

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 30/07/2020 sous le numéro de dépôt 24148

Greffe du tribunal de commerce de Nanterre



Documents comptables déposés en annexe du RCS

Dépôt :

Date de dépôt : 30/07/2020

Numéro de dépôt : 2020/24148

Déposant :

Nom/dénomination : KPMG S.A

Forme juridique :

N° SIREN : 775 726 417

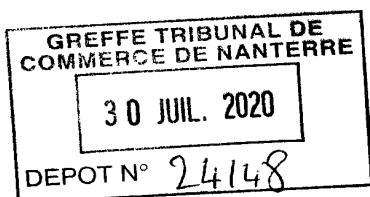
N° gestion : 1980 B 01936





Bilan actif

KPMG SA



Actif		Exercice au 30/09/2019			Exercice précédent
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au 30/09/2018
Capital souscrit non appelé					
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement			
		Frais de développement			
		Concessions, brevets et droits similaires	16 952 746	10 779 363	6 173 382
		Fonds commercial (1)			
		Autres immobilisations incorporelles	103 751 539	98 651 441	5 100 097
		Immobilisations incorporelles en cours			
		Avances et acomptes	1 535 697		1 535 697
		TOTAL	122 239 982	109 430 804	12 809 177
	Immobilisations corporelles				
		Terrains	527 310		527 310
		Constructions	16 744 806	9 391 704	7 353 101
		Inst. techniques, mat. out. industriels	3 431	3 431	
		Autres immobilisations corporelles	94 904 245	53 267 881	41 636 363
		Immobilisations en cours			
		Avances et acomptes	5 629 313		5 629 313
		TOTAL	117 809 107	62 663 017	55 146 089
	Immobilisations financières	Participations évaluées par équivalence	56 967 140	7 173 245	49 793 895
		Autres participations	7 787 104	161 741	7 625 362
		Créances rattachées à des participations			
		Titres immob. de l'activité de portefeuille	7 077	4 573	2 504
		Autres titres immobilisés	888		888
		Prêts	2 559 195		2 559 195
		Autres immobilisations financières			
		TOTAL	67 321 406	7 339 560	59 981 845
Total de l'actif immobilisé		307 370 496	179 433 383	127 937 112	134 839 153
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	4 185 093		4 185 093
	Créances	Clients et comptes rattachés	378 008 709	11 325 363	366 683 345
		Autres créances	28 400 922	774 932	27 625 990
		Capital souscrit et appelé, non versé			
		TOTAL	406 409 632	12 100 296	394 309 336
Divers		Valeurs mobilières de placement	9 298 756	2 869 140	6 429 616
		(dont actions propres :)			
		Instruments de trésorerie	20 309 499		20 309 499
		Disponibilités	29 608 256	2 869 140	26 739 116
		TOTAL	7 907 475		7 907 475
Charges constatées d'avance					
Total de l'actif circulant		448 110 458	14 969 436	433 141 021	426 122 466
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des emprunts					
Écarts de conversion actif		143 722		143 722	77 848
TOTAL DE L'ACTIF		755 624 677	194 402 819	561 221 857	561 039 468
Renvois :		(1) Dont droit au bail		10 347 187	18 525 824
		(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières			7 467 018
		(3) Dont créances à plus d'un an (brut)			
Clause de réserve de propriété		Immobilisations	Stocks	Créances clients	

Pour copie certifiée conforme



KPMG SA

Passif		Au 30/09/2019	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
	Ecart de réévaluation		
	Ecart d'équivalence		
	Réserves	549 710	549 710
	Réserve légale		
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées	463 784	463 784
	Autres réserves	332 751	20 516
	Report à nouveau	-10 994 200	-21 988 400
Aut. fonds propres	Résultats antérieurs en instance d'affectation	15 796 139	33 294 835
	Résultat de la période (bénéfice ou perte)	19 331 312	25 523 573
	Situation nette avant répartition		
	Subvention d'investissement	909 546	984 833
	Provisions réglementées		
Total		20 240 858	26 508 406
Provisions	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Total			
Dettes	Provisions pour risques	8 966 467	9 021 699
	Provisions pour charges	24 384 730	24 500 216
Total		33 351 197	33 521 916
Dettes	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires	3 097	3 097
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	2 976 038	3 535 109
	Emprunts et dettes financières divers (3)		
	Total	2 979 136	3 538 207
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)	762 493	1 022 271
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	43 613 241	51 498 704
	Dettes fiscales et sociales	319 652 464	306 740 491
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 936 620	12 513 766
Autres dettes	Autres dettes	11 834 542	8 019 209
	Instruments de trésorerie		
Total		383 036 868	378 772 172
Produits constatés d'avance		120 625 211	117 570 540
Total des dettes et des produits constatés d'avance		507 403 709	500 903 191
Écart de conversion passif		226 091	105 954
TOTAL DU PASSIF		561 221 857	561 039 468
Renvois	Crédit-bail immobilier		
	Crédit-bail mobilier		
	Effets portés à l'escompte et non échus	8 096 896	7 743 046
	Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an	498 544 320	492 137 873
	à moins d'un an	3 097	3 097
Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques			
(3) dont emprunts participatifs			



Compte de résultat

KPMG SA

Périodes 01/10/2017 30/09/2018 Durées 12 mois
01/10/2018 30/09/2019 12 mois

	France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises			
	Production vendue : - Biens			
	- Services	904 154 279	73 840 852	977 995 131
	Chiffre d'affaires net	904 154 279	73 840 852	977 995 131
	Production stockée			
	production immobilisée			
	Produits nets partiels sur opérations à long terme			
Charges d'exploitation (2)	Subventions d'exploitation		26 281 360	30 752 900
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges		76 788 966	85 923 393
	Autres produits			
	Total		1 081 065 457	1 037 524 561
	Marchandises Achats			
	Variation de stocks			
	Matières premières et autres approvisionnements Achats			
Produits financiers	Variation de stocks			
	Autres achats et charges externes (3)		255 771 760	254 167 205
	Impôts, taxes et versements assimilés		40 006 647	38 235 014
	Salaires et traitements		523 370 663	474 662 194
	Charges sociales		216 263 779	208 785 588
	amortissements provisions		15 057 239	11 598 235
	Dotations d'exploitation		9 649 172	9 468 999
Charges financières	sur immobilisations		6 858 309	8 186 605
	sur actif circulant		1 990 316	2 042 451
	pour risques et charges			
	Autres charges			
	Total		1 068 967 888	1 007 146 294
	Résultat d'exploitation	A	12 097 569	30 378 266
	Bénéfice attribué ou perte transférée	B		
Produits financiers	Perte supportée ou bénéfice transféré	C		
	Produits financiers de participations (4)		5 443 007	6 779 533
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)		274 358	322 215
	Autres intérêts et produits assimilés (4)		21 197	115 542
	Reprises sur provisions, transferts de charges		77 848	115 003
	Différences positives de change		1 122 363	670 706
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		4 116	79 812
Charges financières	Total		6 942 891	8 082 814
	Dotations financières aux amortissements et provisions		3 142 598	407 724
	Intérêts et charges assimilées (5)		211 533	192 506
	Différences négatives de change		551 318	873 957
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
	Total		3 905 451	1 474 189
	Résultat financier	D	3 037 440	6 608 625
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)			E	15 135 009
				36 986 892



[Signature]



Compte de résultat

KPMG SA

Périodes 01/10/2017 30/09/2018 Durées 12 mois
01/10/2018 30/09/2019 12 mois

		Total	Exercice précédent	
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	861 326	2 479 374	
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	9 103 014	97 402	
	Reprises sur provisions et transferts de charge	2 981 952	19 958 598	
	Total	12 946 293	22 535 375	
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 187 974	1 608 459	
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	230 134	949 799	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 140 015	13 399 631	
	Total	3 558 123	15 957 890	
Résultat exceptionnel		F	9 388 169	6 577 485
Participation des salariés aux résultats		G	5 090 268	5 725 211
Impôt sur les bénéfices		H	3 636 772	4 544 331
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)			15 796 139	33 294 835
Renvois				
(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			



[Signature]



KPMG S.A.

**Annexe aux comptes annuels
Exercice clos le 30 septembre 2019**

Chiffres en milliers d'euros (K€)

**Pour copie certifiée
conforme**

KPMG S.A.

Ce rapport contient 16 pages

© 2019 KPMG S.A. société française, membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants adhérents de KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse. Tous droits réservés.





Table des matières

1	Événements 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	8
3.2	Passif	8
3.2.1	Tableau de variation des capitaux propres	8
3.2.2	Capital	9
3.2.3	Evaluations fiscales dérogatoires	9
3.2.4	Provisions pour risques et charges	10
3.2.5	Dettes financières	11
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	13
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

La société a participé à la création du pôle juridique et fiscal du groupe KPMG en France en apportant son activité à la société KPMG Avocats au 1er janvier 2019.

L'impact de l'apport de cette branche d'activité sur le résultat d'exploitation est non significatif. La plus-value d'apport figure en résultat exceptionnel.

2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général.

La société comptabilise l'engagement de retraite en provision pour charges pour son montant net de la valeur du fonds externalisé chez un assureur.



3 Informations relatives au bilan

3.1 Actif

3.1.1 Immobilisations incorporelles

3.1.1.1 Tableau des immobilisations, amortissements et provisions

	30/09/2018	Augment.	Diminut.	Autres mouvements	30/09/2019
Valeurs brutes					
Concessions, brevets, licences	9 765	7 208	(30)	10	16 953
Autres immobilisations incorporelles	101 615	169		1 968	103 752
Avances et acomptes versés		1 536			1 536
Total	111 379	8 913	(30)	1 978	122 240
Amortissements et provisions					
Concessions, brevets, licences	(8 486)	(2 313)	30	(10)	(10 779)
Autres immobilisations incorporelles	(94 861)	(3 730)		(60)	(98 651)
Total	(103 348)	(6 043)	30	(70)	(109 431)
Valeurs nettes					
Concessions, brevets, licences	1 278	4 895			6 173
Autres immobilisations incorporelles	6 753	(3 561)		1 907	5 100
Avances et acomptes versés		1 536			1 536
Total	8 032	2 870		1 907	12 809

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

	30/09/2018	Augment.	Diminut.	Autres mouvements	30/09/2019
Valeurs brutes					
Terrains	654		(127)		527
Constructions	17 821	634	(1 743)	33	16 745
Autres immobilisations corporelles	75 162	8 786	(2 674)	13 633	94 908
Avances et acomptes & Immo en cours	19 196			(13 567)	5 629
Total	112 834	9 419	(4 544)	100	117 809
Amortissements					
Constructions	(10 084)	(919)	1 644	(33)	(9 392)
Autres immobilisations corporelles	(45 954)	(9 920)	2 669	(66)	(53 271)
Total	(56 038)	(10 839)	4 314	(99)	(62 663)
Valeurs nettes					
Terrains	654		(127)		527
Constructions	7 737	(286)	(99)		7 353
Autres immobilisations corporelles	29 208	(1 135)	(5)	13 567	41 636
Avances et acomptes & Immo en cours	19 196			(13 567)	5 629
Total	56 796	(1 420)	(230)	0	55 146

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

	30/09/2018	Augment.	Diminut.	Autres variations	30/09/2019
Valeurs brutes					
Titres de participation	55 987	4 457		(3 477)	56 967
Créances ratt. à des participations	16 013	293	(8 519)	0	7 787
Autres immobilisations financières	2 520	116	(62)	(7)	2 567
Total	74 520	4 866	(8 581)	(3 484)	67 321
Provisions pour dépréciation					
Titres de participation	(4 504)	(2 669)			(7 173)
Créances ratt. à des participations		(162)			(162)
Autres immobilisations financières	(5)				(5)
Total	(4 509)	(2 831)			(7 340)
Valeurs nettes					
Titres de participation	51 483	1 788		(3 477)	49 794
Créances ratt. à des participations	16 013	132	(8 519)	0	7 625
Autres immobilisations financières	2 516	116	(62)	(7)	2 563
Total	70 011	2 035	(8 581)	(3 484)	59 982

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



KPMG S.A.
Annexe aux comptes annuels
30 septembre 2019

3.1.3.2 Titres de filiales et participations

- Liste des filiales et participations

Filiales	30/09/2018	30/09/2019
Salustro Reydel	14 705	14 705
KPMG Expertise et Conseil	200	200
KPMG Algérie	2 733	2 733
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	831	0
KPMG EuroMétropole	42	42
SAS de Commissaires aux Comptes - Berthoud Coldefy	377	0
KPMG Fiduciaire de France	8	8
KPMG Tartaroli	2 270	0
Société International Services	50	50
Payroll Tunisie	50	50
Atlas Tunisie	6	6
Futin Associés	1 983	1 985
GVM	2 054	2 054
Microéconomie Appliquée	7 399	5 416
Carewan	8 483	8 483
Atford Consulting	1 716	1 716
Groupe ENEIS	6 232	6 159
Braun Expertise Comptable et Commissariat aux comptes	0	1 013
KPMG Avocats	0	5 500
KPMG Sénégal	469	469
KPMG Conseils	254	254
Autres Participations	48	48
Participations au capital de SCI	1 311	1 311
Total valeur titres de participation	55 987	56 967

© 2019 KPMG S.A. société française, membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants adhérents de KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse. Tous droits réservés.

5



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	
SGADG	550			285		
SAS de COMMISSAIRES AUX COMPTES BERTHOUD COLDEFY	(41)			307		
KPMG TARTAROLI	1 372			900		

3.1.3.4 Créances immobilisées

- Postes du bilan relatifs aux filiales et participations

	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
Participations	56 919	48
Créances rattachées à des participations	5 995	1 792
Créances clients et comptes rattachés	30 072	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 496	
Charges financières	0	
Produits financiers	5 750	74

3.1.4 Créances

3.1.4.1 Classement par échéance

Valeurs brutes	30/09/2018	30/09/2019	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés	3 803	4 185	4 185	
Clients et comptes rattachés	355 283	378 009	378 009	
Débiteurs divers	35 969	28 401	28 401	
Total	395 054	410 595	410 595	0

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	104 671
Autres créances	4 858
Total	109 528

3.1.5 Dépréciation de l'actif circulant

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

	30/09/2018	Dotations	Reprises	Autres variations	30/09/2019
Clients et comptes rattachés	10 153	9 649	(8 657)	180	11 325
Autres créances	782		(8)		775
Total	10 935	9 649	(8 664)	180	12 100

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

	30/09/2018	Affectation du Résultat		Autres mouvements de l'exercice	Dotations Reprises sur Provisions	30/09/2019
		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	21	33 295	(32 983)			333
Résultat de l'exercice	33 295	(33 295)		15 796		15 796
Acompte sur dividende	(21 988)		10 994			(10 994)
Situation nette	25 524	0	(21 988)	15 796		19 332
Provisions réglementées	985				(75)	910
Capitaux propres (avant affect. du résultat)	26 509	0	(21 988)	15 796	(75)	20 241

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	+	15 796
· Impôt sur les bénéfices	+	3 637
· Résultat avant impôt	=	19 433
· Variation des provisions réglementées		-75
· Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires		19 358

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

	30/09/2018	Dotations	Reprises	Autres variations	30/09/2019
Provision pour litiges	6 666	1 336	(1 457)		6 545
Provision pour risques divers	2 277	0	0		2 277
Provision pour pertes de change	78	144	(78)		144
Provision indemnités de départ à la retraite	10 315	3 099	(2 437)	(50)	10 926
Provision pour charges sur incorporels	11 709	2 416	(2 753)		11 372
Autres provisions pour risques & charges	2 477	7	(397)		2 087
Total	33 522	7 002	(7 123)	(50)	33 351

3.2.4.2 Evaluation des provisions pour risques et charges

Ces provisions recouvrent notamment :

- les litiges clients et salariés pour 6 545 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 11 372 K€.



3.2.4.3 Engagements pris en matière de retraite

	Provisionnés	Externalisés	Total
Engagements de retraite	10 926	34 016	44 942

L'engagement de retraite est calculé par catégorie de salariés avec des hypothèses de turnover et d'évolution des rémunérations définies 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 2,4%.

3.2.5 Dettes financières

Elles s'établissent comme suit :

	30/09/2018	30/09/2019	< 1 an	1-5 ans
Concours bancaires courants	3	3	3	
Dettes financières diverses	32	21	21	
Comptes courants groupe	3 503	2 955	2 955	
Total emprunts et dettes financières	3 538	2 979	2 979	0

3.2.6 Autres dettes

3.2.6.1 Classement par échéance

	30/09/2018	30/09/2019	< 1 an	> 1 an
Fournisseurs	51 499	43 613	43 613	
Avances et acomptes reçus sur commande	1 022	762	762	
Dettes fiscales et sociales	306 740	319 652	311 556	8 097
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 514	7 937	7 937	
Dettes diverses	8 019	11 835	11 835	
Produits constatés d'avance	117 571	120 625	120 625	
Total autres passifs à court terme	497 365	504 425	496 328	8 097

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	34 228
Dettes fiscales et sociales	216 532
Autres dettes	15
Total	250 775

3.2.7 Comptes de régularisation

3.2.7.1 Composition des produits constatés d'avance

La quasi-totalité des produits constatés d'avance (119 835 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

	30/09/2018	30/09/2019
Cession et mise au rebut exceptionnelle d'immob corp et incorp	88	8 873
Cession d'immobilisations financières	0	0
Provisions réglementées	123	75
Dotations et reprises de provisions exceptionnelles	5 496	767
Autres éléments exceptionnels	871	(327)
Résultat exceptionnel	6 577	9 388

Les plus-values de cession comprennent l'apport de la branche d'activité juridique et fiscal à KPMG Avocats et la cession d'immeubles.

4.3 Impôt sur les bénéfices

4.3.1 Ventilation

	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	15 135	4 298
Impôts	(4 525)	888
Résultat après impôts	10 610	5 186

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 1 999 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 9 643 K€ correspondant au montant imputable sur le solde de l'impôt payable en janvier 2020.

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	10 926
-Participation	5 090
-Provisions et autres différences temporaires	1 507
-Total	17 523
Taux d'imposition ⁽¹⁾	25,83%
Créance d'impôt différé	4 526

⁽¹⁾ 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)	645
Taux d'imposition ⁽¹⁾ (ci-dessus)	25,83%
Dette d'impôt différé	167

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 2019

5 Autres informations

5.1 Engagements financiers

Catégorie d'engagement	30/09/2018	30/09/2019
Engagements donnés		
- dette garantie par caution bancaire Fondation KPMG	2 000	1 500
	2 000	1 500
Engagements reçus		
- autres créances garanties par caution bancaire	684	684
	684	684

5.2 Effectif moyen

	30/09/2018	30/09/2019
Effectif global	8 674	8 970

© 2019 KPMG S.A. société française, membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants adhérents de KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse. Tous droits réservés.

14



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 Egho – 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 MIXTE DU 13 décembre 2019**

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 2019.

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.

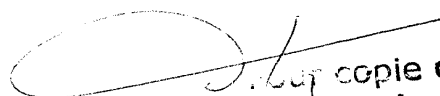
Ont participé notamment, sur invitation expresse du Président du Conseil de surveillance ou de ses comités : les membres du Comité exécutif, les commissaires aux comptes, le Directeur financier, le Risk Management Partner, les représentants de l'Audit interne, le Directeur juridique, le Directeur des 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.

Au cours de l'exercice 2019 le Conseil de surveillance, accompagné par un consultant externe, a procédé à une auto-évaluation de son fonctionnement et a pris en compte les recommandations résultant de cet exercice.

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 quatre métiers (Audit, Advisory, Expertise Comptable, Tax & Legal), ainsi qu'à la mise en place d'une gouvernance adéquate des investissements.

Le Conseil a suivi le déploiement en France des activités Tax & Legal à travers la société KPMG Avocats. Il a également suivi le projet de transformation des activités ESC et les plans d'actions mis en œuvre pour renforcer la croissance et améliorer la

 copie certifiée
conforme

rentabilité des opérations dans le métier de l'expertise-comptable. Il s'est intéressé au plan stratégique de développement des activités Advisory notamment à travers les investissements réalisés au cours de l'année.

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. Quatre 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 et la charte de l'audit interne a été validée lors de sa séance du 19 mars 2019.

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 2019,
- Le plan d'audit 2019-2021 proposé par l'audit interne,
- le rapport des missions d'audit interne, notamment les travaux sur les engagements de dépenses, la gestion de la paie et des dépenses, la conformité par rapport à la réglementation Sapin 2,
- les travaux réalisés en matière de risques informatiques,
- le plan 2019/2020 lié à la mise en œuvre du Règlement général sur la protection des données (RGPD),
- les plans d'intervention du collège des commissaires aux comptes et les conclusions de leur mission (interim et rapport sur les comptes de l'exercice clos au 30 septembre 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 13 novembre 2019 et a examiné les résultats de la Global Compliance Review ainsi que les plans d'actions résultant des recommandations formulées par KPMG International. Il a également revu le résultat des contrôles qualité menés par le H3C et a revu les plans d'actions prévus pour renforcer la qualité.

Le Comité d'éthique et de déontologie a également mis en place la Charte des Associés et vérifié que chaque Associé a formellement confirmé son adhésion à la Charte.

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 s'est réuni une fois pendant l'exercice.

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 18 décembre 2018.

2. Rapport du Conseil de surveillance pour l'exercice clos le 30 septembre 2019

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 2019,
- le rapport de gestion du Directoire,
- l'ordre du jour et le projet de résolutions de l'Assemblée générale mixte des actionnaires du 13 décembre 2019.

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 2019 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		
Mandataire social		
Entité, Forme juridique	Fonctions exercées au cours de l'exercice clos le 30/09/2019	
Jay Nirsimloo		
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 Avocats, SELAS	Membre du Comité de Direction	
KPMG Audit IS, S.A.S.	Président	
Fondation d'entreprise KPMG France	Président	
KPMG Interprofessions, SPFFPL	Directeur Général et Membre du Comité de Direction	
François Bloch		
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	
KPMG Expertise et Conseil, S.A.S.	Président	
Vergniaud, S.A.S.U.	Président	
Groupe ENEIS, S.A.S.	Président	
KPMG Tartaroli, S.A.S.	Président (jusqu'à la date de TUP à KPMG S.A.)	
BRAUN EXPERTISE COMPTABLE ET CAC, S.A.S.U.	Président (jusqu'à la date de TUP à KPMG S.A.)	
Jean-Paul Vellutini		
KPMG S.A., société anonyme	Membre du Directoire	
KPMG Associés, société anonyme	Membre du Directoire	
KPMG Audit DFA, S.A.S.	Président (jusqu'au 18 septembre 2019)	
KPMG Audit EST, S.A.S.	Président (jusqu'au 18 septembre 2019)	
KPMG Audit FS I, S.A.S.	Président (jusqu'au 18 septembre 2019)	
KPMG Audit ID, S.A.S.	Président (jusqu'au 18 septembre 2019)	
KPMG Audit NORD, S.A.S.	Président (jusqu'au 18 septembre 2019)	
KPMG Audit NORMANDIE, S.A.S.	Président (jusqu'au 18 septembre 2019)	
KPMG Audit OUEST, S.A.S.	Président (jusqu'au 18 septembre 2019)	
KPMG Audit PARIS ET CENTRE, S.A.S.	Président (jusqu'au 18 septembre 2019)	
KPMG Audit RHONE ALPES AUVERGNE, S.A.S.	Président (jusqu'au 18 septembre 2019)	
KPMG Audit SUD-EST, S.A.S.	Président (jusqu'au 18 septembre 2019)	
KPMG Audit SUD-OUEST, S.A.S.	Président (jusqu'au 18 septembre 2019)	
KPMG Tartaroli, S.A.S.	Membre du Comité de Direction (jusqu'à la date de TUP à KPMG S.A.)	

MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE		
Entité, Forme juridique	Mandataire social	Fonctions exercées au cours de l'exercice clos le 30/09/2019
Francine Morelli		
KPMG S.A., société anonyme		Présidente du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Présidente du Conseil de surveillance
Bruno Paillard		
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 (jusqu'à la date de TUP à KPMG S.A.)
GVM, S.A.S.		Président
Alain Berthoud		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
SCI TMBI 1		Co-gérant
SCI TMBI 2		Co-gérant
SCI TMBI 3		Co-gérant
Béatrice de Blauwe		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
SALUSTRO REYDEL, S.A.S.		Présidente (depuis le 23 janvier 2019)
Pascal Brouard		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
Béatrice Charlas		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
Caroline Decoene Desgouillons		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
Roderick Devlin		
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
Wilfrid Lauriano Do Régio		
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
Eric Ropert		
KPMG S.A., société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme		Membre du Conseil de surveillance
SCI Trepur		Gérant
Philippe Lanternier		
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
Les chalets de l'Aiguille Grive, S.A.S.		Président

MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE	
Entité, Forme juridique	Mandataire social Fonctions exercées au cours de l'exercice clos le 30/09/2019
Jean Laurent-Bellue	
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
Edmond de Rothschild (Monaco)	Administrateur
Rotomobil S.A.	Administrateur
Marc Sampsonis	
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

Florent BURTIN
26 – 28 rue Marius Auphan
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 2019**

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 30 septembre 2019

Page 1 / 5



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 €
Tour Egho
2, avenue Gambetta
92066 PARIS LA DEFENSE

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2019

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 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

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^{er} octobre 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.



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 2019 pour un montant net de 49 794 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 366 683 milliers d'euros au 30 septembre 2019, 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 120 625 milliers d'euros au 30 septembre 2019, 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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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



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

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

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 sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

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

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

Nous attestons de l'existence, dans le rapport du Directoire sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assuré 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 DES COMMISSAIRES 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,



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

prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

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

Paris et Levallois-Perret, le 22 novembre 2019

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

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels
Exercice clos le 30 septembre 2019

Page 5 / 5



Actif		Exercice au 30/09/2019			Exercice précédent
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au 30/09/2018
Capital souscrit non appelé					
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement			
		Frais de développement	16 952 746	10 779 363	6 173 382
		Concessions, brevets et droits similaires			1 278 494
		Fonds commercial (1)	103 751 539	98 651 441	5 100 097
		Autres immobilisations incorporelles			6 753 230
		Immobilisations incorporelles en cours	1 535 697		1 535 697
		Avances et acomptes	122 239 982	109 430 804	12 809 177
		TOTAL			8 031 725
	Immobilisations corporelles	Terrains	527 310		527 310
		Constructions	16 744 806	9 391 704	7 353 101
		Inst. techniques, mat. out. industriels	3 431	3 431	
		Autres immobilisations corporelles	94 904 245	53 267 881	41 636 363
		Immobilisations corporelles en cours			29 208 295
		Avances et acomptes	5 629 313		5 629 313
		TOTAL	117 809 107	62 663 017	55 146 089
	Immobilisations financières	Participations évaluées par équivalence	56 967 140	7 173 245	49 793 895
		Autres participations	7 787 104	161 741	7 625 362
		Créances rattachées à des participations			51 482 922
		Titres immob. de l'activité de portefeuille	7 077	4 573	2 504
		Autres titres immobilisés	888		888
		Prêts	2 559 195		2 559 195
		Autres immobilisations financières			2 495 995
		TOTAL	67 321 406	7 339 560	59 981 845
Total de l'actif immobilisé		307 370 496	179 433 383	127 937 112	134 839 153
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	4 185 093		4 185 093
	Créances	Clients et comptes rattachés	378 008 709	11 325 363	366 683 345
		Autres créances	28 400 922	774 932	27 625 990
		Capital souscrit et appelé, non versé			
		TOTAL	406 409 632	12 100 296	394 309 336
Divers		Valeurs mobilières de placement	9 298 756	2 869 140	6 429 616
		(dont actions propres :)			
		Instruments de trésorerie	20 309 499		20 309 499
		Disponibilités	29 608 256	2 869 140	26 739 116
		TOTAL	7 907 475		7 907 475
Charges constatées d'avance					
Total de l'actif circulant		448 110 458	14 969 436	433 141 021	426 122 466
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des emprunts					
Écarts de conversion actif		143 722		143 722	77 848
TOTAL DE L'ACTIF		755 624 677	194 402 819	561 221 857	561 039 468
Renvois :		(1) Dont droit au bail		10 347 187	18 525 824
		(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières			7 467 018
		(3) Dont créances à plus d'un an (brut)			
Clause de réserve de propriété		Immobilisations	Stocks	Créances clients	

KPMG SA

Passif		Au 30/09/2019	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
	Ecart de réévaluation		
	Ecart d'équivalence		
	Réserves	549 710	549 710
	Réserve légale		
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées	463 784	463 784
	Autres réserves	332 751	20 516
	Report à nouveau	-10 994 200	-21 988 400
Aut. fonds propres	Résultats antérieurs en instance d'affectation	15 796 139	33 294 835
	Résultat de la période (bénéfice ou perte)	19 331 312	25 523 573
	Situation nette avant répartition		
	Subvention d'investissement	909 546	984 833
	Provisions réglementées		
	Total	20 240 858	26 508 406
	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total		
Provisions	Provisions pour risques	8 966 467	9 021 699
	Provisions pour charges	24 384 730	24 500 216
Dettes	Total	33 351 197	33 521 916
	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires	3 097	3 097
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	2 976 038	3 535 109
	Emprunts et dettes financières divers (3)		
	Total	2 979 136	3 538 207
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)	762 493	1 022 271
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	43 613 241	51 498 704
	Dettes fiscales et sociales	319 652 464	306 740 491
Produits constatés d'avance	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 936 620	12 513 766
	Autres dettes	11 834 542	8 019 209
	Instruments de trésorerie		
	Total	383 036 868	378 772 172
	Produits constatés d'avance	120 625 211	117 570 540
	Total des dettes et des produits constatés d'avance	507 403 709	500 903 191
	Écart de conversion passif	226 091	105 954
	TOTAL DU PASSIF	561 221 857	561 039 468
	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	8 096 896	7 743 046
	à moins d'un an	498 544 320	492 137 873
	Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques	3 097	3 097
	(3) dont emprunts participatifs		



Compte de résultat

KPMG SA

Périodes 01/10/2017 30/09/2018 Durées 12 mois
01/10/2018 30/09/2019 12 mois

	France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises			
	Production vendue : - Biens			
	- Services	904 154 279	73 840 852	977 995 131
	Chiffre d'affaires net	904 154 279	73 840 852	977 995 131
	Production stockée			
	production immobilisée			
	Produits nets partiels sur opérations à long terme			
	Subventions d'exploitation		26 281 360	30 752 900
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges		76 788 966	85 923 393
	Autres produits			
		Total	1 081 065 457	1 037 524 561
Charges d'exploitation (2)	Marchandises Achats			
	Variation de stocks			
	Matières premières et autres approvisionnements Achats			
	Variation de stocks			
	Autres achats et charges externes (3)		255 771 760	254 167 205
	Impôts, taxes et versements assimilés		40 006 647	38 235 014
	Salaires et traitements		523 370 663	474 662 194
	Charges sociales		216 263 779	208 785 588
			15 057 239	11 598 235
	Dotations amortissements			
	d'exploitation sur immobilisations		9 649 172	9 468 999
	sur actif circulant		6 858 309	8 186 605
	pour risques et charges		1 990 316	2 042 451
	Autres charges			
		Total	1 068 967 888	1 007 146 294
	Résultat d'exploitation	A	12 097 569	30 378 266
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée	B		
	Perte supportée ou bénéfice transféré	C		
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)		5 443 007	6 779 533
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)		274 358	322 215
	Autres intérêts et produits assimilés (4)		21 197	115 542
	Reprises sur provisions, transferts de charges		77 848	115 003
	Différences positives de change		1 122 363	670 706
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		4 116	79 812
	Total		6 942 891	8 082 814
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions		3 142 598	407 724
	Intérêts et charges assimilées (5)		211 533	192 506
	Différences négatives de change		551 318	873 957
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			
	Total		3 905 451	1 474 189
	Résultat financier	D	3 037 440	6 608 625
	RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)	E	15 135 009	36 986 892



[Signature]



Compte de résultat

KPMG SA

Périodes 01/10/2017 30/09/2018 Durées 12 mois
01/10/2018 30/09/2019 12 mois

		Total	Exercice précédent
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	861 326	2 479 374
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	9 103 014	97 402
	Reprises sur provisions et transferts de charge	2 981 952	19 958 598
	Total	12 946 293	22 535 375
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 187 974	1 608 459
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	230 134	949 799
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	2 140 015	13 399 631
	Total	3 558 123	15 957 890
	Résultat exceptionnel	F 9 388 169	6 577 485
	Participation des salariés aux résultats	G 5 090 268	5 725 211
	Impôt sur les bénéfices	H 3 636 772	4 544 331
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)		15 796 139	33 294 835
Renvois			
(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		



[Signature]



KPMG S.A.

**Annexe aux comptes annuels
Exercice clos le 30 septembre 2019**

Chiffres en milliers d'euros (K€)

KPMG S.A.

Ce rapport contient 16 pages

© 2019 KPMG S.A. société française, membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants adhérents de KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse. Tous droits réservés.



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	8
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

La société a participé à la création du pôle juridique et fiscal du groupe KPMG en France en apportant son activité à la société KPMG Avocats au 1er janvier 2019. L'impact de l'apport de cette branche d'activité sur le résultat d'exploitation est non significatif. La plus-value d'apport figure en résultat exceptionnel.

2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général. La société comptabilise l'engagement de retraite en provision pour charges pour son montant net de la valeur du fonds externalisé chez un assureur.



3 Informations relatives au bilan

3.1 Actif

3.1.1 Immobilisations incorporelles

3.1.1.1 Tableau des immobilisations, amortissements et provisions

	30/09/2018	Augment.	Diminut.	Autres mouvements	30/09/2019
Valeurs brutes					
Concessions, brevets, licences	9 765	7 208	(30)	10	16 953
Autres immobilisations incorporelles	101 615	169		1 968	103 752
Avances et acomptes versés		1 536			1 536
Total	111 379	8 913	(30)	1 978	122 240
Amortissements et provisions					
Concessions, brevets, licences	(8 486)	(2 313)	30	(10)	(10 779)
Autres immobilisations incorporelles	(94 861)	(3 730)		(60)	(98 651)
Total	(103 348)	(6 043)	30	(70)	(109 431)
Valeurs nettes					
Concessions, brevets, licences	1 278	4 895			6 173
Autres immobilisations incorporelles	6 753	(3 561)		1 907	5 100
Avances et acomptes versés		1 536			1 536
Total	8 032	2 870		1 907	12 809

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

	30/09/2018	Augment.	Diminut.	Autres mouvements	30/09/2019
Valeurs brutes					
Terrains	654		(127)		527
Constructions	17 821	634	(1 743)	33	16 745
Autres immobilisations corporelles	75 162	8 786	(2 674)	13 633	94 908
Avances et acomptes & Immo en cours	19 196			(13 567)	5 629
Total	112 834	9 419	(4 544)	100	117 809
Amortissements					
Constructions	(10 084)	(919)	1 644	(33)	(9 392)
Autres immobilisations corporelles	(45 954)	(9 920)	2 669	(66)	(53 271)
Total	(56 038)	(10 839)	4 314	(99)	(62 663)
Valeurs nettes					
Terrains	654		(127)		527
Constructions	7 737	(286)	(99)		7 353
Autres immobilisations corporelles	29 208	(1 135)	(5)	13 567	41 636
Avances et acomptes & Immo en cours	19 196			(13 567)	5 629
Total	56 796	(1 420)	(230)	0	55 146

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

	30/09/2018	Augment.	Diminut.	Autres variations	30/09/2019
Valeurs brutes					
Titres de participation	55 987	4 457		(3 477)	56 967
Créances ratt. à des participations	16 013	293	(8 519)	0	7 787
Autres immobilisations financières	2 520	116	(62)	(7)	2 567
Total	74 520	4 866	(8 581)	(3 484)	67 321
Provisions pour dépréciation					
Titres de participation	(4 504)	(2 669)			(7 173)
Créances ratt. à des participations		(162)			(162)
Autres immobilisations financières	(5)				(5)
Total	(4 509)	(2 831)			(7 340)
Valeurs nettes					
Titres de participation	51 483	1 788		(3 477)	49 794
Créances ratt. à des participations	16 013	132	(8 519)	0	7 625
Autres immobilisations financières	2 516	116	(62)	(7)	2 563
Total	70 011	2 035	(8 581)	(3 484)	59 982

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



KPMG S.A.
Annexe aux comptes annuels
30 septembre 2019

3.1.3.2 Titres de filiales et participations

- Liste des filiales et participations

Filiales	30/09/2018	30/09/2019
Salustro Reydel	14 705	14 705
KPMG Expertise et Conseil	200	200
KPMG Algérie	2 733	2 733
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	831	0
KPMG EuroMétropole	42	42
SAS de Commissaires aux Comptes - Berthoud Coldefy	377	0
KPMG Fiduciaire de France	8	8
KPMG Tartaroli	2 270	0
Société International Services	50	50
Payroll Tunisie	50	50
Atlas Tunisie	6	6
Futin Associés	1 983	1 985
GVM	2 054	2 054
Microéconomie Appliquée	7 399	5 416
Carewan	8 483	8 483
Atford Consulting	1 716	1 716
Groupe ENEIS	6 232	6 159
Braun Expertise Comptable et Commissariat aux comptes	0	1 013
KPMG Avocats	0	5 500
KPMG Sénégal	469	469
KPMG Conseils	254	254
Autres Participations	48	48
Participations au capital de SCI	1 311	1 311
Total valeur titres de participation	55 987	56 967

© 2019 KPMG S.A. société française, membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants adhérents de KPMG International Coöperative, une entité de droit suisse. Tous droits réservés.

5



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	
SGADG	550			285		
SAS de COMMISSAIRES AUX COMPTES BERTHOUD COLDEFY	(41)			307		
KPMG TARTAROLI	1 372			900		

3.1.3.4 Créances immobilisées

- Postes du bilan relatifs aux filiales et participations

	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
Participations	56 919	48
Créances rattachées à des participations	5 995	1 792
Créances clients et comptes rattachés	30 072	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	5 496	
Charges financières	0	
Produits financiers	5 750	74



3.1.4 Créances

3.1.4.1 Classement par échéance

Valeurs brutes	30/09/2018	30/09/2019	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés	3 803	4 185	4 185	
Clients et comptes rattachés	355 283	378 009	378 009	
Débiteurs divers	35 969	28 401	28 401	
Total	395 054	410 595	410 595	0

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	104 671
Autres créances	4 858
Total	109 528

3.1.5 Dépréciation de l'actif circulant

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

	30/09/2018	Dotations	Reprises	Autres variations	30/09/2019
Clients et comptes rattachés	10 153	9 649	(8 657)	180	11 325
Autres créances	782		(8)		775
Total	10 935	9 649	(8 664)	180	12 100

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

	30/09/2018	Affectation du Résultat		Autres mouvements de l'exercice	Dotations Reprises sur Provisions	30/09/2019
		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	21	33 295	(32 983)			333
Résultat de l'exercice	33 295	(33 295)		15 796		15 796
Acompte sur dividende	(21 988)		10 994			(10 994)
Situation nette	25 524	0	(21 988)	15 796		19 332
Provisions réglementées	985				(75)	910
Capitaux propres (avant affect. du résultat)	26 509	0	(21 988)	15 796	(75)	20 241

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	+	15 796
· Impôt sur les bénéfices	+	3 637
· Résultat avant impôt	=	19 433
· Variation des provisions réglementées		-75
· Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires		19 358

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

	30/09/2018	Dotations	Reprises	Autres variations	30/09/2019
Provision pour litiges	6 666	1 336	(1 457)		6 545
Provision pour risques divers	2 277	0	0		2 277
Provision pour pertes de change	78	144	(78)		144
Provision indemnités de départ à la retraite	10 315	3 099	(2 437)	(50)	10 926
Provision pour charges sur incorporels	11 709	2 416	(2 753)		11 372
Autres provisions pour risques & charges	2 477	7	(397)		2 087
Total	33 522	7 002	(7 123)	(50)	33 351

3.2.4.2 Evaluation des provisions pour risques et charges

Ces provisions recouvrent notamment :

- les litiges clients et salariés pour 6 545 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 11 372 K€.





3.2.4.3 Engagements pris en matière de retraite

	Provisionnés	Externalisés	Total
Engagements de retraite	10 926	34 016	44 942

L'engagement de retraite est calculé par catégorie de salariés avec des hypothèses de turnover et d'évolution des rémunérations définies 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 2,4%.

3.2.5 Dettes financières

Elles s'établissent comme suit :

	30/09/2018	30/09/2019	< 1 an	1-5 ans
Concours bancaires courants	3	3	3	
Dettes financières diverses	32	21	21	
Comptes courants groupe	3 503	2 955	2 955	
Total emprunts et dettes financières	3 538	2 979	2 979	0





3.2.6 Autres dettes

3.2.6.1 Classement par échéance

	30/09/2018	30/09/2019	< 1 an	> 1 an
Fournisseurs	51 499	43 613	43 613	
Avances et acomptes reçus sur commande	1 022	762	762	
Dettes fiscales et sociales	306 740	319 652	311 556	8 097
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	12 514	7 937	7 937	
Dettes diverses	8 019	11 835	11 835	
Produits constatés d'avance	117 571	120 625	120 625	
Total autres passifs à court terme	497 365	504 425	496 328	8 097

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	34 228
Dettes fiscales et sociales	216 532
Autres dettes	15
Total	250 775

3.2.7 Comptes de régularisation

3.2.7.1 Composition des produits constatés d'avance

La quasi-totalité des produits constatés d'avance (119 835 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

	30/09/2018	30/09/2019
Cession et mise au rebut exceptionnelle d'immob corp et incorp	88	8 873
Cession d'immobilisations financières	0	0
Provisions réglementées	123	75
Dotations et reprises de provisions exceptionnelles	5 496	767
Autres éléments exceptionnels	871	(327)
Résultat exceptionnel	6 577	9 388

Les plus-values de cession comprennent l'apport de la branche d'activité juridique et fiscal à KPMG Avocats et la cession d'immeubles.

4.3 Impôt sur les bénéfices

4.3.1 Ventilation

	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	15 135	4 298
Impôts	(4 525)	888
Résultat après impôts	10 610	5 186

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 1 999 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 9 643 K€ correspondant au montant imputable sur le solde de l'impôt payable en janvier 2020.

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	10 926
-Participation	5 090
-Provisions et autres différences temporaires	1 507
-Total	17 523
Taux d'imposition ⁽¹⁾	25,83%
Créance d'impôt différé	4 526

⁽¹⁾ 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)	645
Taux d'imposition ⁽¹⁾ (ci-dessus)	25,83%
Dette d'impôt différé	167

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 2019

5 Autres informations

5.1 Engagements financiers

Catégorie d'engagement	30/09/2018	30/09/2019
Engagements donnés		
- dette garantie par caution bancaire Fondation KPMG	2 000	1 500
	2 000	1 500
Engagements reçus		
- autres créances garanties par caution bancaire	684	684
	684	684

5.2 Effectif moyen

	30/09/2018	30/09/2019
Effectif global	8 674	8 970

© 2019 KPMG S.A. société française, membre du réseau KPMG constitué de cabinets indépendants adhérents de KPMG International Cooperative, une entité de droit suisse. Tous droits réservés.



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 2019

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 2019

s'élevant à : 15 796 139 €
auquel s'ajoute un report à nouveau créditeur d'un montant de : 332 751 €
Soit un total distribuable de : **16 128 890 €**
— Aux actionnaires à concurrence de : 15 941 590 €

Représentant un dividende de 2,90 euros par action.

Une somme globale de 10 994 200 euros, représentant 2,00 euros par action, a fait l'objet d'une distribution antérieure à titre d'acompte sur dividende.

Le solde du dividende s'élevant à 4 947 390 euros (soit 0,90 euro 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 187 300 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 :

Exercice	Montant global des dividendes distribués	Revenu éligible à la réfaction légale	Revenu non éligible à la réfaction légale
2017/2018	32 982 600 €	32 982 600 €	-
2016/2017	27 430 529 €	27 430 529 €	-
2015/2016	39 359 236 €	39 359 236 €	-

Cette résolution a été adoptée à l'unanimité par l'Assemblée générale mixte du 13 décembre 2019.

 Pour copie certifiée conforme



KPMG S.A.
Siège social
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 86 60
Site internet : www.kpmg.fr

Greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre
4 rue Pablo Neruda
92020 Nanterre Cedex

Paris La Défense, le 22 juillet 2020

Dépôt des comptes annuels

Messieurs,

Veillez trouver ci-joints les documents nécessaires au dépôt des comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2019 de notre société KPMG S.A. - 775 726 417. - R.C.S. Nanterre :

- les comptes annuels et l'annexe aux comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2019,
- les comptes consolidés de l'exercice clos le 30 septembre 2019,
- le rapport du Conseil de surveillance,
- la proposition d'affectation du résultat,
- le rapport général des Commissaires aux comptes,
- le rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes consolidés.

Tous ces documents, certifiés conformes, sont fournis en un seul exemplaire.

Pour les frais de dépôt, vous trouverez ci-joint un chèque de 91,60 € (dépôt des comptes annuels et dépôt des comptes consolidés).

Nous vous demandons de bien vouloir adresser le récépissé de dépôt des comptes à l'attention de :

Martine Eragne - KPMG S.A.
Direction Financière
Tour Eqho - 2, avenue Gambetta
92066 Paris La Défense Cedex.

Nous vous prions d'agréer, Messieurs, nos salutations distinguées.

KPMG S.A.

Thierry Lemaquis
Associé, Direction Financière KPMG France

KPMG S.A.,
société française membre du réseau KPMG

Société anonyme d'expertise
comptable et de commissariat
aux comptes à directoire et
conseil de surveillance.
Inscrite au Tableau de l'Ordre
à Paris sous le n° 14-30080101
et à la Compagnie Régionale

Siège social :
KPMG S.A.,
Tour Eqho
2 avenue Gambetta
92066 Paris la Défense Cedex
Capital : 5 497 100 €.
Code APE 6920Z
775 726 417 R.C.S. Nanterre

