

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 19/07/2021 sous le numéro de dépôt 38417



Bilan actif

KPMG SA

19 JUL 2020
DEFINITION 38417

Actif			Exercice au 30/09/2020			Exercice précédent
			Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au 30/09/2019
Capital souscrit non appelé						
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement				
		Frais de développement				
		Concessions, brevets et droits similaires	21 973 858	14 170 327	7 803 531	6 173 382
		Fonds commercial (1)				
		Autres immobilisations incorporelles	108 062 541	99 824 324	8 238 216	5 100 097
		Immobilisations incorporelles en cours				
	Immobilisations corporelles	Avances et acomptes				1 535 697
		TOTAL	130 036 400	113 994 651	16 041 748	12 809 177
		Terrains	527 310		527 310	527 310
		Constructions	16 895 649	10 094 051	6 801 597	7 353 101
		Inst. techniques, mat. out. industriels	3 431	3 431		
		Autres immobilisations corporelles	95 677 428	59 915 242	35 762 185	41 636 363
	Immobilisations financières	Immobilisations en cours				
		Avances et acomptes	8 192 201		8 192 201	5 629 313
		TOTAL	121 296 021	70 012 725	51 283 295	55 146 089
		Participations évaluées par équivalence				
		Autres participations	51 915 366	5 299 245	46 616 120	49 793 895
		Créances rattachées à des participations	7 932 695	565 372	7 367 323	7 625 362
	Immobilisations financières	Titres immob. de l'activité de portefeuille				
		Autres titres immobilisés	5 553	4 573	979	2 504
		Prêts	816		816	888
		Autres immobilisations financières	1 728 642		1 728 642	2 559 195
		TOTAL	61 583 074	5 869 191	55 713 882	59 981 845
Total de l'actif immobilisé			312 915 495	189 876 569	123 038 926	127 937 112
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements				
		En cours de production de biens				
		En cours de production de services				
		Produits intermédiaires et finis				
		Marchandises				
	Créances	TOTAL				
		Avances et acomptes versés sur commandes	5 293 546		5 293 546	4 185 093
		Clients et comptes rattachés	347 829 408	17 429 535	330 399 873	366 683 345
		Autres créances	28 827 622	774 932	28 052 689	27 625 990
		Capital souscrit et appelé, non versé				
Divers	TOTAL	376 657 030	18 204 468	358 452 562	394 309 336	
	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	8 862 466	3 199 015	5 663 450	6 429 616	
	Instruments de trésorerie					
	Disponibilités	49 089 117		49 089 117	20 309 499	
	TOTAL	57 951 583	3 199 015	54 752 567	26 739 116	
Charges constatées d'avance			5 624 900		5 624 900	7 907 475
Total de l'actif circulant			445 527 061	21 403 484	424 123 577	433 141 021
Frais d'émission d'emprunts à étaler						
Primes de remboursement des emprunts						
Écarts de conversion actif			89 372		89 372	143 722
TOTAL DE L'ACTIF			758 531 929	211 280 053	547 251 875	561 221 857
Renvois :						
(1) Dont droit au bail					9 662 154	10 347 187
(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	

Pour copie certifiée conforme

KPMG SA

Passif		Au 30/09/2020	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		
	Réserve légale	549 710	549 710
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	463 784	463 784
	Report à nouveau	187 300	332 751
	Résultats antérieurs en instance d'affectation		-10 994 200
Aut. fonds propres	Résultat de la période (bénéfice ou perte)	-1 020 693	15 796 139
	Situation nette avant répartition	13 363 228	19 331 312
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées	962 472	909 546
	Total	14 325 700	20 240 858
Provisions	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
Provisions			
	Total	11 546 745	8 966 467
Dettes	Provisions pour risques	35 905 176	24 384 730
	Provisions pour charges		
	Total	47 451 921	33 351 197
	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 287	3 097
	Emprunts et dettes financières divers (3)	139 909	2 976 038
	Total	144 197	2 979 136
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)	766 640	762 493
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	42 365 073	43 613 241
Dettes	Dettes fiscales et sociales	300 107 039	319 652 464
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 644 812	7 936 620
	Autres dettes	15 179 936	11 834 542
	Instruments de trésorerie		
	Total	363 296 862	383 036 868
	Produits constatés d'avance	121 216 025	120 625 211
	Total des dettes et des produits constatés d'avance	485 423 725	507 403 709
	Écart de conversion passif	50 527	226 091
	TOTAL DU PASSIF	547 251 875	561 221 857
	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	8 932 158	8 096 896
	à moins d'un an	475 724 927	498 544 320
	Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
	(3) dont emprunts participatifs	34	3 097



Compte de résultat

KPMG SA

Périodes 01/10/2018 30/09/2019 Durées 12 mois
01/10/2019 30/09/2020 12 mois

		France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	939 906 199	71 166 952	1 011 073 151	977 995 131
	Chiffre d'affaires net	939 906 199	71 166 952	1 011 073 151	977 995 131
	Production stockée				
	production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
	Subventions d'exploitation			17 711 214	26 281 360
Charges d'exploitation (2)	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			60 262 352	76 788 966
	Autres produits				
	Total			1 089 046 718	1 081 065 457
	Marchandises Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements Achats				
	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3)			251 686 770	255 771 760
Produits financiers	Impôts, taxes et versements assimilés			41 690 601	40 006 647
	Salaires et traitements			528 618 376	523 370 663
	Charges sociales			216 623 358	216 263 779
	Dotations • sur immobilisations amortissements			17 188 666	15 057 239
	d'exploitation • sur actif circulant				
	• pour risques et charges			14 362 218	9 649 172
	Autres charges			17 619 133	6 858 309
	Total			1 460 911	1 990 316
Résultat d'exploitation A				-203 316	12 097 569
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée B				
	Perte supportée ou bénéfice transféré C				
Charges financières	Produits financiers de participations (4)			3 599 788	5 443 007
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)			335 194	274 358
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			15 815	21 197
	Reprises sur provisions, transferts de charges			2 017 722	77 848
	Différences positives de change			984 897	1 122 363
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			61 308	4 116
	Total			7 014 727	6 942 891
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions			822 879	3 142 598
	Intérêts et charges assimilées (5)			100 194	211 533
	Différences négatives de change			1 602 305	551 318
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total				2 525 378	3 905 451
Résultat financier D				4 489 348	3 037 440
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D) E				4 286 031	15 135 009



Compte de résultat

KPMG SA

Périodes 01/10/2018 30/09/2019 Durées 12 mois
01/10/2019 30/09/2020 12 mois

		Total	Exercice précédent
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6 364 857	861 326
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	40 615	9 103 014
	Reprises sur provisions et transferts de charge	569 465	2 981 952
	Total	6 974 938	12 946 293
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8 768 781	1 187 974
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 516	230 134
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	154 575	2 140 015
	Total	8 925 873	3 558 123
Résultat exceptionnel		F	-1 950 935
Participation des salariés aux résultats		G	2 721 709
Impôt sur les bénéfices		H	634 080
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)			-1 020 693
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		



KPMG S.A.

**Annexe aux comptes annuels
Exercice clos le 30 septembre 2020**

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	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 Événements principaux de l'exercice

Les activités réglementées (Audit et Expertise Services Conseil (ESC)) ont fait preuve de résilience dans le contexte de crise sanitaire et économique lié à la COVID 19. Les activités Advisory ont été davantage impactées et ont dû recourir au dispositif d'activité partielle, seule mesure de sauvegarde sollicitée par le groupe.

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

	30/09/2019	Augment.	Diminut.	Autres mouvements	30/09/2020
Valeurs brutes					
Concessions, brevets, licences	16 953	5 126	(139)	33	21 974
Autres immobilisations incorporelles	103 752	868		3 443	108 063
Avances et acomptes versés	1 536			(1 536)	
Total	122 240	5 994	(139)	1 941	130 036
Amortissements et provisions					
Concessions, brevets, licences	(10 779)	(3 496)	139	(33)	(14 170)
Autres immobilisations incorporelles	(98 651)	(1 173)			(99 824)
Total	(109 431)	(4 669)	139	(33)	(113 995)
Valeurs nettes					
Concessions, brevets, licences	6 173	1 630	(0)	(0)	7 804
Autres immobilisations incorporelles	5 100	(305)		3 443	8 238
Avances et acomptes versés	1 536			(1 536)	
Total	12 809	1 325	(0)	1 908	16 042

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

	30/09/2019	Augment.	Diminut.	Autres mouvements	30/09/2020
Valeurs brutes					
Terrains	527				527
Constructions	16 745	373	(222)		16 896
Autres immobilisations corporelles	94 908	5 719	(5 258)	312	95 681
Avances et acomptes & Immo en cours	5 629	2 563			8 192
Total	117 809	8 655	(5 480)	312	121 296
Amortissements					
Constructions	(9 392)	(924)	222		(10 094)
Autres immobilisations corporelles	(53 271)	(11 617)	5 257	(287)	(59 919)
Total	(62 663)	(12 541)	5 479	(287)	(70 013)
Valeurs nettes					
Terrains	527				527
Constructions	7 353	(552)			6 802
Autres immobilisations corporelles	41 636	(5 898)	(1)	25	35 762
Avances et acomptes & Immo en cours	5 629	2 563			8 192
Total	55 146	(3 887)	(1)	25	51 283

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

	30/09/2019	Augment.	Diminut.	Autres variations	30/09/2020
Valeurs brutes					
Titres de participation	56 967			(5 052)	51 915
Créances ratt. à des participations	7 787	335	(190)		7 933
Autres immobilisations financières	2 567	842	(1 675)	0	1 735
Total	67 321	1 177	(1 864)	(5 051)	61 583
Provisions pour dépréciation					
Titres de participation	(7 173)		1 874		(5 299)
Créances ratt. à des participations	(162)	(404)			(565)
Autres immobilisations financières	(5)				(5)
Total	(7 340)	(404)	1 874		(5 869)
Valeurs nettes					
Titres de participation	49 794		1 874	(5 052)	46 616
Créances ratt. à des participations	7 625	(68)	(190)		7 367
Autres immobilisations financières	2 563	842	(1 675)	0	1 730
Total	59 982	774	10	(5 051)	55 714

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.



3.1.3.2 Titres de filiales et participations

- Liste des filiales et participations

Filiales	30/09/2019	30/09/2020
Salustro Reydel	14 705	14 706
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	0	0
KPMG EuroMétropole	42	42
SAS de Commissaires aux Comptes - Berthoud Coldefy	0	0
KPMG Fiduciaire de France	8	8
KPMG Tartaroli	0	0
Société International Services	50	50
Payroll Tunisie	50	50
Atlas Tunisie	6	6
Futin Associés	1 985	0
GVM	2 054	0
Microéconomie Appliquée	5 416	5 416
Carewan	8 483	8 483
Afford Consulting	1 716	1 716
Groupe ENEIS	6 159	6 159
Braun Expertise Comptable et Commissariat aux comptes	1 013	0
KPMG Avocats	5 500	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	56 967	51 915

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	
FUTIN ASSOCIES	1 218			767		
GVM	1 918			136		
BRAUN EXPERTISE COMPTABLE ET COMMISSARIAT AUX COMPTES	209			804		

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	51 867	48
Créances rattachées à des participations	6 260	1 672
Créances clients et comptes rattachés	28 914	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 474	
Charges financières	0	
Produits financiers	3 865	70

3.1.4 Créances

3.1.4.1 Classement par échéance

Valeurs brutes	30/09/2019	30/09/2020	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés	4 185	5 294	5 294	
Clients et comptes rattachés	378 009	347 829	347 829	
Autres créances	28 401	28 828	28 828	
Total	410 595	381 951	381 951	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	98 164
Autres créances	12 618
Total	110 782

3.1.5 Dépréciation de l'actif circulant

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

	30/09/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	30/09/2020
Clients et comptes rattachés	11 325	14 362	(8 399)	141	17 430
Autres créances	775				775
Total	12 100	14 362	(8 399)	141	18 204

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

	30/09/2019	Affectation du Résultat		Autres mouvements de l'exercice	Dotations Reprises sur Provisions	30/09/2020
		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	333	15 796	(15 942)			187
Résultat de l'exercice	15 796	(15 796)		(1 021)		(1 021)
Acompte sur dividende	(10 994)		10 994			0
Situation nette	19 332	0	(4 948)	(1 021)		13 363
Provisions réglementées	910				53	962
Capitaux propres (avant affect. du résultat)	20 241	0	(4 948)	(1 021)	53	14 326

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	-	1 021
· Impôt sur les bénéfices	+	634
· Résultat avant impôt	=	-387
· Variation des provisions réglementées		53
· Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires		-334

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

	30/09/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	30/09/2020
Provision pour litiges	6 545	5 103	(2 910)		8 739
Provision pour risques divers	2 277	448	(7)		2 719
Provision pour pertes de change	144	89	(144)		89
Provision indemnités de départ à la retraite	10 926	9 903	0		20 830
Provision pour charges sur incorporels	11 372	2 137	(490)		13 019
Autres provisions pour risques & charges	2 087	28	(58)		2 057
Total	33 351	17 709	(3 608)	0	47 452

3.2.4.2 Evaluation des provisions pour risques et charges

Ces provisions recouvrent notamment :

- les litiges clients et salariés pour 8 739 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 13 019 K€.

3.2.4.3 Engagements pris en matière de retraite

	Provisionnés	Externalisés	Total
Engagements de retraite	20 830	23 678	44 507

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 pour la majorité des salariés (62 ans pour les associés de 57 ans et plus à la clôture de l'exercice qui peuvent bénéficier du dispositif interne Génération de valeur) 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 :

	30/09/2019	30/09/2020	< 1 an	1-5 ans
Emprunts	0	4	4	
Concours bancaires courants	3	0	0	
Dettes financières diverses	21	20	20	
Comptes courants groupe	2 955	120	120	
Total emprunts et dettes financières	2 979	144	144	0

3.2.6 Autres dettes

3.2.6.1 Classement par échéance

	30/09/2019	30/09/2020	< 1 an	> 1 an
Fournisseurs	43 613	42 365	42 365	
Avances et acomptes reçus sur commande	762	767	767	
Dettes fiscales et sociales	319 652	300 107	291 175	8 932
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 937	5 645	5 645	
Dettes diverses	11 835	15 180	15 180	
Produits constatés d'avance	120 625	121 216	121 216	
Total autres passifs à court terme	504 425	485 280	476 347	8 932

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	37 946
Dettes fiscales et sociales	198 554
Autres dettes	15
Total	236 514

3.2.7 Comptes de régularisation

3.2.7.1 Composition des produits constatés d'avance

La quasi-totalité des produits constatés d'avance (120 551 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

	30/09/2019	30/09/2020
Cession et mise au rebut exceptionnelle d'immob corp et incorp	8 873	22
Cession d'immobilisations financières	0	16
Provisions réglementées	75	(53)
Dotations et reprises de provisions exceptionnelles	767	468
Autres éléments exceptionnels	(327)	(2 404)
Résultat exceptionnel	9 388	(1 951)

4.3 Impôt sur les bénéfices

4.3.1 Ventilation

	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	1 564	(1 951)
Impôts	(2 229)	1 595
Résultat après impôts	(665)	(356)

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

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	20 830
-Participation	2 722
-Provisions et autres différences temporaires	1 370
-Total	24 922
Taux d'imposition ⁽¹⁾	25,83%
Créance d'impôt différé	6 437

⁽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)	589
Taux d'imposition ⁽¹⁾ (ci-dessus)	25,83%
Dette d'impôt différé	152

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	30/09/2019	30/09/2020
Engagements donnés		
- dette garantie par caution bancaire Fondation KPMG	1 500	1 000
	1 500	1 000
Engagements reçus		
- autres créances garanties par caution bancaire	684	958
	684	958

5.2 Effectif moyen

	30/09/2019	30/09/2020
Effectif global	8 970	9 189



KPMG S.A.

Comptes consolidés
Exercice clos le 30 septembre 2020

(Chiffres en milliers d'euros)

 Pour copie certifiée
conforme

KPMG S.A.
Novembre 2020
Ce rapport contient 20 pages
Comptes consolidés – 30/09/2020

Table des matières

Etats financiers consolidés

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



7.3.10	Provisions pour risques et charges	12
7.3.11	Engagements de retraite et prestations assimilés	12
7.3.12	Opérations en devises	12
7.3.13	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	12
7.3.14	Résultat par action	12
8	Précisions sur différents postes des états financiers	13
8.1	Immobilisations incorporelles	13
8.2	Immobilisations financières	13
8.3	Ventilation des créances par échéance	13
8.4	Capital social	13
8.5	Provisions pour risques et charges	14
8.6	Impôts différés	14
8.7	Emprunts et dettes financières	15
8.8	Autres dettes et comptes de régularisation	15
8.9	Résultat exceptionnel	16
8.10	Effectif moyen	17
8.11	Engagements hors bilan	17
9	Evénements postérieurs à la clôture	17
10	Information sectorielle	17

Tous les montants sont exprimés en milliers d'euros.

1 Bilan consolidé

Actif	Note n°	30/09/2020	30/09/2019
Actif immobilisé		112 018	118 897
Ecart d'acquisition			
Immobilisations incorporelles	8.1	31 077	32 484
Immobilisations corporelles		62 988	68 152
Immobilisations financières	8.2	17 953	18 262
Actif circulant		521 294	534 000
Clients et comptes rattachés	8.3	370 744	409 044
Autres créances et comptes de régularisation		76 472	77 932
Valeurs mobilières de placement		15 779	16 774
Disponibilités		58 298	30 250
Total de l'actif		633 311	652 898

Passif	Note n°	30/09/2020	30/09/2019
Capitaux propres totaux :		53 546	57 600
Capitaux propres (part du groupe)		53 082	57 467
Capital	8.4	5 497	5 497
Primes		7 686	7 686
Réserves consolidées		38 899	20 545
Résultat consolidé		1 000	23 738
Intérêts minoritaires		464	134
Provisions pour risques et charges	8.5	46 723	33 559
Dettes :		533 042	561 739
Emprunts et dettes financières	8.7	4 136	5 445
Fournisseurs et comptes rattachés	8.8	51 317	58 458
Autres dettes et comptes de régularisation		477 589	497 836
Total du passif		633 311	652 898



2 Compte de résultat consolidé

Montants en K€	Note n°	Exercice 2019-2020	Exercice 2018-2019
Chiffre d'affaires		1 121 580	1 117 425
Autres produits d'exploitation		24 014	26 030
Achats consommés		(265 620)	(274 991)
Charges de personnel		(785 996)	(780 570)
Autres charges d'exploitation		(2 363)	(3 154)
Impôts et taxes		(44 455)	(42 449)
Dotations / reprises aux amortissements et aux provisions		(40 307)	(16 655)
Résultat d'exploitation		6 853	25 636
Charges et produits financiers		(1 420)	4 869
Résultat courant des entreprises intégrées		5 433	30 505
Charges et produits exceptionnels	8.9	(3 258)	3 961
Impôts sur les résultats		(1 678)	(7 920)
Résultat net des entreprises intégrées		497	26 546
QP résultat des sociétés mises en équivalence		896	(1 624)
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition		(68)	(286)
Résultat net de l'ensemble consolidé		1 325	24 636
Intérêts minoritaires		(325)	(898)
Résultat net (part du groupe)		1 000	23 738
Résultat par action		0,18 €	4,32 €

3 Tableau des flux de trésorerie

Montants en K€	Exercice 2019-2020	Exercice 2018-2019
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	1 325	24 636
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	35 712	21 076
- Variation des impôts différés	(1 818)	227
- Plus ou moins values de cession	(241)	(7 122)
- Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	(896)	1 624
Marge brute d'autofinancement des sociétés intégrées	34 082	40 440
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	17 001	(11 502)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	51 083	28 938
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisition d'immobilisations	(30 777)	(25 869)
Cession d'immobilisations	15 316	20 977
Incidence des variations de périmètre	(2 272)	(3 945)
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(17 732)	(8 837)
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(4 947)	(21 988)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(20)	(36)
Augmentations de capital en numéraire		
Emissions d'emprunts	42	132
Remboursements d'emprunts	(846)	(1 544)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(5 771)	(23 436)
Incidence des variations de cours des devises	43	(25)
Variation de trésorerie	27 623	(3 360)
Trésorerie d'ouverture	48 235	51 595
Trésorerie de clôture	75 858	48 235

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

Montants en K€	Capital	Primes	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total capitaux propres - part du groupe	Total intérêts minoritaires
Situation à la clôture au 30/09/2018	5 497	7 686	16 968	25 485	55 637	(701)
Affectation résultat consolidé de l'exercice N-1			25 485	(25 485)		
Résultat consolidé de l'exercice N				23 738	23 738	898
Distributions de dividendes			(21 988)		(21 988)	(36)
Variations des écarts de conversion			80		80	(27)
Variations de périmètre						0
Autres variations			(0)		(0)	
Situation à la clôture au 30/09/2019	5 497	7 686	20 545	23 738	57 467	134
Affectation résultat consolidé de l'exercice N-1			23 738	(23 738)		
Résultat consolidé de l'exercice N				1 000	1 000	325
Distributions de dividendes			(4 948)		(4 948)	(20)
Variations des écarts de conversion			(437)		(437)	25
Variations de périmètre						0
Autres variations			0		0	
Situation à la clôture au 30/09/2020	5 497	7 686	38 899	1 000	53 082	464

5 Événements principaux de l'exercice

Le groupe a bénéficié de l'effet en année pleine de l'activité Tax & Legal créée l'an dernier et a renforcé son maillage territorial en intégrant des avocats dans plusieurs régions.

Les activités réglementées (Audit et Expertise Services Conseil (ESC)) ont fait preuve de résilience dans le contexte de crise sanitaire et économique lié à la COVID 19. Les activités Advisory ont été davantage impactées et ont dû recourir au dispositif d'activité partielle, seule mesure de sauvegarde sollicitée par le groupe.

6 Périmètre de consolidation

6.1 Liste des sociétés consolidées

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

Sociétés	N° Siren	Siège social	Méthode de conso. 2019-2020	Méthode de conso. 2018-2019	% contrôle 2019-2020	% contrôle 2018-2019	% intérêt 2019-2020	% intérêt 2018-2019
KPMG S.A.	775 726 417	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Société mère	Société mère	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG EUROMETROPOLE	BE0433055312	Rue du Trône 60 1050 BRUXELLES (Belgique)	Mise en équival.	Mise en équival.	49,60%	49,60%	49,60%	49,60%
KPMG EXPERTISE ET CONSEIL	429 012 230	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG ALGERIE	02 81 83 09	Lot N° 94, Centre des Affaires de Bab Ezzouar ALGER (Algérie)	Int. globale	Int. globale	97,93%	97,93%	97,93%	97,93%
KPMG FIDUCIAIRE DE FRANCE	397 970 021	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	99,80%	99,80%	99,80%	99,80%
SCI FIDU NANCY	783 330 491	10 route de l'aviation 54800 VILLERS LES NANCY	Int. proport.	Int. proport.	50,00%	50,00%	50,00%	50,00%
SCI KPMG E3	429 455 959	2 rue Pierre Simon de Laplace 57070 METZ	Int. globale	Int. globale	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%
SALUSTRO REYDEL	652 044 371	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
GROUPE ENEIS	480 114 362	2 boulevard Saint Martin 75010 PARIS	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ATFORD CONSULTING	502 376 700	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
MICROECONOMIE APPLIQUEE	500 710 383	2 square de l'Opéra - Louis Jouvet 75009 PARIS	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
CAREWAN	451 382 865	36 rue de Liège - 75008 PARIS	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG CORPORATE FINANCE	330 110 917	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG CORPORATE FINANCE REAL ESTATE	498 351 295	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT FS I	512 802 596	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT ID	512 802 489	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT IS	512 802 653	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92066 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%



KPMG S.A.
Comptes consolidés
Exercice clos le 30 septembre 2020

Sociétés	N° Siren	Siege social	Méthode de conso. 2019-2020	Méthode de conso. 2019-2020	% contrôle 2019-2020	% contrôle 2019-2020	% intérêt 2019-2020	% intérêt 2019-2020
KPMG AUDIT NORMANDIE	512 772 567	5 avenue de Dubna 14209 HEROUVILLE SAINT CLAIR	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT NORD	512 773 656	36 rue Eugène Jacquet - Campus d'entreprises et cités 59705 MARCQ EN BAROEUL	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT RHONE ALPES	512 802 828	51 rue de Saint Cyr 69009 LYON	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT SUD EST	512 802 729	480 avenue du Prado 13629 MARSEILLE	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT EST	512 802 695	9 avenue de l'Europe 67300 SCHILTIGHEIM	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT OUEST	512 802 547	7 boulevard Einstein 44311 NANTES	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT PARIS ET CENTRE	512 612 391	Tour Egho, 2 Avenue Gambetta 92068 PARIS LA DEFENSE CEDEX	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT SUD OUEST	512 802 588	224 Rue Carmin 31676 LABEGE	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AUDIT DFA	512 802 497	Acajou - Lamentin 97232 LE LAMENTIN	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG COTE D'IVOIRE - AUDITEURS ASSOCIES EN AFRIQUE	néant	Abidjan Plateau, avenue Nogues, Immeuble Woodin Center, 01 B.P. 3172 ABIDJAN 01 (Côte d'Ivoire)	Int. globale	Int. globale	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%
KPMG CONGO AAA	néant	48ème étage Immeuble Monte Cristo, Avenue Orsy et Boulevard Denis Sassou Nguesso, BRAZZAVILLE	Int. globale	Int. globale	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%
AAA MALI	néant	Hamdallaye ACI 2000, 1er étage DFA Communication Rue:317 Porte 249, BAMAKO	Int. globale	Int. globale	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%
KPMG CENTRAL AFRIQUE	néant	Immeuble Filao, 1er étage, Face rénovation, BP4568, LIBREVILLE (Gabon)	Int. globale	Int. globale	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%
KPMG CENTRAL AFRIQUE (y compris succursale du Tchad)	néant	Immeuble Victoria 2ème étage, 316 rue Victoria, Quartier Bonanjo, BP 5563, DOUALA (Cameroun)	Int. globale	Int. globale	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%
KPMG CENTRAL AFRIQUE TAX	néant	Immeuble Victoria 2ème étage, 316 rue Victoria, Quartier Bonanjo, BP 5563, DOUALA (Cameroun)	Int. globale	Int. globale	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%
KPMG DRC SPRL	néant	Boulevard du 30 juin, Immeuble BCDC 7ème étage, Kinshasa/Gombe, B.P. 7228 KINSHASA (République Démocratique du Congo)	Int. globale	Int. globale	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%
KPMG TOGO	néant	9 avenue Sylvanus Olympio, Immeuble BTCI, B.P. 8019 LOME (Togo)	Int. globale	Int. globale	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%
AAA BENIN	néant	Lot 6-F Quartier Tokpa Hoho, COTONOU (Bénin)	Int. globale	Int. globale	75,00%	75,00%	75,00%	75,00%
KPMG SENEGAL	512 802 625	83 Boulevard de la République Immeuble Horizon BP2395 DAKAR	Int. globale	Int. globale	87,50%	87,50%	87,50%	87,50%
KPMG CONSEILS SENEGAL	512 802 608	83 Boulevard de la République Immeuble Horizon BP2395 DAKAR	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
SOCIETE INTERNATIONAL SERVICES	néant	Bureau B1 - Résidence El Mouna - Rue du Lac Malaren - Les Berges du Lac - 1053 TUNIS	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
PAYROLL TUNISIE	néant	Bureau B1 - Résidence El Mouna - Rue du Lac Malaren - Les Berges du Lac - 1053 TUNIS	Int. globale	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
ATLAS TUNISIE	néant	Bureau B1 - Résidence El Mouna - Rue du Lac Malaren - Les Berges du Lac - 1053 TUNIS	Int. globale	Int. globale	80,00%	80,00%	80,00%	80,00%
FUTIN ASSOCIES	384 776 712	Teris Center 1 - 17F rue Savary 25000 BESANCON	Fusionnée	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
GVM	488 151 192	15 qui du Général de Gaulle - le Quirinal - 71300 MONTCEAU LES MINES	Fusionnée	Int. globale	100,00%	100,00%	100,00%	100,00%
KPMG AVOCATS	840 455 273	15 rue d'Astorg 75008 PARIS	Mise en équival.	Mise en équival.	47,31%	47,31%	47,31%	47,31%
KPMG AVOCATS MEDITERRANEE	751 994 856	7 Avenue André Roussin - Le Ponant Littoral - Bâtiment E - 13069 MARSEILLE	Cédée	Mise en équival.	47,31%	47,31%	47,31%	47,31%

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

7.1 Référentiel comptable

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

7.2 Modalités de consolidation

7.2.1 Règles et méthodes de consolidation

La consolidation est réalisée à partir des comptes arrêtés au 30 septembre 2020. Toutes les participations significatives dans lesquelles KPMG S.A. assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

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

Celles dans lesquelles le groupe exerce une influence notable et détient directement ou indirectement plus de 20% du capital sont mises en équivalence.

Toutes les transactions importantes entre les sociétés consolidées sont éliminées.

L'intégration globale consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante les éléments des comptes des entreprises consolidées, après retraitements éventuels ;
- répartir les capitaux propres et le résultat entre les intérêts de l'entreprise consolidante et les intérêts des autres actionnaires ou associés dits "intérêts minoritaires" ;
- éliminer les opérations en comptes entre l'entreprise intégrée globalement et les autres entreprises consolidées.

L'intégration proportionnelle consiste à :

- intégrer dans les comptes de l'entreprise consolidante la fraction représentative de ses intérêts dans les comptes de l'entreprise consolidée, après retraitements éventuels ; aucun intérêt minoritaire n'est donc constaté ;
- éliminer les opérations et comptes entre l'entreprise intégrée proportionnellement et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage d'intégration de l'entreprise intégrée proportionnellement.

La mise en équivalence consiste à :

- substituer à la valeur comptable des titres détenus, la quote-part des capitaux propres y compris le résultat de l'exercice déterminé d'après les règles de consolidation ;
- éliminer les profits internes intégrés entre l'entreprise mise en équivalence et les autres entreprises consolidées à hauteur du pourcentage de participation dans l'entreprise mise en équivalence.

7.2.2 Méthodes de conversion des comptes des sociétés étrangères

Les filiales de KPMG S.A. constituant des entreprises étrangères autonomes, leurs comptes ont été convertis selon la méthode du cours de clôture :

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

7.2.3 Elimination des opérations intra-groupe

Conformément à la réglementation, les transactions entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes entre ces sociétés ont été éliminés dans les comptes consolidés.

7.2.4 Écarts d'acquisition

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

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

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

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

7.2.5 Dates de clôture

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

Toutes les sociétés consolidées ont effectué un exercice d'une durée de 12 mois, à l'exception de la société KPMG Avocats Méditerranée sortie du périmètre en mai 2020.

7.3 Méthodes et règles d'évaluation

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

7.3.1 Application des méthodes préférentielles

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

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

7.3.2 Immobilisations incorporelles

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

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

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

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

7.3.3 Immobilisations corporelles

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

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

Les principales durées d'utilisation retenues sont les suivantes :

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

7.3.4 Contrats de location-financement

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

7.3.5 Immobilisations financières

Ce poste est essentiellement constitué de dépôts et cautionnements versés n'ayant pas lieu d'être dépréciés.

Par ailleurs, il comprend des titres de participation dans des sociétés non consolidées. Ceux-ci figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

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

7.3.6 Stocks

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

7.3.7 Créances et dettes

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

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

7.3.8 Trésorerie et valeurs mobilières de placement

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

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

7.3.9 Impôts sur les bénéfices

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

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

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant pour chaque société le taux d'impôt qui sera en vigueur pour le reversement de ces différences temporaires. Pour les sociétés françaises, le taux d'impôt différé retenu à la clôture de l'exercice 2020 s'établit à 25,83 %.

En application du règlement CRC n°99.02, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale. A ce titre, un périmètre d'intégration fiscale est en vigueur dans le groupe et les positions des sociétés appartenant à ce groupe fiscal font l'objet de compensations. Les actifs d'impôts différés sont pris en compte lorsque :

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

7.3.10 Provisions pour risques et charges

Compte tenu de l'activité du groupe, les provisions constatées ont pour objet de couvrir des risques ou litiges à caractère ponctuel ou latent. Ces éléments sont principalement relatifs à des litiges ponctuels ou des impôts différés.

7.3.11 Engagements de retraite et prestations assimilées

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

L'engagement de retraite est calculé par catégorie de salariés avec des hypothèses de turnover et d'évolution des rémunérations définies par tranche d'âge et par catégorie. Il couvre le départ volontaire à la retraite à 65 ans pour la majorité des salariés (62 ans pour les associés de 57 ans et plus à la clôture de l'exercice qui peuvent bénéficier du dispositif interne Génération de valeur) 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%.

7.3.12 Opérations en devises

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

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

7.3.13 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

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

7.3.14 Résultat par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

8 Précisions sur différents postes des états financiers

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

8.1 Immobilisations incorporelles

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

8.2 Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont notamment composées :

- de titres de participation non consolidés et de leurs créances rattachées ;
- de dépôts et cautionnements versés.

8.3 Ventilation des créances par échéance

L'essentiel des créances a une échéance inférieure à un an.

8.4 Capital social

Au 30 septembre 2020, le capital social se compose de 5 497 100 actions d'une valeur nominale d'un euro.

8.5 Provisions pour risques et charges

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

Montants en K€	30/09/2019	Variation de périmètre	Dotations	Reprises	Ecart de conversion	30/09/2020
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	16 505		13 404	(3 518)	(56)	26 335
Provisions pour litiges	6 583		5 492	(2 910)		9 165
Autres provisions pour risques & charges	10 471		844	(93)		11 223
Ecart d'acquisition négatifs						
Total	33 559		19 740	(6 521)	(56)	46 723

Ces provisions couvrent essentiellement les risques et charges suivants :

- les indemnités de fin de carrière qui s'élèvent à 26 335 K€ pour la partie non externalisée. Le montant externalisé se trouve augmenté, en cours d'exercice, des produits financiers qu'il génère et diminué d'une partie des indemnités versées ;
- les litiges avec nos clients et salariés pour 9 165 K€ ;
- les autres risques et charges divers (médailles du travail, contentieux avec une administration, risques sur actifs du groupe, ...) pour 11 223 K€.

8.6 Impôts différés

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

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

Montants en K€	30/09/2019	Variation impact réserves	Variation impact résultat	30/09/2020
Organic	447	0	11	458
Provision pour congés payés ancien régime				
Participation des salariés	1 781		(829)	952
Provision pour indemnités de départ à la retraite	3 575		2 643	6 219
Provisions risques et charges				
Annulation des amortissements dérogatoires	(321)	(0)	3	(318)
Déficits fiscaux	55		(55)	
Autres différences temporaires	740	(59)	43	724
Total impôts différés	6 276	(59)	1 818	8 035
Dont impôt différé actif	6 276	(59)	1 818	8 035
Dont impôt différé passif	(0)		0	(0)

8.7 Emprunts et dettes financières

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

Montants en K€	30/09/2019	30/09/2020	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	3 591	2 431	707	1 723	
Dettes financières diverses	195	188	134	54	
Concours bancaires courants	1 659	1 518	1 518		
Total emprunts et dettes financières	5 445	4 136	2 358	1 778	

8.8 Autres dettes et comptes de régularisation

Les autres dettes ont une échéance inférieure à un an à l'exception des dettes liées au compte épargne temps et à l'effort construction pour un montant global de 8 961 K€.

Les produits constatés d'avance qui figurent au bilan pour 126 524 K€ correspondent principalement à des contrats et travaux facturés à servir.

8.9 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

Montants en K€	Exercice 2019-2020	Exercice 2018-2019
Produits exceptionnels		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
- Sur cession d'éléments d'actif incorporel		
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	41	3 810
- Sur cession d'éléments d'actif financier	13 112	17 094
Autres produits exceptionnels	6 761	1 394
Reprises de provisions et transferts de charges	3	7
Total	19 917	22 305
Charges exceptionnelles		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
- Sur cession d'éléments d'actif incorporel	(29)	
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	(136)	(275)
- Sur cession d'éléments d'actif financier	(12 751)	(16 208)
Autres charges exceptionnelles	(9 190)	(1 861)
Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions	(1 070)	
Total	(23 175)	(18 344)
Résultat exceptionnel	(3 258)	3 961

L'élément principal constituant le résultat exceptionnel est habituellement la cession d'immeubles plus adaptés aux conditions d'exercice souhaitées aujourd'hui. La pandémie n'a pas permis de finaliser l'opération engagée cet exercice.

8.10 Effectif moyen

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

	Exercice 2019-2020	Exercice 2018-2019
Effectif global	10 035	9 737

8.11 Engagements hors bilan

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

Catégorie d'engagement	Exercice 2019-2020	Exercice 2018-2019
Engagements donnés		
- Dette garantie par caution bancaire Fondation KPMG	1 000	1 500
- Hypothèque Immeuble Alger	2 123	3 009
Total	3 123	4 509
Engagements reçus		
- Autres créances garanties par caution bancaire	1 491	1 218
Total	1 491	1 218

9 Evénements postérieurs à la clôture

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

10 Information sectorielle

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

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 15 DECEMBRE 2020**

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 2020.

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 six 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 Directeur juridique, le Risk Management Partner, le Directeur de l'Audit interne, le Directeur des Affaires Juridiques et Sociales, le responsable de la mise en conformité RGPD et le Directeur des Systèmes d'Information.

Au cours de l'exercice 2020, la composition du Conseil de surveillance a été renouvelée et les nouveaux membres ont été désignés par les actionnaires de la société lors de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 13 décembre 2019. Dans le prolongement de ce renouvellement, le Conseil de surveillance a élu son Président et son Vice-président, modifié son règlement intérieur et préparé le calendrier des travaux à prévoir pour l'année 2020.

Le Conseil de surveillance a par ailleurs procédé à la nomination des futurs membres du Directoire en prévision de l'échéance des mandats en cours du Président et du Directeur Général de la société qui prendront fin le 27 avril 2021.

 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 quatre métiers (Audit, Advisory, Expertise Comptable, Tax & Legal) dans un contexte rendu extraordinaire du fait de la survenance de la crise sanitaire liée à la pandémie Covid-19.

Il s'est en particulier attaché à identifier les événements marquants au cours de chaque trimestre ainsi que les situations trimestrielles ou semestrielles correspondantes et à revoir les travaux des Comités d'audit qui se sont réunis au cours de l'exercice, notamment l'arrêté des comptes au 30 septembre 2020.

Activité des comités

A la suite du renouvellement de la composition du Conseil de surveillance intervenu le 13 décembre 2019, ce dernier a décidé, lors de sa réunion du 19 février 2020, de s'appuyer sur un comité. Distinct du Conseil dans son fonctionnement, ce comité est chargé de préparer les travaux du Conseil et de formuler tous avis et recommandations dans son domaine d'intervention.

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 à cinq reprises, et a examiné :

- les situations intermédiaires trimestrielles et l'arrêté des comptes au 30 septembre 2020,
- la synthèse des travaux de l'audit interne (missions en cours et missions envisagées en 2020/2021), lesquels ont notamment porté sur la conformité par rapport à la réglementation Sapin 2, la cybersécurité,
- l'avancement du plan 2019/2020 lié à la mise en œuvre du Règlement général sur la protection des données (RGPD),
- la présentation des litiges en cours durant l'exercice écoulé,
- la Global Compliance Review (GCR),
- la revue des travaux des commissaires aux comptes et les conclusions de leur mission (intérim et rapport sur les comptes de l'exercice clos au 30 septembre 2020).

2. Rapport du Conseil de surveillance pour l'exercice clos le 30 septembre 2020

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 2020,
- le rapport de gestion du Directoire,
- l'ordre du jour et le projet de résolutions de l'Assemblée générale mixte des actionnaires du 15 décembre 2020.

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 2020 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 30/09/2020
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, SPFPL	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 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

MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE	
Mandataire social	
Entité, Forme juridique	Fonctions exercées au cours de l'exercice clos le 30/09/2020
Wilfrid Lauriano Do Rego	
KPMG S.A., société anonyme	Président du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme	Président du Conseil de surveillance
TERRAWATT Initiative, association	Membre du Conseil d'administration (jusqu'à la date de liquidation en juin 2020)
Béatrice Charlas	
KPMG S.A., société anonyme	Vice-présidente du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme	Vice-présidente du Conseil de surveillance
Vincent de Becquevort	
KPMG S.A., société anonyme	Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme	Membre du Conseil de surveillance
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
Christophe Bergerot	
KPMG S.A., société anonyme	Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme	Membre du Conseil de surveillance
Villa Anna, Société Civile Immobilière	Gérant
A.M.C., Société Civile Immobilière	Gérant
Cécile Lamoureux Decourtray	
KPMG S.A., société anonyme	Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme	Membre du Conseil de surveillance
François Lambert	
KPMG S.A., société anonyme	Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme	Membre du Conseil de surveillance

Sara Righenzi de Villers	
KPMG S.A., société anonyme	Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme	Membre du Conseil de surveillance
Guillaume des Rotours	
KPMG S.A., société anonyme	Membre du Conseil de surveillance
KPMG Associés, société anonyme	Membre du Conseil de surveillance
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	Administrateur / Trésorier
Saint-Cloud-Country-Club SA	Administrateur
SCI Tingry, Société Civile Immobilière	Gérant
Microwave Vision Group (MVG)	Administrateur
Foncière Centre Ville	Directeur général
SC Parc de la Motte aux Chauff, Société Civile	Gérant
SCI Leiger, Société Civile Immobilière	Gérant
SCI Le Mont Grive, Société Civile Immobilière	Gérant
Tasc Invest	Président
Tasc Equity, SPRL	Gérant
SC Tasc Grive, Société Civile	Gérant
SCI Restaurant de l'Aiguille Grive, Société Civile Immobilière	Gérant
Chalets-Hôtel Aiguille Grive, S.A.S.	Président
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

6. Restrictions en matière de levée et/ou vente de stock-options et actions gratuites éventuellement attribuées aux mandataires sociaux

Non applicable

Le Président du Conseil de surveillance
Wilfrid Lauriano Do Rego

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

Evelyne HENAUT
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 Egho
2, avenue Gambetta
92066 PARIS LA DEFENSE

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS
EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2020**

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

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

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2020

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 2020, 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 2019 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

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

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.

Droits de présentation de clientèle

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.

Titres de participation

Les titres de participation figurent au bilan au 30 septembre 2020 pour un montant net de 46 616 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.

Créances clients

Les créances clients et comptes rattachés, dont le montant net est de 330 400 milliers d'euros au 30 septembre 2020, 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.

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

Produits constatés d'avance

La quasi-totalité des produits constatés d'avance, dont le montant est de 121 216 milliers d'euros au 30 septembre 2020, 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.

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.

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

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, 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 ;

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

- 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 25 novembre 2020

Les Commissaires aux Comptes

Florent BURTIN

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale de
Versailles

Evelyne HENAU

Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale
de Paris

KPMG SA

Actif		Exercice au 30/09/2020			Exercice précédent		
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	au 30/09/2019		
Capital souscrit non appelé							
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement					
		Frais de développement					
		Concessions, brevets et droits similaires	21 973 858	14 170 327	7 803 531	6 173 382	
		Fonds commercial (1)					
		Autres immobilisations incorporelles	108 062 541	99 824 324	8 238 216	5 100 097	
	Immobilisations incorporelles en cours						
		Avances et acomptes				1 535 697	
		TOTAL	130 036 400	113 994 651	16 041 748	12 809 177	
		Immobilisations corporelles	Terrains	527 310		527 310	527 310
			Constructions	16 895 649	10 094 051	6 801 597	7 353 101
	Inst. techniques, mat. out. industriels		3 431	3 431			
	Autres immobilisations corporelles		95 677 428	59 915 242	35 762 185	41 636 363	
	Immobilisations en cours						
	Immobilisations financières	Avances et acomptes	8 192 201		8 192 201	5 629 313	
		TOTAL	121 296 021	70 012 725	51 283 295	55 146 089	
		Participations évaluées par équivalence					
		Autres participations	51 915 366	5 299 245	46 616 120	49 793 895	
		Créances rattachées à des participations	7 932 695	565 372	7 367 323	7 625 362	
	Immobilisations financières	Titres immob. de l'activité de portefeuille					
		Autres titres immobilisés	5 553	4 573	979	2 504	
Prêts		816		816	888		
Autres immobilisations financières		1 728 642		1 728 642	2 559 195		
TOTAL		61 583 074	5 869 191	55 713 882	59 981 845		
Total de l'actif immobilisé		312 915 495	189 876 569	123 038 926	127 937 112		
Actif circulant	Stocks	Matières premières, approvisionnements					
		En cours de production de biens					
		En cours de production de services					
		Produits intermédiaires et finis					
		Marchandises					
	Créances	TOTAL					
		Avances et acomptes versés sur commandes	5 293 546		5 293 546	4 185 093	
		Clients et comptes rattachés	347 829 408	17 429 535	330 399 873	366 683 345	
		Autres créances	28 827 622	774 932	28 052 689	27 625 990	
		Capital souscrit et appelé, non versé					
Divers	TOTAL	376 657 030	18 204 468	358 452 562	394 309 336		
	Valeurs mobilières de placement	8 862 466	3 199 015	5 663 450	6 429 616		
	(dont actions propres :)						
	Instruments de trésorerie						
	Disponibilités	49 089 117		49 089 117	20 309 499		
Charges constatées d'avance		5 624 900		5 624 900	7 907 475		
Total de l'actif circulant		445 527 061	21 403 484	424 123 577	433 141 021		
Frais d'émission d'emprunts à étaler							
Primes de remboursement des emprunts							
Écarts de conversion actif		89 372		89 372	143 722		
TOTAL DE L'ACTIF		758 531 929	211 280 053	547 251 875	561 221 857		
Renvois :	(1) Dont droit au bail (2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières (3) Dont créances à plus d'un an (brut)			9 662 154	10 347 187		
Clause de réserve de propriété		Immobilisations	Stocks	Créances clients			

KPMG SA

Passif		Au 30/09/2020	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		
	Réserve légale	549 710	549 710
	Réserves statutaires		
	Réserves réglementées		
	Autres réserves	463 784	463 784
	Report à nouveau	187 300	332 751
	Résultats antérieurs en instance d'affectation		-10 994 200
	Résultat de la période (bénéfice ou perte)	-1 020 693	15 796 139
	Situation nette avant répartition	13 363 228	19 331 312
	Subvention d'investissement		
	Provisions réglementées	962 472	909 546
	Total	14 325 700	20 240 858
Aut. fonds propres	Titres participatifs		
	Avances conditionnées		
	Total		
Provisions	Provisions pour risques	11 546 745	8 966 467
	Provisions pour charges	35 905 176	24 384 730
	Total	47 451 921	33 351 197
Dettes	Emprunts et dettes assimilées		
	Emprunts obligataires convertibles		
	Autres emprunts obligataires		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	4 287	3 097
	Emprunts et dettes financières divers (3)	139 909	2 976 038
	Total	144 197	2 979 136
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)	766 640	762 493
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	42 365 073	43 613 241
	Dettes fiscales et sociales	300 107 039	319 652 464
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	5 644 812	7 936 620
	Autres dettes	15 179 936	11 834 542
	Instruments de trésorerie		
	Total	363 296 862	383 036 868
	Produits constatés d'avance	121 216 025	120 625 211
	Total des dettes et des produits constatés d'avance	485 423 725	507 403 709
	Écarts de conversion passif	50 527	226 091
	TOTAL DU PASSIF	547 251 875	561 221 857
	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	8 932 158	8 096 896
	à moins d'un an	475 724 927	498 544 320
	Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques		
	(3) dont emprunts participatifs	34	3 097

KPMG SA

Périodes 01/10/2018 30/09/2019 Durées 12 mois
01/10/2019 30/09/2020 12 mois

		France	Exportation	Total	Exercice précédent
Produits d'exploitation (1)	Ventes de marchandises				
	Production vendue : - Biens				
	- Services	939 906 199	71 166 952	1 011 073 151	977 995 131
	Chiffre d'affaires net	939 906 199	71 166 952	1 011 073 151	977 995 131
	Production stockée				
	production immobilisée				
	Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Charges d'exploitation (2)	Subventions d'exploitation			17 711 214	26 281 360
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			60 262 352	76 788 966
	Autres produits				
	Total			1 089 046 718	1 081 065 457
	Marchandises Achats				
	Variation de stocks				
	Matières premières et autres approvisionnements Achats				
Charges d'exploitation (2)	Variation de stocks				
	Autres achats et charges externes (3)			251 686 770	255 771 760
	Impôts, taxes et versements assimilés			41 690 601	40 006 647
	Salaires et traitements			528 618 376	523 370 663
	Charges sociales			216 623 358	216 263 779
				17 188 666	15 057 239
	Dotations - sur immobilisations amortissements				
	d'exploitation - sur actif circulant provisions			14 362 218	9 649 172
	- pour risques et charges			17 619 133	6 858 309
	Autres charges			1 460 911	1 990 316
Total				1 089 250 035	1 068 967 888
Résultat d'exploitation		A		-203 316	12 097 569
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée	B			
	Perte supportée ou bénéfice transféré	C			
Produits financiers	Produits financiers de participations (4)			3 599 788	5 443 007
	Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)			335 194	274 358
	Autres intérêts et produits assimilés (4)			15 815	21 197
	Reprises sur provisions, transferts de charges			2 017 722	77 848
	Différences positives de change			984 897	1 122 363
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			61 308	4 116
	Total			7 014 727	6 942 891
Charges financières	Dotations financières aux amortissements et provisions			822 879	3 142 598
	Intérêts et charges assimilées (5)			100 194	211 533
	Différences négatives de change			1 602 305	551 318
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
	Total			2 525 378	3 905 451
Résultat financier		D		4 489 348	3 037 440
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)		E		4 286 031	15 135 009

KPMG SA

Périodes 01/10/2018 30/09/2019 Durées 12 mois
01/10/2019 30/09/2020 12 mois

		Total	Exercice précédent
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	6 364 857	861 326
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	40 615	9 103 014
	Reprises sur provisions et transferts de charge	569 465	2 981 952
	Total	6 974 938	12 946 293
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	8 768 781	1 187 974
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	2 516	230 134
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	154 575	2 140 015
	Total	8 925 873	3 558 123
Résultat exceptionnel		F	-1 950 935
Participation des salariés aux résultats		G	2 721 709
Impôt sur les bénéfices		H	634 080
BENEFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)			-1 020 693
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		



KPMG S.A.

**Annexe aux comptes annuels
Exercice clos le 30 septembre 2020**

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	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 Événements principaux de l'exercice

Les activités réglementées (Audit et Expertise Services Conseil (ESC)) ont fait preuve de résilience dans le contexte de crise sanitaire et économique lié à la COVID 19. Les activités Advisory ont été davantage impactées et ont dû recourir au dispositif d'activité partielle, seule mesure de sauvegarde sollicitée par le groupe.

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

	30/09/2019	Augment	Diminut	Autres mouvements	30/09/2020
Valeurs brutes					
Concessions, brevets, licences	16 953	5 126	(139)	33	21 974
Autres immobilisations incorporelles	103 752	868		3 443	108 063
Avances et acomptes versés	1 536			(1 536)	
Total	122 240	5 994	(139)	1 941	130 036
Amortissements et provisions					
Concessions, brevets, licences	(10 779)	(3 496)	139	(33)	(14 170)
Autres immobilisations incorporelles	(98 651)	(1 173)			(99 824)
Total	(109 431)	(4 669)	139	(33)	(113 995)
Valeurs nettes					
Concessions, brevets, licences	6 173	1 630	(0)	(0)	7 804
Autres immobilisations incorporelles	5 100	(305)		3 443	8 238
Avances et acomptes versés	1 536			(1 536)	
Total	12 809	1 325	(0)	1 908	16 042

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

	30/09/2019	Augment.	Diminut.	Autres mouvements	30/09/2020
Valeurs brutes					
Terrains	527				527
Constructions	16 745	373	(222)		16 896
Autres immobilisations corporelles	94 908	5 719	(5 258)	312	95 681
Avances et acomptes & Immo en cours	5 629	2 563			8 192
Total	117 809	8 655	(5 480)	312	121 296
Amortissements					
Constructions	(9 392)	(924)	222		(10 094)
Autres immobilisations corporelles	(53 271)	(11 617)	5 257	(287)	(59 919)
Total	(62 663)	(12 541)	5 479	(287)	(70 013)
Valeurs nettes					
Terrains	527				527
Constructions	7 353	(552)			6 802
Autres immobilisations corporelles	41 636	(5 898)	(1)	25	35 762
Avances et acomptes & Immo en cours	5 629	2 563			8 192
Total	55 146	(3 887)	(1)	25	51 283

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

	30/09/2019	Augment	Diminut	Autres variations	30/09/2020
Valeurs brutes					
Titres de participation	56 967			(5 052)	51 915
Créances ratt. à des participations	7 787	335	(190)		7 933
Autres immobilisations financières	2 567	842	(1 675)	0	1 735
Total	67 321	1 177	(1 864)	(5 051)	61 583
Provisions pour dépréciation					
Titres de participation	(7 173)		1 874		(5 299)
Créances ratt. à des participations	(162)	(404)			(565)
Autres immobilisations financières	(5)				(5)
Total	(7 340)	(404)	1 874		(5 869)
Valeurs nettes					
Titres de participation	49 794		1 874	(5 052)	46 616
Créances ratt. à des participations	7 625	(68)	(190)		7 367
Autres immobilisations financières	2 563	842	(1 675)	0	1 730
Total	59 982	774	10	(5 051)	55 714

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.



3.1.3.2 Titres de filiales et participations

- Liste des filiales et participations

Filiales	30/09/2019	30/09/2020
Salustro Reydel	14 705	14 706
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	0	0
KPMG EuroMétropole	42	42
SAS de Commissaires aux Comptes - Berthoud Coldefy	0	0
KPMG Fiduciaire de France	8	8
KPMG Tartaroli	0	0
Société International Services	50	50
Payroll Tunisie	50	50
Atlas Tunisie	6	6
Futin Associés	1 985	0
GVM	2 054	0
Microéconomie Appliquée	5 416	5 416
Carewan	8 483	8 483
Atford Consulting	1 716	1 716
Groupe ENEIS	6 159	6 159
Braun Expertise Comptable et Commissariat aux comptes	1 013	0
KPMG Avocats	5 500	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	56 967	51 915

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	
FUTIN ASSOCIES	1 218			767		
GVM	1 918			136		
BRAUN EXPERTISE COMPTABLE ET COMMISSARIAT AUX COMPTES	209			804		

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	51 867	48
Créances rattachées à des participations	6 260	1 672
Créances clients et comptes rattachés	28 914	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	9 474	
Charges financières	0	
Produits financiers	3 865	70



3.1.4 Créances

3.1.4.1 Classement par échéance

Valeurs brutes	30/09/2019	30/09/2020	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés	4 185	5 294	5 294	
Clients et comptes rattachés	378 009	347 829	347 829	
Autres créances	28 401	28 828	28 828	
Total	410 595	381 951	381 951	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	98 164
Autres créances	12 618
Total	110 782

3.1.5 Dépréciation de l'actif circulant

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

	30/09/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	30/09/2020
Clients et comptes rattachés	11 325	14 362	(8 399)	141	17 430
Autres créances	775				775
Total	12 100	14 362	(8 399)	141	18 204

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

	30-09-2019	Affectation du Résultat		Autres mouvements de l'exercice	Dotations Reprises sur Provisions	30-09-2020
		Reserves	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	333	15 796	(15 942)			187
Résultat de l'exercice	15 796	(15 796)		(1 021)		(1 021)
Acompte sur dividende	(10 994)		10 994			0
Situation nette	19 332	0	(4 948)	(1 021)		13 363
Provisions réglementées	910				53	962
Capitaux propres (avant affect. du résultat)	20 241	0	(4 948)	(1 021)	53	14 326

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	-	1 021
• Impôt sur les bénéfices	+	634
• Résultat avant impôt	=	-387
• Variation des provisions réglementées		53
• Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires		-334

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

	30/09/2019	Dotations	Reprises	Autres variations	30/09/2020
Provision pour litiges	6 545	5 103	(2 910)		8 739
Provision pour risques divers	2 277	448	(7)		2 719
Provision pour pertes de change	144	89	(144)		89
Provision indemnités de départ à la retraite	10 926	9 903	0		20 830
Provision pour charges sur incorporels	11 372	2 137	(490)		13 019
Autres provisions pour risques & charges	2 087	28	(58)		2 057
Total	33 351	17 709	(3 608)	0	47 452

3.2.4.2 Evaluation des provisions pour risques et charges

Ces provisions recouvrent notamment :

- les litiges clients et salariés pour 8 739 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 13 019 K€.

3.2.4.3 Engagements pris en matière de retraite

	Provisionnées	Externalisées	Total
Engagements de retraite	20 830	23 678	44 507

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 pour la majorité des salariés (62 ans pour les associés de 57 ans et plus à la clôture de l'exercice qui peuvent bénéficier du dispositif interne Génération de valeur) 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 :

	30-09-2019	30-09-2020	< 1 an	1-5 ans
Emprunts	0	4	4	
Concours bancaires courants	3	0	0	
Dettes financières diverses	21	20	20	
Comptes courants groupe	2 955	120	120	
Total emprunts et dettes financières	2 979	144	144	0



3.2.6 Autres dettes

3.2.6.1 Classement par échéance

	30/09/2019	30/09/2020	< 1 an	> 1 an
Fournisseurs	43 613	42 365	42 365	
Avances et acomptes reçus sur commande	762	767	767	
Dettes fiscales et sociales	319 652	300 107	291 175	8 932
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	7 937	5 645	5 645	
Dettes diverses	11 835	15 180	15 180	
Produits constatés d'avance	120 625	121 216	121 216	
Total autres passifs à court terme	604 425	485 280	476 347	8 932

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	37 946
Dettes fiscales et sociales	198 554
Autres dettes	15
Total	236 514

3.2.7 Comptes de régularisation

3.2.7.1 Composition des produits constatés d'avance

La quasi-totalité des produits constatés d'avance (120 551 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

	30/09/2019	30/09/2020
Cession et mise au rebut exceptionnelle d'immob corp et incorp	8 873	22
Cession d'immobilisations financières	0	16
Provisions réglementées	75	(53)
Dotations et reprises de provisions exceptionnelles	767	468
Autres éléments exceptionnels	(327)	(2 404)
Résultat exceptionnel	9 388	(1 951)

4.3 Impôt sur les bénéfices

4.3.1 Ventilation

	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	1 564	(1 951)
Impôts	(2 229)	1 595
Résultat après impôts	(665)	(356)

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



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	20 830
-Participation	2 722
-Provisions et autres différences temporaires	1 370
-Total	24 922
Taux d'imposition ⁽¹⁾	25,83%
Créance d'impôt différé	6 437

⁽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)	589
Taux d'imposition ⁽¹⁾ (ci-dessus)	25,83%
Dette d'impôt différé	152

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	30/09/2019	30/09/2020
Engagements donnés		
- dette garantie par caution bancaire Fondation KPMG	1 500	1 000
	1 500	1 000
Engagements reçus		
- autres créances garanties par caution bancaire	684	958
	684	958

5.2 Effectif moyen

	30/09/2019	30/09/2020
Effectif global	8 970	9 189