les titres de participation concernant des sociétés n'ayant plus d'activité sont dépréciés à hauteur des capitaux propres.

### 3.1.3.2 Titres de filiales et participations

- Liste des filiales et participations

Filiales	30/09/2017	30/09/2018
Salustro Reydel	14 705	14 705
KPMG Expertise et Conseil	200	200
KPMG Algérie	2 733	2 733
Segec	25 480	0
KPMG Corporate Finance	774	774
KPMG Audit FS I	200	200
KPMG Audit ID	200	200
KPMG Audit IS	200	200
KPMG Audit Nord	200	200
KPMG Audit Est	200	200
KPMG Audit Ouest	200	200
KPMG Audit Sud Est	200	200
KPMG Audit DFA	200	200
KPMG Audit Paris et Centre	200	200
KPMG Audit Normandie	200	200
KPMG Audit Sud Ouest	200	200
KPMG Audit Rhône Alpes Auvergne	200	200
KPMG Cote d'Ivoire - Auditeurs Associés en Afrique	1 592	1 592
SGADG	829	831
KPMG EuroMétropole	42	42
SAS de Commissaires aux Comptes - Berthoud Coldefy	377	377
KPMG Fiduciaire de France	8	8
KPMG Tartaroli	2 271	2 270
Société International Services	50	50
Payroll Tunisie	50	50
Atlas Tunisie	6	6
Cegest	806	0
Avignon Experts comptables	701	0
Futin Associés	1 983	1 983
GVM	2 054	2 054
Microéconomie Appliquée	0	7 399
Carewan	0	8 483
Atford Consulting	0	1 716
Groupe ENEIS	0	6 232
KPMG Sénégal	469	469
KPMG Conseils	254	254
Autres Participations	48	48
Participations au capital de SCI	1 311	1 311
<b>Total valeur titres de participation</b>	<b>59 143</b>	<b>55 987</b>

### 3.1.3.3 Informations relatives aux opérations de fusion et assimilées

Société absorbée	Valorisation des apports	Boni de fusion		Mali de fusion		Pertes intercalaires inscrites en prime de fusion
		Capitaux propres	Résultat	Actif	Résultat	
Cegest	430			376		
Avignon Experts Comptables	617			83		
Segec	14 252			11 229		
Partenaire Conseil 35 SARL	160			192		
Atford Holding	296			5 212	(80)	

### 3.1.3.4 Créances immobilisées

- Postes du bilan relatifs aux filiales et participations

	liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
Participations	55 939	48
Créances rattachées à des participations	14 195	1 818
Créances clients et comptes rattachés	28 926	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 796	
Charges financières	0	
Produits financiers	7 022	80

### 3.1.4 Créances

#### 3.1.4.1 Classement par échéance

Valeurs brutes	30/09/2017	30/09/2018	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés	2 470	3 803	3 803	
Clients et comptes rattachés	336 019	355 283	355 283	
Débiteurs divers	35 926	35 969	28 502	7 467
<b>Total</b>	<b>374 415</b>	<b>395 054</b>	<b>387 587</b>	<b>7 467</b>

#### 3.1.4.2 Produits à recevoir

Les produits à recevoir inclus dans les créances présentées au tableau précédent s'établissent comme suit :

Produits à recevoir	Montant
Créances clients et comptes rattachés	92 857
Autres créances	4 185
<b>Total</b>	<b>97 042</b>

### 3.1.5 Dépréciation de l'actif circulant

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent comme suit :

	30/09/2017	Dotations	Reprises	Autres variations	30/09/2018
Clients et comptes rattachés	7 999	9 469	(7 555)	240	10 153
Autres créances	782				782
<b>Total</b>	<b>8 781</b>	<b>9 469</b>	<b>(7 555)</b>	<b>240</b>	<b>10 935</b>

Une dépréciation des créances est comptabilisée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

### 3.1.6 Disponibilités et divers

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

### 3.2.4.3 Engagements pris en matière de retraite

	Provisionnés	Externalisés	Total
Engagements de retraite	10 315	33 485	43 800

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%.

### 3.2.5 Dettes financières

Elles s'établissent comme suit :

	30/09/2017	30/09/2018	< 1 an	1-5 ans
Concours bancaires courants	3	3	3	
Dettes financières diverses	75	32	32	
Comptes courants groupe	10 154	3 503	3 503	
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>10 233</b>	<b>3 538</b>	<b>3 538</b>	<b>0</b>

### 3.2.6 Autres dettes

#### 3.2.6.1 Classement par échéance

	30/09/2017	30/09/2018	< 1 an	> 1 an
Fournisseurs	38 971	51 499	51 499	
Avances et acomptes reçus sur commande	1 669	1 022	1 022	
Dettes fiscales et sociales	308 576	306 740	298 997	7 743
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	3 104	12 514	12 514	
Dettes diverses	7 834	8 019	8 019	
Produits constatés d'avance	102 541	117 571	117 571	
<b>Total autres passifs à court terme</b>	<b>462 695</b>	<b>497 365</b>	<b>489 622</b>	<b>7 743</b>

#### 3.2.6.2 Charges à payer

Les charges à payer incluses dans les dettes s'établissent comme suit :

Charges à payer	Montant
Fournisseurs et comptes rattachés	32 868
Dettes fiscales et sociales	210 749
Autres dettes	15
<b>Total</b>	<b>243 632</b>

### 3.2.7 Comptes de régularisation

#### 3.2.7.1 Composition des produits constatés d'avance

La quasi-totalité des produits constatés d'avance (117 571 K€) correspond à des contrats et travaux facturés à servir.

## 4 Informations relatives au compte de résultat

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

### 4.1 Résultat financier

Le résultat financier intègre, parmi les « produits financiers de participations », des dividendes reçus des filiales.

### 4.2 Résultat exceptionnel

	30/09/2017	30/09/2018
Cession et mise au rebut exceptionnelle d'immob corp et incorp	(4 195)	88
Cession d'immobilisations financières	(208)	0
Provisions réglementées	64	123
Dotations et reprises de provisions exceptionnelles	0	5 496
Autres éléments exceptionnels	(931)	871
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(5 270)</b>	<b>6 577</b>

### 4.3 Impôt sur les bénéfices

#### 4.3.1 Ventilation

	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	36 987	852
Impôts	(6 502)	1 958
Résultat après impôts	30 485	2 810

Méthode employée : les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

Le CICE (Crédit d'impôt compétitivité emploi) comptabilisé dans les comptes de notre entité à la clôture de l'exercice s'élève à 10 154 K€.

Au compte de résultat, la société a retenu la comptabilisation du CICE en diminution des charges de personnel.

Au bilan, il a été imputé sur le solde d'IS à payer en compte courant créditeur d'intégration fiscale pour 10 829 K€ correspondant au montant imputable sur le solde de l'impôt payable en janvier 2019. Le montant utilisable lors de la liquidation de l'IS en janvier 2020 figure en autres créances pour 7 467 K€.

#### 4.3.2 Impôt différé

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se compose comme suit :

-Provision départ à la retraite	10 315
-Participation	5 725
-Provisions et autres différences temporaires	1 345
-Total	<u>17 385</u>
Taux d'imposition <sup>(1)</sup>	25,83%
Créance d'impôt différé	<u>4 490</u>

<sup>(1)</sup> taux de droit commun applicable à l'exercice clos

L'impôt non comptabilisé à payer au titre des provisions réglementées à réintégrer ultérieurement dans l'assiette (ou au titre d'autres dispositions fiscales) se compose comme suit :

Provisions réglementées (Amortissements réputés différés)	765
Taux d'imposition <sup>(1)</sup> (ci-dessus)	25,83%
Dettes d'impôt différé	198

#### 4.3.3 Autres informations significatives

- KPMG S.A. est intégrée fiscalement dans KPMG Associés depuis le 01/10/2005.

## 5 Autres informations

### 5.1 Engagements financiers

Catégorie d'engagement	30/09/2017	30/09/2018
<b>Engagements donnés</b>		
- dette garantie par caution bancaire Fondation KPMG	2 500	2 000
	<b>2 500</b>	<b>2 000</b>
<b>Engagements reçus</b>		
- autres créances garanties par caution bancaire	0	684
	<b>0</b>	<b>684</b>

### 5.2 Effectif moyen

	30/09/2017	30/09/2018
<b>Effectif global</b>	<b>8 283</b>	<b>8 674</b>

**KPMG S.A.**  
Société d'Expertise Comptable - Commissariat aux Comptes  
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance  
au capital de 5 497 100 Euros  
Siège social : Tour Eqho  
2, Avenue Gambetta - 92066 Paris La Défense Cedex  
775 726 417 RCS NANTERRE

**EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2018**

**PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT**

**QUATRIÈME RÉSOLUTION ORDINAIRE**  
**Affectation du résultat**

Sur proposition du Directoire, l'Assemblée générale ordinaire décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 30 septembre 2018 s'élevant à : 33 294 835 €

auquel s'ajoute un report à nouveau créditeur d'un montant de : 20 516 €

Soit un total distribuable de : 33 315 351 €

- Aux actionnaires à concurrence de : 32 982 600 €

Représentant un dividende de 6,00 euros par action.

Une somme globale de 21 988 400 euros, représentant 4,00 euros par action, a fait l'objet d'une distribution antérieure à titre d'acompte sur dividende. Le solde du dividende s'élevant à 10 994 200 euros (soit 2,00 euros par action), sera versé selon un calendrier établi dans le respect des dispositions légales applicables en la matière.

Les dividendes revenant aux personnes physiques qui opteront pour l'imposition à l'impôt sur le revenu selon le barème progressif seront éligibles à la réfaction de 40% mentionnée à l'article 158 du CGI.

Au report à nouveau à concurrence du solde, soit 332 751 euros.

L'Assemblée générale reconnaît qu'il lui a été rappelé qu'au titre des trois précédents exercices, les dividendes distribués se sont élevés à :

<b>Exercice</b>	<b>Montant global des dividendes distribués</b>	<b>Revenu éligible à la réfaction légale</b>	<b>Revenu non éligible à la réfaction légale</b>
<b>2016/2017</b>	27 430 529 €	27 430 529 €	-
<b>2015/2016</b>	39 359 236 €	39 359 236 €	-
<b>2014/2015</b>	34 576 759 €	34 576 759 €	-

*Cette résolution a été adoptée à l'unanimité par l'Assemblée générale mixte du 6 décembre 2018.*



**KPMG S.A.**

Société d'Expertise Comptable - Commissariat aux Comptes  
Société anonyme à Directoire et Conseil de surveillance  
au capital de 5 497 100 euros  
Siège social : **Tour Eqho – 2 avenue Gambetta**  
**92939 Paris La Défense cedex**

775 726 417 RCS NANTERRE

**RAPPORT DU CONSEIL DE SURVEILLANCE  
SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE  
A L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE ET A L'ASSEMBLEE  
GENERALE ORDINAIRE DU 6 DECEMBRE 2018**

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

Conformément à l'article L225-68 du Code de commerce, le Conseil de surveillance vous présente son rapport sur le gouvernement d'entreprise pour l'exercice clos le 30 septembre 2018.

Le Conseil de surveillance a accueilli Philippe Lanternier comme nouveau membre lors de sa séance du 9 mars 2018, suite à sa nomination lors de l'assemblée générale du 4 décembre 2017. Philippe Lanternier remplace Jean Daum en qualité de Président du Comité des actions.

**1. Activité du Conseil de surveillance**

Le Conseil de surveillance assure ses fonctions conformément aux dispositions légales et statutaires. Il exerce le contrôle permanent de la gestion de la société par le Directoire.

Le Conseil de surveillance s'est appuyé, dans le cadre de sa mission, sur les comités ci-après.

Le Conseil de surveillance ainsi que ses comités ont fonctionné normalement au cours de l'exercice et conformément aux dispositions légales et statutaires.

Le Conseil de surveillance s'est réuni quatre fois au cours de l'exercice.

Ont participé notamment, sur invitation expresse du Président du Conseil de surveillance ou de ses comités : les membres du Comité exécutif, les commissaires aux comptes, le Directeur financier, le Risk Management Partner, les représentants de l'audit interne, le Directeur juridique, le Directeur des systèmes d'information, le responsable de la mise en conformité RGPD, la personne chargée de la mise en œuvre des travaux d'audit sur la cybersécurité.

Pour copie certifiée  
conforme

### **Suivi de la mise en place du projet d'entreprise**

Dans le cadre de ses fonctions de contrôle, le Conseil de surveillance s'est intéressé, lors de chacune de ses réunions, à la mise en place du projet d'entreprise, au suivi de l'activité et de la rentabilité des 3 métiers (audit, advisory, expertise comptable), ainsi qu'à la mise en place d'une gouvernance adéquate des investissements.

Lors du conseil du 9 mars 2018, le Directoire a présenté pour avis au Conseil de surveillance un projet d'acquisition externe. Le Conseil a pris acte de cette opération.

Le Conseil a également suivi la création en France d'une société d'avocats membre du réseau, le projet d'apport partiel d'actif qui en découle, la transformation des opérations dans le métier de l'expertise comptable, les opérations liées à Loop Software, et notamment le suivi de la qualité du produit, les conséquences et actions liées au relèvement des seuils dans l'activité de commissariat aux comptes.

### **Activité des comités**

Le Conseil de surveillance a constitué en son sein quatre comités. Distincts du Conseil dans leur fonctionnement, ces comités sont chargés de préparer les travaux du Conseil et de formuler tous avis et recommandations dans leurs domaines d'intervention respectifs. Ces comités ont été renouvelés le 13 décembre 2016.

#### *Comité d'audit*

Le Comité d'audit s'inscrit dans le fonctionnement de la gouvernance du cabinet, notamment :

- en appréciant les processus d'identification des risques et les procédures mises en place pour les maîtriser ainsi que, plus généralement, celles relatives au contrôle interne,
- en s'assurant que toutes les actions sont engagées pour disposer d'une information financière de qualité,
- en informant et éclairant le Conseil de surveillance.

Le Comité d'audit est un lieu d'échanges entre ses membres et les responsables de l'information financière : direction financière, audit interne, commissaires aux comptes.

Dans l'exercice de ses missions, le Comité se limite au suivi de la gestion des risques et des contrôles, à l'exclusion de toute immixtion dans la gestion du cabinet.

Le Comité d'audit est plus particulièrement chargé de s'assurer de la pertinence et de la permanence des méthodes comptables adoptées pour l'établissement des comptes annuels et de vérifier la fiabilité des procédures de collecte et de contrôle des informations. Son règlement intérieur a été approuvé par le Conseil de surveillance du 12 juin 2007.

Dans le cadre de ses travaux relatifs à l'exercice écoulé, le Comité d'audit s'est réuni quatre fois, et a examiné :

- les situations intermédiaires trimestrielles, les comptes sociaux et consolidés au 30 septembre 2018,
- les plans d'intervention du collège des commissaires aux comptes et les conclusions de leur mission (intérim et rapport sur les comptes de l'exercice clos au 30 septembre 2018),
- le rapport des missions d'audit interne, notamment les travaux sur la reconnaissance du revenu,
- l'avancement du projet de transformation de la fonction finance,
- le plan lié à la mise en œuvre du Règlement général sur la protection des données (RGPD),
- le renforcement de la cybersécurité,
- la cartographie des risques, la maîtrise des risques opérationnels liés notamment aux opérations de décaissement et d'encaissement, la clarification des responsabilités dans l'exercice et les périmètres des contrôles internes,
- le projet de budget 2018/2019.

#### *Comité d'éthique et de déontologie*

Le Comité d'éthique et de déontologie est chargé de promouvoir et de veiller au respect des règles d'éthique et de déontologie de nos professions et de notre cabinet, ainsi qu'à la confraternité entre les associés, en examinant et en tentant de résoudre les situations conflictuelles qui pourraient éventuellement survenir entre ces derniers. Le Comité s'est réuni le 12 novembre 2018 pour élaborer une nouvelle charte des associés, soumise au Conseil de surveillance du 13 novembre 2018.

Le Comité d'éthique et de déontologie s'est réuni une fois au cours de l'exercice.

#### *Comité des actions*

Il a été créé conformément au règlement fixant le régime des actions « A » réservées aux actionnaires professionnels. Il est chargé de veiller à la régularité du fonctionnement du marché des actions professionnelles et à l'information des Associés en ce domaine. Le Comité ne s'est pas réuni pendant l'exercice, faute de nécessité.

#### *Comité des rémunérations*

Il est chargé de procéder à la vérification des rémunérations versées aux membres du Directoire et du Comité exécutif.

Dans le cadre de ses travaux, il a défini les principes généraux du système de rémunération ainsi que les indicateurs de performance pour la détermination de la rémunération variable. Il s'est réuni le 20 décembre 2017.

## **2. Rapport du Conseil de surveillance pour l'exercice clos le 30 septembre 2018**

Le Président et le Vice-président ont été tenus régulièrement informés par le Directoire de toutes les questions importantes concernant le cabinet au cours de l'exercice.

Le Conseil de surveillance a notamment examiné :

- les comptes annuels et les comptes consolidés arrêtés au 30 septembre 2018,
- le rapport de gestion du Directoire,
- l'ordre du jour et le projet de résolutions de l'Assemblée générale ordinaire et de l'Assemblée générale extraordinaire des actionnaires du 6 décembre 2018.

Le Conseil de surveillance n'a pas de remarque particulière à formuler sur le rapport du Directoire et les résultats de l'exercice clos le 30 septembre 2018 et vous invite, par conséquent, à approuver les comptes ainsi que les résolutions proposées.

Le Conseil de surveillance exprime ses remerciements au Directoire et à l'ensemble du personnel pour le travail et les efforts réalisés au cours de l'exercice écoulé.

**3. Liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par chaque mandataire social durant l'exercice**

MEMBRES DU DIRECTOIRE	
Entité, Forme juridique	Mandataire social Fonctions exercées au cours de l'exercice clos le 30/09/2018
<b>Jay Nirsimloo</b>	
KPMG S.A, société anonyme	Président du Directoire
KPMG Associés, société anonyme	Président du Directoire
KPMG Algérie Spa, société de droit algérien	Administrateur
KPMG Fiduciaire de France, S.A.R.L.	Gérant
KPMG Expertise et Conseil, S.A.S.	Président (jusqu'au 30 juillet 2018)
Vergniaud, S.A.S.U.	Président (jusqu'au 22 décembre 2017)
KPMG Audit IS, S.A.S.	Président
S.A.S de Commissaires aux Comptes Berthoud Coldefy	Membre du Comité de Direction
Fondation d'entreprise KPMG France	Président
KPMG Interprofessions, SPFPL	Directeur Général et Membre du Comité de Direction
<b>François Bloch</b>	
KPMG S.A, société anonyme	Directeur Général et Membre du Directoire
KPMG Associés, société anonyme	Directeur Général et Membre du Directoire
SCI KPMG E3, société civile immobilière	Gérant
KPMG Academy, association	Président du Conseil d'administration et administrateur
KPMG Expertise et Conseil, S.A.S.	Président (depuis le 30 juillet 2018)
Vergniaud, S.A.S.U.	Président (depuis le 22 décembre 2017)
Groupe ENEIS, S.A.S.	Président
KPMG Tartaroli, S.A.S.	Président
<b>Jean-Paul Veffutini</b>	
KPMG S.A, société anonyme	Membre du Directoire
KPMG Associés, société anonyme	Membre du Directoire
S.A.S de Commissaires aux Comptes Berthoud Coldefy	Membre du Comité de Direction
KPMG Audit DFA, S.A.S.	Président
KPMG Audit EST, S.A.S.	Président
KPMG Audit FS I, S.A.S.	Président
KPMG Audit ID, S.A.S.	Président
KPMG Audit NORD, S.A.S.	Président
KPMG Audit NORMANDIE, S.A.S.	Président
KPMG Audit OUEST, S.A.S.	Président
KPMG Audit PARIS ET CENTRE, S.A.S.	Président
KPMG Audit RHONE ALPES AUVERGNE, S.A.S.	Président
KPMG Audit SUD-EST, S.A.S.	Président
KPMG Audit SUD-OUEST, S.A.S.	Président
KPMG Tartaroli, S.A.S.	Membre du Comité de Direction

KPMG S.A.  
*Rapport du Conseil de surveillance  
à l'Assemblée générale ordinaire et à  
l'Assemblée générale extraordinaire du 6 décembre 2018*

MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE		
Entité, Forme juridique	Mandataire social	Fonctions exercées au cours de l'exercice clos le 30/09/2018
<b>Francine Morelli</b>		
KPMG S.A., société anonyme		Présidente du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Présidente du Conseil de surveillance
<b>Bruno Pailard</b>		
KPMG S.A., société anonyme		Vice-président du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Vice-président du Conseil de surveillance
FUTIN ASSOCIES, S.A.S.		Président
GVM S.A.S.		Président
<b>Alain Berthoud</b>		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
S.A.S. de commissaires aux comptes Berthoud Coldefy		Président (jusqu'à la date de TUP à KPMG S.A.)
SCI TMBI 1		Co-gérant
SCI TMBI 2		Co-gérant
SCI TMBI 3		Co-gérant
<b>Béatrice de Blauwe</b>		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
<b>Pascal Brouard</b>		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
<b>Béatrice Charlas</b>		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
<b>Caroline Decoene</b>		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
<b>Roderick Devlin</b>		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
IMA France, Association Internationale de Gestion Financière		Administrateur
<b>Wilfrid Lauriano Do Régo</b>		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
TERRAWATT Initiative, association		Membre du Conseil d'administration
<b>Eric Ropert</b>		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
SCI Trepot		Gérant
<b>Philippe Lanternier</b>		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
Fondation pour les Mouvements Historiques		Membre du Conseil d'administration / Trésorier
Saint Cloud Country Club SA		Membre du Conseil de surveillance
<b>Jean Laurent-Bellue</b>		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
Edmond de Rothschild Holding S.A., société anonyme		Administrateur
Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., société anonyme		Administrateur
HBER, Holding Benjamin & Edmond de Rothschild- Pregny S.A., société anonyme		Administrateur
EDR S.A., Edmond de Rothschild S.A., société anonyme		Administrateur
Edmond de Rothschild (France), société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
SIACI Saint-Honoré, S.A.S.		Membre du Comité de surveillance
SISAHO International, S.A.S.		Membre du Comité de surveillance
Rotomobil S.A.		Administrateur
<b>Marc Sampsonis</b>		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance représentant des salariés

**4. Conventions visées à l'article L225-37-4 2° du Code de commerce**

Néant

**5. Délégations visées à l'article L225-37-4 3° du Code de commerce**

Néant

La Présidente du Conseil de surveillance  
Francine Morelli