

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2016 B 10547

Numéro SIREN : 440 726 289

Nom ou dénomination : GRANT THORNTON & ASSOCIES

Ce dépôt a été enregistré le 11/01/2019 sous le numéro de dépôt 1264



**Grant Thornton & Associés**  
**Société par Actions Simplifiée**  
**Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes**  
**au capital de 25 530 650 euros**  
**Siège social : 29 rue du Pont 92200 Neuilly sur Seine**  
**440 726 289 RCS NANTERRE**

**RAPPORT DE GESTION GROUPE**  
Établi par le Comité de Direction et présenté à  
l'Assemblée Générale Mixte du 23 mars 2018

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons convoqués en Assemblée Générale Mixte, conformément aux dispositions légales et statutaires de notre Société à l'effet :

D'une part, de vous présenter :

- les comptes consolidés au 30 septembre 2017
- les comptes sociaux arrêtés au 30 septembre 2017 et vous exposer la situation de la Société à cette date, son activité durant l'exercice écoulé, les résultats de cette activité et ses perspectives d'avenir,

et d'autre part, pour soumettre, à votre approbation, les comptes consolidés dudit exercice, les comptes sociaux, l'affectation du résultat qui ressort de ces comptes, ainsi que les résolutions à l'ordre du jour.

Les convocations prescrites vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

## **1. Rapport sur l'activité et la situation consolidée du groupe**

### **1.1. Positionnement et description de l'activité du groupe GRANT THORNTON en 2016 -2017**

#### **Chiffres clés du groupe en France**

<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>2016-2017</b>	<b>2015-2016</b>
Audit	63,0	63,4
Expertise Conseil	51,6	50,9
Conseil financier	14,5	11,7
CO&O (Externalisation)	35,1	33,0
Autres (frais et débours)	3,1	3,2
<b>Total</b>	<b>167,3</b>	<b>162,2</b>

Effectifs au 30 septembre	2016-2017	2015-2016
Nombre d'associés	108	107
Effectif total	1 675	1 643

Le chiffre d'affaire global est en hausse de 3,16 %.

### Commentaires par activités :

La croissance organique a cru de 2,3%, tirée par les activités de conseil, tant opérationnel que financier, mais également par l'outsourcing.

La contribution de la croissance externe réalisée au terme de l'exercice précédent au travers de la société Red2Green, a conforté la croissance du conseil financier.

### **1.2. Sociétés du Groupe**

Le groupe Grant Thornton est composé au 30.09.2017 des sociétés Grant Thornton & Associés (société holding), Grant Thornton, I.G.E.C, GPO Limited, FPO Limited, Carib Audit, AEG Finances, Grant Thornton Executive, Grant Thornton Performance, Grant Thornton Corporate Finances, Ecodurable, Red2Green, Tuillet Audit et Grant Thornton Conseil.

Il a été procédé à une simplification de l'organigramme juridique, avec l'absorption par transmission universelle du patrimoine, des sociétés ADG International, AACE Ile de France, Groupe Tuillet, aux mois de mai, juin et juillet 2017, puis Grant Thornton Management, Grant Thornton Expertise & Conseil, Grant Thornton IT Risk Services, Grant Thornton Reporting & Consolidation et Codisconseils au mois de septembre 2017.

### **1.3. Comptes consolidés**

#### **Activité du groupe**

En milliers d'euros	2016-2017	2015-2016	Variation N N-1
Chiffre d'affaires	167 367	162 242	3,16 %

L'activité globale du Groupe mesurée par son chiffre d'affaires consolidé présente une hausse de 3,16 % par rapport à celle de l'exercice précédent.

## Résultats de cette activité

En milliers d'euros	2016-2017	2015-2016
Résultat d'exploitation	5 018	4 672
Résultat financier	- 252	654
Résultat courant	4 766	5 326

Notre résultat d'exploitation est en hausse et représente 2,85 % des produits d'exploitation contre 2,9 % à l'exercice précédent.

En milliers d'euros	2016-2017	2015-2016
Résultat exceptionnel	-691	-442
IS et impôt différés	1 209	969
Résultat net part du groupe	2 842	3 891

Le résultat net de l'ensemble consolidé s'élève à 2 866 K€, soit une baisse de 26,8 % par rapport à l'an dernier, après prise en compte d'un résultat exceptionnel de -691 K€ contre - 442 K€ l'an dernier.

## Analyse de l'évolution de la situation financière du groupe

La situation financière du groupe est saine, avec un ratio d'endettement financier (emprunts nets de la trésorerie disponible / capitaux propres) qui s'élève à 36,5 % contre 22,5 % lors de l'exercice précédent.

Le groupe a pris l'option depuis l'exercice 2002-2003 de provisionner les engagements de retraite envers l'ensemble des salariés. Cet engagement évalué à 3,1 M€ est couvert par une provision pour charge.

En outre, l'engagement lié au départ des associés est couvert par un fond externalisé auprès d'une compagnie d'assurance à hauteur de 2,5 M€.

### 1.4. Faits caractéristiques de l'exercice

Les sociétés du groupe ayant leur siège social à Paris ont emménagées dans de nouveaux locaux à Neuilly-sur-Seine le 25 novembre 2016.

Dans le cadre de la simplification de l'organigramme du groupe, nous avons procédé à plusieurs opérations de Transmission Universelle du Patrimoine rappelées en tête des présentes.

### 1.5. Événements postérieurs à la date de clôture de l'exercice

La société Cabinet Didier Kling et Associés a intégré notre groupe en fin d'année 2017.

## 2. Comptes SOCIAUX - Activité de la Société au cours de l'exercice écoulé

### 2.1. Activité de la Société

La société Grant Thornton & Associés est la holding du groupe Grant Thornton et détient, directement ou indirectement les différentes sociétés d'exploitation du groupe.

En milliers d'euros	2016-2017	2015-2016	Variation N/N-1
Chiffre d'affaires	-	-	
Produits d'exploitation (refacturations)	637	459	39 %

### 2.2. Résultats de cette activité

En milliers d'euros	2016-2017	2015-2016
Résultat d'exploitation	33	-201
Résultat financier	5 317	3 203
Résultat courant	5 350	3 003

Le résultat d'exploitation et le résultat financier sont en hausse.

En milliers d'euros	2016-2017	2015-2016
Résultat exceptionnel	-905	NS
IS	45	-84
Résultat net	4 399	3 087

L'impôt sur les bénéfices est lié à l'intégration fiscale existant au niveau du groupe. Le résultat net s'élève à 4 399 K€.

### 2.3. Dépenses non déductibles fiscalement

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent en charge aucune dépense non déductible fiscalement (article 39,4 du C.G.I.).

### 2.4. Informations sur les délais de paiement des fournisseurs / clients

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous informons qu'à la clôture des deux derniers exercices, le solde des dettes et les créances à l'égard des fournisseurs et des clients se décompose, par date d'échéance, comme suit :

	Article D. 441 I, 1° du Code de commerce : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					Article D. 441 I, 2° du Code de commerce : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jours (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours et plus	Total (1 jour et plus)	0 jours (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours et plus	Total (1 jour et plus)	
<b>(A) Tranches de retard de paiement</b>											
Nombre de factures concernées	0	NON APPLICABLE			0	0	NON APPLICABLE				0
Montant total des factures concernées (TTC)	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €	
% du montant total des achats de l'exercice (TTC)	/	/	/	/	/	NON APPLICABLE				/	
% du chiffre d'affaires de l'exercice (TTC)	NON APPLICABLE										/
<b>(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées</b>											
Nombre de factures exclues	0										0
Montant total des factures exclues (TTC)	/										/
<b>(C) Délais de paiement de référence utilisés</b>											
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	/	Délais contractuels : 60 jours									/

## 2.5 Rectification d'erreur matérielle - Affectation du résultat de l'exercice clos le 30.09.2016

Nous vous informons qu'à la suite d'une erreur sur le nombre d'actions de préférence, le montant du dividende prioritaire au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2016 ressort à **252 345 €** au lieu de 255 047 € et le solde du bénéfice affecté au poste « autre réserves » s'élève à **1 661 210,14 €** au lieu de 1 658 508,14 €.

Nous vous précisons que le dividende prioritaire correspondant au nombre d'actions erroné (2 702 actions) n'a pas été versé et a été comptabilisé au 30 septembre 2017, en compte d'attente.

Nous vous proposerons de rectifier l'affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2016 en conséquence.

## 2.6 Affectation du résultat de l'exercice

Il sera proposé d'affecter comme suit le résultat de l'exercice clos le 30.09.2017, qui s'élève à un montant de 4 399 485,51 € :

. 5 % à la « Réserve légale » .....	219 974,28 €
. A titre de dividendes prioritaires.....	284 690,00 €
Soit 1 € par action de préférence	
. A titre de dividendes ordinaires .....	765 919,50 €
Soit 0,30 € par actions ordinaires	
. Le solde, au poste « Autres réserves » .....	3 128 901,73 €

Le montant global des revenus distribués éligibles à l'abattement s'élève à 1 050 609,50 € et concerne 284 690 actions de préférence et 2 553 065 actions ordinaires. Chaque actionnaire devra vérifier personnellement si le dividende servi pourra effectivement faire l'objet de l'abattement prévu au 2° et 3° de l'article 158 du Code général des impôts pour la détermination de sa propre fiscalité.

Compte tenu de cette affectation, les capitaux propres de la Société seraient de 38 937 882 euros pour un capital social de 25 530 650 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du C, nous vous rappelons que les sommes distribuées à titre de dividendes, pour les trois exercices précédents, ont été les suivantes :

Exercice	Dividende par action de préférence	Dividende par action ordinaire	Revenus distribués éligibles à l'abattement	Revenus distribués non éligibles à l'abattement
30/09/2014	0,80 €	0,30 €	767 856,50 €	Néant
30/09/2015	1 €	0,60 €	1 695 441,50 €	Néant
30/09/2016	1 €	0,40 €	1 271 069,90 €	Néant

	Actions de préférence	Actions ordinaires au 30.09.2017
Nombre d'actions	271 940	2 553 065

## 3. Activité des filiales

### \* Grant Thornton

Le chiffre d'affaire hors taxes de l'exercice clos le 30 septembre 2017 s'est élevé à 142 649 K€ pour un résultat bénéficiaire de 2 107 K€.

**\* Ecodurable**

Aucun chiffre d'affaires n'a été réalisé au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2017. Le résultat est une perte de 6 K€.

**\* Grant Thornton Corporate Finance**

La société n'a réalisé aucun chiffre d'affaires et le résultat net de l'exercice clos le 30 septembre 2017 est un bénéfice de 33 K€.

**\* Grant Thornton Performance**

Le chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice clos le 30 septembre 2017 s'est élevé à 3 647 K€ pour un résultat bénéficiaire de 114 K€.

**\* Société Grant Thornton Executive**

Le chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice clos le 30 septembre 2017 s'est élevé à 3 937 K€ pour un résultat bénéficiaire de 119 K€.

**\* Grant Thornton Management**

Le chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice clos le 30 septembre 2017 s'est élevé à 41 K€ pour un résultat bénéficiaire de 13 K€.

**\* Red2Green**

Le chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice clos le 30 septembre 2017 s'est élevé à 1 481 K€. Le résultat est une perte de 263 K€.

**\* Grant Thornton Conseil**

Le chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice clos le 30 septembre 2017 s'est élevé à 3 619 K€. Le résultat est une perte de 254 K€.

#### **4. Activité des sociétés contrôlées**

**\* IGEC**

Aucun chiffre d'affaires n'a été réalisé au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2017. Le résultat net est un bénéfice de 98 K€.

**\* Société Tuillet Audit**

Le chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice clos le 30 septembre 2017 s'est élevé à 8 599 K€ pour un résultat bénéficiaire de 540 K€.

**\* Société Carib Audit & Conseil**

Le chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice clos le 30 septembre 2017 s'est élevé à 192 K€ pour un résultat bénéficiaire de 3 K€.

**\* Société GPO Limited**

Le chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice clos le 30 septembre 2017 s'est élevé à 1 697 K€ pour un résultat bénéficiaire de 63 K€.

**\* Société FPO Limited**

Le chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice clos le 30 septembre 2017 s'est élevé à 308 K€ pour un résultat bénéficiaire de 12 K€.

## 5. Résultats des SCI

Les SCI ont enregistré les résultats suivants pour l'exercice 2016 :

	Ville	Loyers perçus	Résultat net
HERMES III	Lyon	0 €	- 1 752 €
HERACLES IV	Lyon	0 €	-2 312 €
FLANDRES ARTOIS	Marcq-en-Barœul	41 644 €	-26 204 €
SQUARE DUTILLEUL	Lille	602 246 €	205 913 €
BLENDEKA	St-Omer	232 737 €	35 254 €
DECHY FLANDRES HAINAUT	Douai	71 187 €	22 999 €
ORLEANS CENTRE	Orléans	162 300 €	37 627 €

Nous vous précisons, qu'au cours de cet exercice clos le 30 septembre 2017, les SCI Helios V et Hestia III ont été liquidées.

## 6. Prises de participations et/ou prises de contrôle

Notre société a racheté à la société Grant Thornton 100 % des titres de la société Grant Thornton Risk Management (devenue Grant Thornton Conseil).

## 7. Informations sociales

L'évolution de l'effectif au 30 septembre 2017 est présentée dans le tableau ci-dessous.

30/09/2016	Entrées	Sorties	30/09/2017
1 643	373	256	1 760

## 8. Répartition du capital social au 30 septembre 2017

La société Grant Thornton & Associés est une Société par Actions Simplifiée au capital de 25 530 650 euros divisé en 2 553 065 actions de valeur nominale 10 €.

Le capital de la société est détenu par des actionnaires personnes physiques experts comptables et/ou commissaires aux comptes pour la quasi-totalité, détenant entre 0,3 % minimum et 5 % maximum du capital et des droits de vote.

A la suite du changement de statut des associés, aucun salarié ne détient d'actions de la Société.

## **Conventions de l'article L. 227-10 DU CODE DE COMMERCE**

Nous vous demandons, conformément à l'article L. 227-10 du Code de commerce, d'approuver les conventions visées à ce même article et conclues au cours de l'exercice écoulé.

Votre Commissaire aux Comptes a été dûment avisé de ces conventions qu'il a décrites dans son rapport spécial.

## **Evolution prévisible - perspectives d'avenir**

Dans un marché toujours concurrencé, le rapprochement avec le cabinet Didier Kling & Associés, cabinet spécialisé à la forte renommée, devrait nous permettre d'élargir notre réponse aux besoins de nos clients. Par ailleurs, nos efforts se portent vers le développement d'offres de services en lien avec l'actualité réglementaire et législative particulièrement abondante sur l'année qui vient de s'écouler.

## **Contrôle des Commissaires aux comptes**

Les Commissaires aux comptes vont maintenant vous donner lecture de leur rapport sur les comptes annuels, de leur rapport sur les comptes consolidés, ainsi que de leur rapport spécial sur les conventions visées aux articles L. 227-10 et s. du Code de commerce.

## **Situation des mandats des membres du Comité de Direction**

Aucun mandat n'est arrivé à expiration.

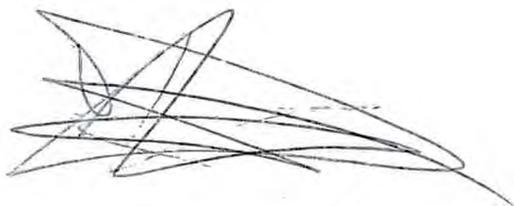
## **Situation des mandats des commissaires aux comptes**

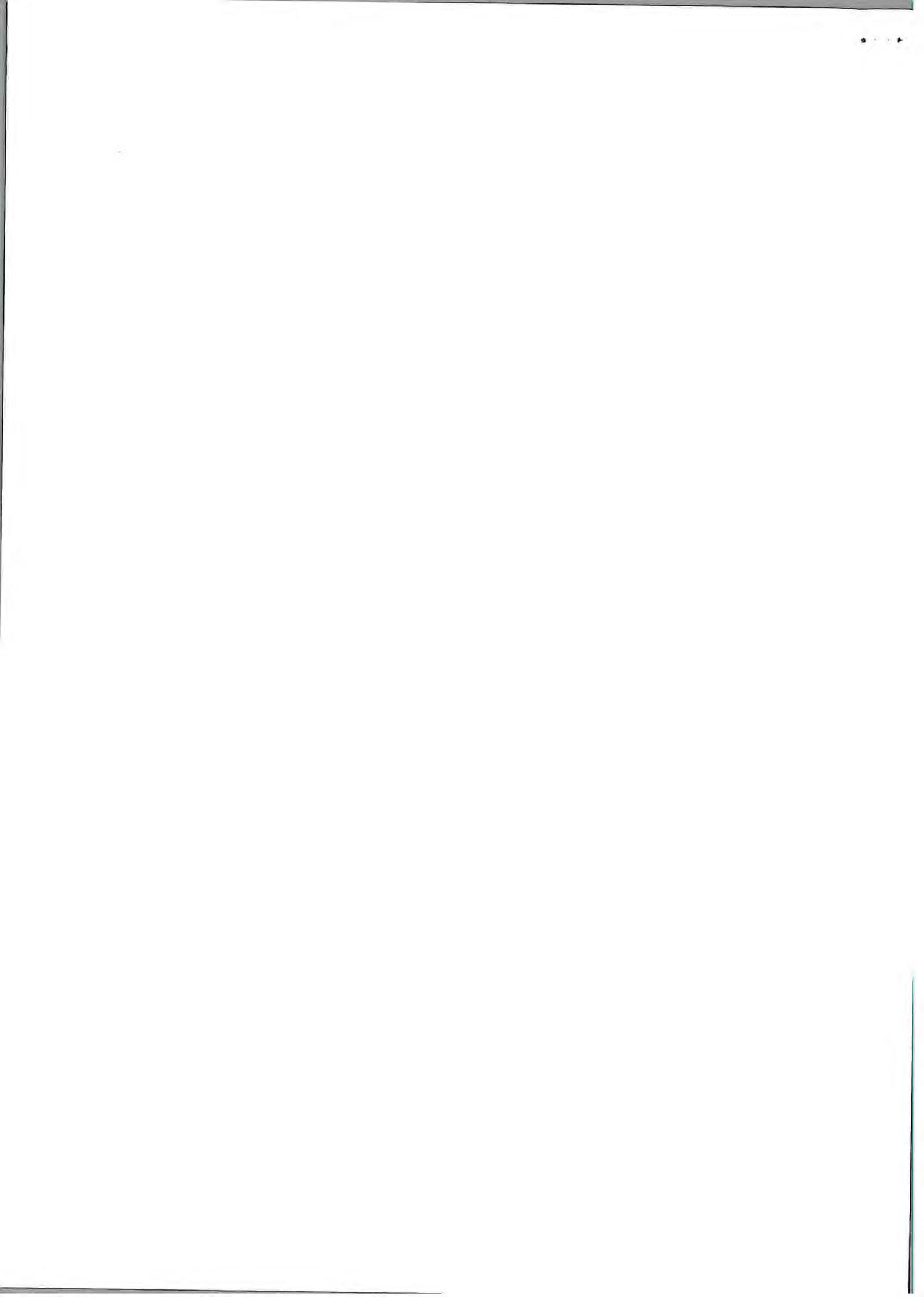
Aucun mandat n'est arrivé à expiration

--0--

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et que vous voudrez bien voter les résolutions qui vous sont soumises.

**Le Comité de direction**





**CLAUDE CAZES**

COMMISSAIRE AUX COMPTES

500 RUE LEON BLUM  
34000 MONTPELLIER

**LEDOUBLE**

COMMISSAIRE AUX COMPTES

8 RUE HALEVY  
75009 PARIS

**S.A.S. GRANT THORNTON & ASSOCIES**

**Au capital de 25 530 650 €**

**29, Rue du Pont .**

**92200 NEUILLY SUR SEINE**

**RCS NANTERRE B 440 726 289**

---

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

**Exercice clos le 30 Septembre 2017**

---

# SOMMAIRE

---

➤ **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

➤ **ETATS DE SYNTHESE**

- Bilan
  
- Compte de résultat
  
- Tableau de Flux de Trésorerie
  
- Annexe

A Mesdames et Messieurs les Associés de la  
**S.A.S. GRANT THORNTON & ASSOCIES**

29, Rue du Pont  
92200 NEUILLY SUR SEINE  
RCS NANTERRE B 440 726 289

---

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

Exercice clos le 30 Septembre 2017

---

Mesdames, Messieurs les Associés,

**Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société GRANT THORNTON & ASSOCIES relatifs à l'exercice clos le 30 Septembre 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

**Fondement de l'opinion**

***Référentiel d'audit***

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

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

***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> octobre 2016 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

## **Justification des appréciations**

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

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

Les fonds de commerce, dont le montant net au bilan au 30 septembre 2017 s'établit à 61 553 milliers d'euros, ne font pas l'objet d'un amortissement et sont dépréciés sur la base de leur valeur actualisée selon les modalités décrites dans le paragraphe « Immobilisations incorporelles » du chapitre « Principes et méthodes comptables relatifs aux comptes annuels des sociétés intégrées dans la consolidation » 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 actualisées, à partir des informations historiques des entités et des éléments établis pour chacune des activités par la Direction générale, avec les informations de transactions comparables disponibles. Nous avons procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

## **Vérification des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion groupe**

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

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le Comité de Direction

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans

toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

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

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

Fait à Montpellier et à Paris, le 8 mars 2018

Les commissaires aux comptes



Claude CAZES

LEDOUBLE SAS



Laure COUTELLE

## Annexe : Description détaillée des responsabilités du commissaire aux comptes

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

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



**GROUPE GRANT THORNTON**

**COMPTES CONSOLIDES**

**EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2017**



**PERIMETRE GRANT THORNTON / COMPTES CONSOLIDES**

<b>BILAN ACTIF</b>	<b>MONTANT au 30/09/2017</b>	<b>AMORT. au 30/09/2017</b>	<b>MONTANT NET 30/09/2017</b>	<b>MONTANT NET 30/09/2016</b>
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Fonds de commerce	63 639 578	2 086 700	61 552 878	61 550 618
Autres immobilisations incorporelles	2 831 922	1 237 873	1 594 049	240 957
Ecarts d'acquisition				
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	<b>66 471 500</b>	<b>3 324 573</b>	<b>63 146 927</b>	<b>61 791 575</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions	17 836	17 645	191	1 380
Installations techniques, matériels et outillages				
Autres Immobilisations corporelles	15 919 393	5 736 077	10 183 316	1 883 044
Immobilisations en cours	327 662		327 662	5 768 829
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>16 264 891</b>	<b>5 753 722</b>	<b>10 511 169</b>	<b>7 653 253</b>
<b>Immobilisations financières</b>				
Titres de participations non consolidés	629 713		629 713	642 673
Autres titres immobilisées	1 828		1 828	1 828
Créances sur participations et Prêts	443 736		443 736	491 471
Autres immobilisations financières	494 603		494 603	546 772
<b>TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>1 569 880</b>		<b>1 569 880</b>	<b>1 682 744</b>
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>84 306 271</b>	<b>9 078 295</b>	<b>75 227 976</b>	<b>71 127 572</b>
<b>Stocks et en-cours</b>				
En-cours production de services				
<b>TOTAL STOCKS ET EN-COURS</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes	454 972		454 972	357 090
<b>Créances</b>				
Créances clients et comptes rattachés	51 153 459	4 104 444	47 049 015	44 774 287
Actif Impôts différés	1 332 774		1 332 774	1 310 575
Autres créances	6 343 401	14 499	6 328 902	5 825 999
Capital souscrit et appelé, non versé	1 200		1 200	1 200
<b>TOTAL CREANCES</b>	<b>58 830 834</b>	<b>4 118 943</b>	<b>54 711 891</b>	<b>51 912 061</b>
<b>Trésorerie</b>				
Valeur mobilières de placement	488 562		488 562	483 142
Actions propres	4 330 930		4 330 930	865 924
Disponibilités	3 706 826		3 706 826	4 022 240
<b>TOTAL TRESORERIE</b>	<b>8 526 318</b>		<b>8 526 318</b>	<b>5 371 306</b>
Charges constatées d'avance	2 245 907		2 245 907	3 679 705
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>70 058 031</b>	<b>4 118 943</b>	<b>65 939 088</b>	<b>61 320 162</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Ecart conversion actif				
Ecart d'arrondi actif	1		1	4
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>154 364 303</b>	<b>13 197 238</b>	<b>141 167 065</b>	<b>132 447 738</b>

**PERIMETRE GRANT THORNTON / COMPTES CONSOLIDES**

<b>BILAN PASSIF</b>	<b>MONTANT au 30/09/17</b>	<b>MONTANT au 30/09/16</b>
<b>Capitaux propres</b>		
Capital social		
Primes	25 530 650	25 530 650
Autres réserves	4 764 801	4 764 801
Réserves consolidées - part du groupe - Report à nouveau	21 794 988	19 127 143
Ecart de conversion groupe	-9 329	-8 307
Résultat de la période - part du groupe	2 841 711	3 890 969
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE</b>	<b>54 922 821</b>	<b>53 305 256</b>
<b>Intérêts minoritaires</b>		
Intérêts minoritaires dans les réserves	391 022	390 021
Ecart de conversion hors groupe	-115	-102
Intérêts minoritaires dans le résultat	24 495	24 543
<b>TOTAL INTERETS MINORITAIRES</b>	<b>415 402</b>	<b>414 462</b>
<b>Provisions pour risques et charges</b>		
Impôts différés passif		
Provisions pour risques	1 396 349	2 533 299
Provisions pour charges	3 078 478	3 179 776
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>4 474 827</b>	<b>5 713 075</b>
<b>Dettes</b>		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	19 125 041	15 235 441
Concours bancaires	5 120 915	1 275 888
Emprunts et dettes financières divers	709 646	674 074
Acomptes versés sur commande	41 077	48 925
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 517 289	11 956 141
Dettes fiscales et sociales	25 943 641	26 312 006
Dettes sur immobilisations	662 000	822 372
Autres dettes	8 655 354	9 462 461
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>73 774 963</b>	<b>65 787 308</b>
Produits constatés d'avance	7 579 052	7 227 626
Ecart conversion passif		
Ecart d'arrondi passif		11
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>141 167 065</b>	<b>132 447 738</b>

**PERIMETRE GRANT THORNTON / COMPTES CONSOLIDES**

COMPTE DE RESULTAT	au 30/09/2017	au 30/09/2016
<b>Produits d'exploitation</b>		
<b>Chiffre d'affaires</b>	<b>167 367 338</b>	<b>162 241 939</b>
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		-6 680
Reprise sur amortissements et provisions	5 387 174	3 442 570
Transferts de charges	2 061 808	1 846 188
Autres produits	1 154 621	154 955
<b>TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION</b>	<b>175 970 941</b>	<b>167 678 972</b>
<b>Charges d'exploitation</b>		
Achats		
Autres achats et charges externes	45 333 225	44 752 771
Impôts, taxes et versements assimilés	3 655 314	3 522 311
Frais de personnel	115 590 626	108 678 022
Dotations aux amortissements	1 635 225	829 920
Dotations aux provisions	2 791 494	4 153 907
Autres charges	1 946 979	1 069 710
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>	<b>170 952 863</b>	<b>163 006 641</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>5 018 078</b>	<b>4 672 331</b>
Produits financiers	224 958	1 072 665
Charges financières	476 753	418 741
<b>RESULTAT FINANCIER</b>	<b>-251 795</b>	<b>653 924</b>
<b>RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES</b>	<b>4 766 283</b>	<b>5 326 255</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-690 682</b>	<b>-441 570</b>
Impôts dus sur les bénéfices	1 231 594	1 156 276
Impôts différés sur les bénéfices	-22 199	-187 103
<b>RESULTAT NET</b>	<b>2 866 206</b>	<b>3 915 512</b>
<b>Résultat antérieur à l'acquisition</b>		
<b>Résultat avant amortissement des écarts d'acquisition</b>	<b>2 866 206</b>	<b>3 915 512</b>
<b>RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE</b>	<b>2 866 206</b>	<b>3 915 512</b>
Part revenant aux intérêts minoritaires	24 495	24 543
<b>Part du groupe</b>	<b>2 841 711</b>	<b>3 890 969</b>
<b>Résultat net par action</b>	<b>1,15581</b>	<b>1,60516</b>

**PERIMETRE GRANT THORNTON / COMPTES CONSOLIDES**

<b>TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE</b>	<b>Réel au 30/09/2017</b>	<b>Réel au 30/09/2016</b>
<b>Flux de trésorerie liés à l'activité</b>		
Résultat net des sociétés intégrées	2 866 206	3 915 512
Annulation des amortissements et provisions	512 818	2 005 920
Plus ou moins value sur cession d'immobilisations net impôt	-13 120	-49 258
Variation des impôts différés	-22 199	-187 103
Incidence des sociétés mises en équivalence		
<b>MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>3 343 705</b>	<b>5 685 071</b>
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	-132 239	-3 516 693
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT</b>	<b>-132 239</b>	<b>-3 516 693</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE</b>	<b>3 211 466</b>	<b>2 168 378</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement</b>		
Acquisitions d'immobilisations	-6 427 263	-6 438 504
Cessions d'immobilisations, nettes impôt	21 000	173 530
Impact des variations de périmètre	5 105	-754 730
<b>FLUX DE TRESORERIE GENERE PAR LES OPERATIONS D'INVEST.</b>	<b>-6 401 158</b>	<b>-7 019 704</b>
<b>Flux de trésorerie liés aux opérations de financement</b>		
Autocontrôle	-3 465 006	511 524
Augmentation de capital social		
Dividendes payés actionnaires société mère	-1 269 078	-1 695 441
Dividendes payés actionnaires minoritaires sociétés intégrées	32 486	82 820
Souscription et Emission d'emprunts	9 428 571	4 350 000
Remboursement d'emprunts	-5 531 915	-4 155 276
Crédits vendeurs	-160 452	-586 314
<b>FLUX DE TRESORERIE GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANC.</b>	<b>-965 394</b>	<b>-1 492 687</b>
Incidence des cours des devises	64	-6 730
<b>VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE TOTALE</b>	<b>-4 155 022</b>	<b>-6 350 743</b>
Trésorerie à l'ouverture	3 229 495	9 580 237
Trésorerie à la clôture	-925 527	3 229 494
<b>VARIATION DE LA TRESORERIE</b>	<b>-4 155 022</b>	<b>-6 350 743</b>

6

**GROUPE GRANT THORNTON**  
**ANNEXE DES COMPTES CONSOLIDES**  
**EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2017**

6

**SOMMAIRE DE L'ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2017**

- 1 FAITS MARQUANTS**
- 2 PRINCIPES GENERAUX**
  - Comparabilité des comptes
  - Date d'arrêté des comptes
  - Résultat par action
- 3 PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION**
  - Méthode de consolidation
  - Périmètre de consolidation
  - Sociétés non consolidées
  - Ecart de première consolidation – écart d'acquisition
  - Opérations intra-groupe
  - Impôts sur les bénéfices
  - Conversion des comptes de filiales étrangères
- 4 PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES RELATIFS AUX COMPTES ANNUELS DES SOCIETES INTEGREES DANS LA CONSOLIDATION**
  - Immobilisations incorporelles
  - Immobilisations corporelles
  - Immobilisations financières
  - Créances
  - Valeurs mobilières de placement
  - Produits constatés d'avance
- 5 NOTES RELATIVES AU BILAN**
  - Bilan actif
  - Bilan passif
- 6 NOTE SUR LE COMPTE DE RESULTAT**
- 7 ENGAGEMENTS FINANCIERS**
- 8 AUTRES NOTES**

## ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2017

Toutes les données chiffrées sont en Euro.

### 1 FAITS MARQUANTS

Au cours de l'exercice, notre groupe a réalisé une simplification de son organisation juridique afin d'être en adéquation avec la réalité économique.

Sur le plan opérationnel, la restructuration s'est opérée de la manière suivante :

- Cessions des titres Groupe Tuillet par Grant Thornton & Associés au profit de Grant Thornton en mai 2017,
- Cessions des titres Grant Thornton Risk Management renommée Grant Thornton Conseil à Grant Thornton & Associés en juillet 2017,
- Cessions des titres Grant Thornton IT Risk Services et Grant Thornton Reporting Consolidation à Grant Thornton Conseil en juillet 2017
- Cessions des titres Grant Thornton Management à Grant Thornton Conseil en août 2017
  
- Transmission Universelle de Patrimoine des sociétés suivantes dans la société Grant Thornton :
  - o ADG réalisée en date du 30/06/2017 et rétroactive au 01/10/2016,
  - o AACE réalisée en date du 31/07/2017 et rétroactive au 01/10/2016,
  - o Groupe Tuillet réalisée en date du 31/07/2017 et rétroactive au 01/10/2016,
  - o Codisconseils et Grant Thornton Expertise et Conseil réalisées en date du 30/09/2017 et rétroactives au 01/10/2016,
  
- Transmission Universelle de Patrimoine des sociétés Grant Thornton Management, Grant Thornton Reporting et Consolidation, et Grant Thornton IT Risk Services dans la société Grant Thornton Conseil réalisées en date du 30/09/2017 et rétroactives au 01/10/2016,

### 2 PRINCIPES GENERAUX

Les comptes consolidés sont établis en conformité avec le règlement du Comité de la Réglementation Comptable N° 99-02.

Les comptes individuels des sociétés entrant dans le périmètre de consolidation sont arrêtés conformément au Plan Comptable Général.

#### ▪ Comparabilité des comptes

Sur l'exercice 2016-2017, aucun changement de méthode n'a été réalisé.

La comparabilité des comptes entre 30 septembre 2016 et au 30 septembre 2017 est assurée.

- **Date d'arrêté des comptes**

La clôture des comptes des sociétés comprises dans le périmètre est fixée au 30 septembre à l'exception de FPO qui a une clôture au 31 décembre.

- **Résultat par action**

Le résultat part du Groupe de la période est rapporté au nombre moyen pondéré d'actions au cours de la période sous déduction des actions propres détenues au cours de ladite période.

### **3 PERIMETRE ET METHODES DE CONSOLIDATION**

▪ **Méthode de consolidation**

Toutes les sociétés dans lesquelles le groupe exerce directement, indirectement, ou du fait de son influence dominante, un contrôle exclusif, sont consolidées par intégration globale.

▪ **Périmètre de consolidation**

Les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation sont les suivantes :

Dénomination	Adresse	SIREN	2016-2017 (en pourcentage)			2015-2016 (en pourcentage)		
			Contrôle	Intérêt	Méthode	Contrôle	Intérêt	Méthode
<b>Grant Thornton &amp; Associés</b>			<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>I.G.</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>I.G.</b>
Grant Thornton SA	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	632 013 843	98,79	98,79	I.G.	98,79	98,79	I.G.
Igec SA	22 rue Garnier 92200 Neuilly-sur-Seine	662 000 512	99,20	98,00	I.G.	99,30	98,10	I.G.
Ecodurable SARL	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	480 353 887	65,00	65,00	I.G.	65,00	65,00	I.G.
AEG Finances SAS	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	323 316 976	99,95	99,95	I.G.	100,00	100,00	I.G.
GT Performance SASU	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	494 390 651	100,00	100,00	I.G.	100,00	100,00	I.G.
Grant Thornton Management SAS	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	443 492 319	<b>TUP 2017</b>		I.G.	100,00	100,00	I.G.
GPO Limited Ltd	Module 03b7,3rd Floor, Wing B Cyber, Tower 1, Ebene Cybercity ILE MAURICE		100,00	98,79	I.G.	100,00	98,79	I.G.
ADG International SA	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	334 768 686	<b>TUP 2017</b>		I.G.	99,95	98,74	I.G.
Carb Audit et Conseil SAS	Les galeries de Houelbourg Angle des rues Forest et Fulton 97122 BAIE MAHAULT	510 436 462	99,80	98,60	I.G.	100,00	98,74	I.G.
Philippe Venet Grant Thornton SA	9 rue de Pouilly 51100 REIMS	333 613 933				<b>TUP 2016</b>		I.G.
AACE ILE DE France SA	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	582 009 593	<b>TUP 2017</b>		I.G.	99,85	98,64	I.G.
Tuillet Audit SA	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	343 541 231	99,97	98,77	I.G.	99,97	99,97	I.G.
Grant Thornton Expertise & Conseil SAS	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	394 122 832	<b>TUP 2017</b>		I.G.	99,90	99,90	I.G.
Grant Thornton Reporting & Consolidation SAS	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	441 159 696	<b>TUP 2017</b>		I.G.	100,00	100,00	I.G.
Grant Thornton Conseil SAS	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	429 429 087	100,00	100,00	I.G.	99,68	99,68	I.G.
Grant Thornton IT Risk Services SAS	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	445 143 050	<b>TUP 2017</b>		I.G.	99,94	99,94	I.G.
Codisconseils SAS	22 rue Jean Jaures 29200 Brest	503 611 691	<b>TUP 2017</b>		I.G.	99,999	98,75	I.G.
FPO LTD DE RL DE CV Ltd	Periférico Sur 4338 Col.Jardine del Pedregal, Coyoacan, Mexico D.F		100,00	98,80	I.G.	100,00	98,75	I.G.
Groupe Tuillet SAS	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	490 072 600	<b>TUP 2017</b>		I.G.	100,00	100,00	I.G.
RED 2 GREEN SA	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	493 095 202	100,00	100,00	IG	100,00	100,00	IG
Grant Thornton Corporate Finance SAS	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	417 530 722	100,00	100,00	I.G.	100,00	100,00	I.G.
Grant Thornton Executive SA	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	421 612 391	100,00	100,00	I.G.	100,00	100,00	I.G.

▪ **Sociétés non consolidées**

Dénomination	2016-2017		2015-2016		Motif d'exclusion
	Valeur Brute	Valeur Nette	Valeur Brute	Valeur Nette	
Sci Hermes III (Lyon)	3 966	3 966	3 966	3 966	% de détention inférieur à 21 %
Sci Heracles IV (Lyon)	3 902	3 902	3 902	3 902	% de détention inférieur à 21 %
Sci Helios V (Lyon)	Clôture de liquidation		3 902	3 902	% de détention inférieur à 21 %
Sci Hestia III (Lyon)	Clôture de liquidation		9 058	9 058	% de détention inférieur à 21 %
Sci Flandres-Artois (Lille)	60 980	60 980	60 980	60 980	% de détention inférieur à 21 %
Sci Dutilleul (Lille)	200 000	200 000	200 000	200 000	% de détention inférieur à 21 %
Sci Blendeka	300 000	300 000	300 000	300 000	% de détention inférieur à 21 %
Sci Orléans Centre	10 500	10 500	10 500	10 500	% de détention inférieur à 21 %
Sci Dechy Flandres Hainaut	50 000	50 000	50 000	50 000	% de détention inférieur à 21 %
Autres	366	365	366	366	Absence d'activité
<b>Titres non consolidés</b>	<b>629 713</b>	<b>629 713</b>	<b>642 673</b>	<b>642 673</b>	

Suite aux cessions de locaux intervenues, les SCI lyonnaises Hélios V et Hestia III ont fait l'objet d'une clôture de liquidation.

▪ **Écarts de première consolidation – écart d'acquisition**

Lors de l'acquisition des titres d'une filiale consolidée, la totalité des éléments identifiables de l'actif acquis et du passif pris en charge est évaluée en fonction de l'usage prévu par le Groupe. Les actifs non destinés à l'exploitation sont évalués à leur valeur de marché. Les actifs destinés à l'exploitation sont évalués à leur valeur d'utilité pour le Groupe. Celui-ci dispose de l'année qui suit l'exercice de l'acquisition pour finaliser ces évaluations.

La différence éventuelle entre le prix d'acquisition des titres, y compris les frais accessoires, et la quote-part correspondante dans l'actif net en valeur réelle à la date de la prise de participation est inscrit à l'actif sous la rubrique « écarts d'acquisition » en cas d'écart positif, ou est porté au passif avec les provisions pour risques et charges.

Les écarts d'évaluation sont principalement affectés en immobilisations incorporelles sur les droits de présentation de clientèle. Le cas échéant, les écarts d'acquisitions résiduels sont amortis sur une durée qui n'excède pas vingt ans.

▪ **Opérations intra-groupe**

Les comptes et transactions réciproques ainsi que, le cas échéant, les plus ou moins-values résultant d'opérations entre les sociétés du groupe sont éliminés.

▪ **Impôts sur les bénéfices**

La société Grant Thornton & Associés s'est constituée comme tête de groupe d'intégration fiscale. Le groupe fiscal est constitué pour l'exercice 2016-2017 de :

- Grant Thornton & Associés
- Grant Thornton
- Grant Thornton Conseil
- GT Performance
- Grant Thornton Executive
- IGEC
- Grant Thornton Corporate Finance
- Tuillet Audit,
- AEG Finances

Selon la convention, le bénéfice d'impôt lié à l'intégration fiscale (correspondant à la différence entre l'impôt payé par le groupe et la somme des impôts individuels) est imputable à Grant Thornton Associés, société tête de groupe. L'économie d'impôt réalisée grâce aux déficits transmis par les filiales déficitaires est considérée comme un produit d'impôt.

Le groupe comptabilise des impôts différés selon la méthode du report variable pour l'ensemble des différences temporaires entre les valeurs fiscales et les valeurs comptables des actifs et des passifs enregistrés au bilan consolidé à l'exception des immobilisations incorporelles (différences temporaires, crédits d'impôts, reports déficitaires, ...).

Les soldes nets d'imposition différée sont déterminés sur la base de la situation fiscale de chaque société ou du groupe fiscal. Les impôts différés actifs sont portés dans les autres créances, tandis que les impôts différés passifs sont inscrits dans les provisions pour risques et charges.

Les impôts différés relatifs aux déficits fiscaux des sociétés non comprises dans l'intégration fiscale ou antérieurs à l'entrée dans le périmètre de l'intégration fiscale sont reconnus lorsque :

- les pertes fiscales résultent de causes identifiées et a priori non reconductibles,
- les bénéfices imposables attendus sont supérieurs aux déficits avant l'expiration des dettes fiscales ou des crédits d'impôts non utilisés.

La charge d'impôt sur le résultat correspond à l'impôt exigible de chaque entité consolidée corrigé des impôts différés.

▪ **Conversion des comptes de filiales étrangères**

Les capitaux propres sont convertis au taux historique et les autres postes du bilan au taux de clôture. Le compte de résultat est converti au cours moyen de l'exercice.

4 **PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES RELATIFS AUX COMPTES ANNUELS DES SOCIETES INTEGREES DANS LA CONSOLIDATION**

Les conventions générales comptables sont appliquées dans le respect du principe de prudence et conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels et consolidés.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

▪ **Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan à leur prix d'acquisition ou d'apport.

Les logiciels sont amortis en mode linéaire sur un an à cinq ans au prorata temporis.

Les autres immobilisations incorporelles sont amorties en mode linéaire sur trois à dix ans au prorata temporis.

Les droits de présentation de clientèle ne font pas l'objet d'un amortissement. A l'issue de chaque exercice, il est procédé à une comparaison entre la valeur actualisée des droits de présentation de clientèle et leur valeur initiale. Si cette comparaison mettait en évidence une diminution de la valeur de ces actifs, il serait procédé à une dépréciation. La valeur actualisée est déterminée en utilisant notamment le critère du chiffre d'affaires.

▪ **Immobilisations corporelles**

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur prix d'acquisition majoré, le cas échéant, des écarts d'évaluation.

Elles sont amorties comme suit en mode linéaire ou dégressif :

• Constructions	15 ans
• Installations générales, agencements et aménagements divers	2 à 20 ans
• Matériels de bureau	1 à 10 ans
• Matériel informatique	3 à 4 ans
• Mobilier	1 à 10 ans
• Matériels de transport	3 à 6 ans

Immobilisations / Location Informatique :

Le groupe a fait le choix de la location évolutive pour le financement du matériel informatique.

▪ **Immobilisations financières**

Les titres des sociétés non consolidées sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée si la valeur d'usage pour le groupe devient inférieure à cette valeur. La valeur d'usage tient compte des capitaux propres ré-estimés mais aussi de la rentabilité et des perspectives d'avenir de la société.

▪ **Créances**

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable, pour tenir compte, en respectant le principe de prudence, des difficultés de recouvrement de certaines créances, en fonction de leur ancienneté ou de désaccord ou litiges sur les prestations.

▪ **Valeurs mobilières de placement**

Les valeurs mobilières de placement figurent au bilan pour leur coût d'acquisition. Une dépréciation est constituée lorsque la valeur d'inventaire, calculée par catégorie de titres, est inférieure à la valeur comptable.

▪ **Produits constatés d'avance**

Les prestations de services facturées et non encore réalisées à la clôture de l'exercice sont comptabilisées en produits constatés d'avance au passif du bilan.

▪ **Indemnités de départ en retraite**

Le montant des engagements au titre de l'indemnité de départ à la retraite est évalué selon la méthode rétrospective de crédit projeté et fait l'objet d'une provision pour charges.

L'évaluation du montant des engagements prend en compte les hypothèses actuarielles suivantes :

- ✓ les droits acquis par chaque salarié à la clôture de l'exercice considéré,
- ✓ départ volontaire à la retraite à 63 ans,
- ✓ table de mortalité INSEE 2007/2009,
- ✓ taux de turn over déterminé par tranche d'âge,
- ✓ la probabilité pour chaque salarié d'atteindre l'âge de la retraite,
- ✓ taux d'actualisation de 1,75 % au 30/09/2017.

## 5 NOTES RELATIVES AU BILAN

### ▪ Bilan actif

Note 1 : *Immobilisations incorporelles - mouvements et amortissements-provisions*

**TABLEAU DES IMMOBILISATIONS**

*Valeurs brutes*

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2016	Acquisition	Cessions	Apports/Fusions /Scissions	Variations de périmètre	Virement	Fin d'exercice 30/09/2017
Fonds de commerce	63 537 318	102 260					63 639 578
Autres immobilisations incorporelles	1 360 065	935 636	72 863			609 084	2 831 922
- Frais établissement							
- Frais recherche et devlt	16 000						16 000
- Concessions, brevets et marque	1 032 835	353 477	72 863			93 634	1 407 083
- Autres	311 230	582 159				515 450	1 408 839
Ecart d'acquisition							
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>64 897 383</b>	<b>1 037 896</b>	<b>72 863</b>			<b>609 084</b>	<b>66 471 500</b>

*Amortissements et dépréciations (\*)*

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2016	Dotations	Diminutions	Apports/Fusions /Scissions	Variations de périmètre	Virement	Fin d'exercice 30/09/2017
Fonds de commerce (*)	1 986 700	100 000					2 086 700
Autres immobilisations incorporelles	1 119 108	187 668	72 861	3 958			1 237 873
- Frais établissement							
- Frais recherche et devlt	16 000						16 000
- Concessions, brevets et marque	865 045	63 886	72 861	3 958			860 028
- Autres	238 063	123 782					361 845
Ecart d'acquisition							
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>3 105 808</b>	<b>287 668</b>	<b>72 861</b>	<b>3 958</b>			<b>3 324 573</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>61 791 575</b>	<b>750 228</b>	<b>2</b>	<b>-3 958</b>		<b>609 084</b>	<b>63 146 927</b>

(\*) Dépréciation 2 086 700 €

Note 2 : Immobilisations corporelles – mouvements et amortissements

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

Valeurs brutes

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2016	Acquisition	Cessions	Apports/Fusions /Scissions	Variations de périmètre	Virement	Fin d'exercice 30/09/2017
Terrains							
Constructions	17 836						17 836
Installations techniques							
Autres immobilisations corporelles	9 123 132	5 038 043	2 931 238	-13 033	318	4 702 171	15 919 393
Immobilisations en cours	5 768 829	292 485				-5 733 652	327 662
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>14 909 797</b>	<b>5 330 528</b>	<b>2 931 238</b>	<b>-13 033</b>	<b>318</b>	<b>-1 031 481</b>	<b>16 264 891</b>

Amortissements

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2016	Dotations	Diminutions	Apports/Fusions /Scissions	Variations de périmètre	Virement	Fin d'exercice 30/09/2017
Terrains							
Constructions	16 456	1 189					17 645
Installations techniques							
Autres immobilisations corporelles	7 240 088	1 428 896	2 924 779	-7 105	-1 023		5 736 077
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>7 256 544</b>	<b>1 430 085</b>	<b>2 924 779</b>	<b>-7 105</b>	<b>-1 023</b>		<b>5 753 722</b>

<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 653 253</b>	<b>3 900 443</b>	<b>6 459</b>	<b>-5 928</b>	<b>1 341</b>	<b>-1 031 481</b>	<b>10 511 169</b>
----------------------	------------------	------------------	--------------	---------------	--------------	-------------------	-------------------

Note 3 : Immobilisations financières –mouvements

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

Valeurs brutes

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2016	Augmentation	Diminution	Apports/Fusions /Scissions	Virement	Variations de périmètre	Fin d'exercice 30/09/2017
Participations	642 673		12 960				629 713
Créances rattachées	600	39 165	600				39 165
Prêts	490 871	10 450	96 750				404 571
Autres titres immobilisés	1 828						1 828
Autres Immobilisations financières	546 772	9 223	61 677			285	494 603
<b>Immobilisations financières</b>	<b>1 682 744</b>	<b>58 838</b>	<b>171 987</b>			<b>285</b>	<b>1 569 880</b>

Provisions de l'actif immobilisé

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2016	Dotations	Reprises	Apports/Fusions /Scissions	Virement	Variations de périmètre	Fin d'exercice 30/09/2017
Participations							
Autres Immobilisations Financières							
<b>Immobilisations financières</b>							

<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 682 744</b>	<b>58 838</b>	<b>171 987</b>			<b>285</b>	<b>1 569 880</b>
----------------------	------------------	---------------	----------------	--	--	------------	------------------

*Note 4 : Ventilation des créances par échéance*

VENTILATION DES CREANCES PAR ECHEANCE	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an - 5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Créances rattachées à des participations	39 165		39 165	
Autres titres immobilisés	1 828	1 828		
Prêts	404 571	16 524	388 047	
Autres immobilisations financières	494 603		494 603	
Avances et acomptes versés sur commandes	454 972	454 972		
Créances clients et comptes rattachés	51 153 459	51 153 459		
Clients douteux				
Actif d'impôt différé	1 332 774	1 332 774		
Autres créances	6 343 401	6 343 401		
Capital souscrit et appelé, non versé	1 200	1 200		
<b>TOTAL</b>	<b>60 225 973</b>	<b>59 304 158</b>	<b>921 815</b>	

*Note 5 : Provisions pour dépréciation des actifs circulants*

**Provisions pour dépréciation des actifs circulants**

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2016	Dotations	Reprises	Apports/Fusions/ Scissions	Virement	Variations de périmètre	Fin d'exercice 30/09/2017
Sur créances clients douteuses	5 521 864	1 686 652	3 089 396	-14 676			4 104 444
Sur autres créances	56 161		41 662				14 499
<b>Créances</b>	<b>5 578 025</b>	<b>1 686 652</b>	<b>3 131 058</b>	<b>-14 676</b>			<b>4 118 943</b>

*Note 6 : Valeurs mobilières de placement*

Il n'y a pas de moins-value latente au 30 septembre 2017.

Il n'y a pas de plus-value latente au 30 septembre 2017.

▪ **Bilan passif**

*Note 7 : Variation des capitaux propres Consolidés*

<b>VARIATION DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDÉS en K€</b>	<b>Groupe</b>	<b>Mino</b>	<b>Total</b>
<b>Capitaux propres consolidés au 30/09/2015</b>	<b>50 883</b>	<b>430</b>	<b>51 313</b>
Dividendes versés aux actionnaires	-1 583	-29	-1 611
Augmentation de capital	132		132
Variations Périmètre	-3	-9	-12
Variations de pourcentages			
Ecart de conversion	-16		-16
Changement de méthodes			
Transmissions universelles de patrimoine	2	-2	
Divers	-1	-1	-2
<b>Résultat consolidé</b>	<b>3 891</b>	<b>25</b>	<b>3 916</b>
<b>Capitaux propres consolidés au 30/09/2016</b>	<b>53 305</b>	<b>414</b>	<b>53 719</b>

Dividendes versés aux actionnaires	-1 223	-20	-1 243
Augmentation de capital			
Variations Périmètre	4	-4	0
Variations de pourcentages			
Ecart de conversion	-1		-1
Changement de méthodes			
Transmissions universelles de patrimoine			
Divers	-4		-4
<b>Résultat consolidé</b>	<b>2 842</b>	<b>24</b>	<b>2 866</b>

<b>Capitaux propres consolidés au 30/09/2017</b>	<b>54 923</b>	<b>415</b>	<b>55 338</b>
--	---------------	------------	---------------

Le capital de la société s'élève à 25 530 650 euros divisé en 2 553 065 actions.

*Note 8 : Détails des intérêts minoritaires*

INTERETS MINORITAIRES	2016-2017				2015-2016			
	Intérêts	Ecarts de conversion HG	Résultat	TOTAL	Intérêts	Ecarts de conversion HG	Résultat	TOTAL
<b>Grant Thornton &amp; Associés</b>	<b>23 776</b>			<b>23 776</b>	<b>23 784</b>			<b>23 784</b>
Grant Thornton	414 648		17 927	432 575	423 247		15 010	438 257
Igec	8 497		949	9 446	4 800		1 730	6 530
Ecodurable	(11 776)		(2 127)	-13 903	(7 557)		(4 218)	(11 775)
AEG Finances	2 347		123	2 470				
GPO Limited	2 146	(89)	759	2 816	1 538	(78)	615	2 075
ADG International		TUP 2017			(66 615)		4 385	(62 230)
Carib Audit & Conseil	(850)		39	-811	(1 461)		223	(1 238)
AACE Ile de France		TUP 2017			9 846		3 702	13 548
Tuillet Audit	(47 827)		6 678	-41 149	113		175	288
Grant Thornton Expertise & Conseil		TUP 2017			(52)		118	66
Grant Thornton Risk Management		TUP 2017			502		(71)	431
Grant Thornton IT Risk Services		TUP 2017			224		181	405
Codis Conseils		TUP 2017			2 388		1 844	4 232
FPO LTD DE RL DE CV	61	(26)	147	182	(736)	(24)	849	89
<b>Total Intérêts minoritaires</b>	<b>391 022</b>	<b>(115)</b>	<b>24 495</b>	<b>415 402</b>	<b>390 021</b>	<b>(102)</b>	<b>24 543</b>	<b>414 462</b>

*Note 9 : Provisions pour risques et charges*

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2016	Dotations	Reprises	Apports/Fusions/ Scissions	Virement	Variations de périmètre	Fin d'exercice 30/09/2017
Provisions pour risques	2 533 299	499 533	1 629 950	-33 000	26 467		1 396 349
Provision pour charges *	3 179 776	447 952	522 470	-313	-26 467		3 078 478
<b>Risques et charges</b>	<b>5 713 075</b>	<b>947 485</b>	<b>2 152 420</b>	<b>-33 313</b>			<b>4 474 827</b>

\* : dont 3 078 478 € de provisions pour charges de retraite

Note 10 : *Endettement bancaire*

	Montant brut	Montant		
		à 1 an au plus	de 1 à 5 ans	à plus de 5 ans
Emprunts et dettes Etablissements crédit	19 125 041	5 115 016	12 599 642	1 410 383
Concours bancaires	5 120 915	5 120 915		
<b>TOTAL</b>	<b>24 245 956</b>	<b>10 235 931</b>	<b>12 599 642</b>	<b>1 410 383</b>

NATURE	Début d'exercice 30/09/2016	Souscription	Remboursement	Variation périmètre	Fin d'exercice 30/09/2017
Emprunts et dettes Etablissements crédit *	15 189 367	9 428 570	5 531 914		19 086 023
Concours bancaires	1 275 888	3 845 027			5 120 915
<b>TOTAL</b>	<b>16 465 255</b>	<b>13 273 597</b>	<b>5 531 914</b>		<b>24 206 938</b>

\* : hors intérêts courus non échus 39 018 €.

Note 11 : *Emprunts & dettes financières diverses*

Nature	Début d'exercice 30/09/2016	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	Fin d'exercice 30/09/2017
Comptes courants d'associés					
Capital et compte courant SCI	279 034	992 725	868 500		403 259
Participation	190 489	9 024	68 028		131 486
Dépôts et cautionnements	204 552	137 000	166 650		174 902
<b>TOTAL</b>	<b>674 074</b>	<b>1 138 749</b>	<b>1 103 178</b>		<b>709 646</b>

*Note 12 : Ventilation des dettes par échéance*

VENTILATION DES DETTES PAR ECHEANCE	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an -5 ans	plus de 5 ans
		Montant	Montant	Montant
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (*)	19 086 023	5 075 994	12 599 642	1 410 383
Concours bancaires courants	5 120 915	5 120 915		
Emprunts en crédit bail				
Intérêts courus sur emprunts	39 018	39 018		
Emprunts et dettes financières divers	709 646	621 748	87 898	
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	41 077	41 077		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 517 289	10 067 276	3 450 013	
Dettes fiscales et sociales	25 943 641	25 943 641		
Dettes sur immobilisations et cptes rattachés	662 000	662 000		
Autres dettes	8 655 354	8 655 354		
<b>TOTAL</b>	<b>73 774 963</b>	<b>56 227 023</b>	<b>16 137 553</b>	<b>1 410 383</b>

\* : hors intérêts courus non échus 39 018 €.

## 6 NOTE SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Note 13 : *Chiffre d'affaires:*

	2016-2017	2015-2016	Variation
France	161 417 823	156 122 533	5 295 290
Export	5 949 515	6 119 406	-169 891
<b>Total</b>	<b>167 367 338</b>	<b>162 241 939</b>	<b>5 125 399</b>

	2016-2017	2015-2016	Variation
Chiffre d'affaires Honoraires	164 109 599	158 874 522	5 235 077
Chiffre d'affaires Débours	3 257 739	3 367 417	-109 678
<b>Chiffres d'affaires total</b>	<b>167 367 338</b>	<b>162 241 939</b>	<b>5 125 399</b>

Note 14 : *Charges de personnel : Intéressement, Participation des salariés et CICE*

	2016-2017	2015-2016
Intéressement des salariés (abondement)	153 324	90 481
Participation des salariés	432 246	322 122
CICE	-1 744 676	-1 456 244

La société a opté pour le traitement comptable suivant en matière de CICE à compter de l'exercice 2012/2013.

Le Crédit d'Impôt pour la Compétitivité et l'Emploi est comptabilisé en compte 647 900 conformément à l'avis ANC et représente un impact de 1 744 676 €

Conformément aux recommandations législatives, le CICE est principalement destiné au financement de la compétitivité des entités.

*Note 15 : Résultat financier :*

	2016-2017	2015-2016
<b>PRODUITS FINANCIERS :</b>	<b>224 958</b>	<b>1 072 665</b>
Produits financiers de participations	73 521	865 083
Reprises sur provisions, transferts charges	13 461	6 777
Différences positives de change	48 138	29 193
Prod. nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	89 838	171 601
Ecarts de conversion		11
<b>CHARGES FINANCIERES :</b>	<b>476 753</b>	<b>418 741</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	13 461	1 458
Intérêts et charges assimilées	355 790	347 266
Différences négatives de change	107 504	70 015
Ecarts de conversion	-2	2
<b>TOTAL</b>	<b>-251 795</b>	<b>653 924</b>

*Note 16 : Résultat Exceptionnel :*

	2016-2017	2015-2016
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS :</b>	<b>509 579</b>	<b>402 380</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	48 797	47 502
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	81 887	354 878
Reprises provisions, transferts charges	378 895	0
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES :</b>	<b>1 200 261</b>	<b>843 950</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	776 751	75 333
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	12 918	384 387
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions	410 592	384 230
<b>TOTAL</b>	<b>-690 682</b>	<b>-441 570</b>

*Note 17 : Impôts sur les sociétés :*

	2016-2017	2015-2016
Impôts dus sur les bénéfices	1 231 594	1 156 276
Impôts différés sur les bénéfices	-22 199	-187 103
<b>TOTAL</b>	<b>1 209 395</b>	<b>969 173</b>

Rapprochement impôt théorique/impôt réel	2017	2016
<b>Résultat théorique taxable</b>	<b>4 075 601</b>	<b>4 884 685</b>
Taux d'impôt de la mère	33,333%	33,333%
<b>Charge (ou produit) d'impôt théorique avant abattement</b>	<b>1 358 520</b>	<b>1 628 212</b>
<b>Charge (ou produit) d'impôt réel</b>	<b>1 209 395</b>	<b>969 171</b>
Ecart impôt théorique/impôt réel	-149 124	-659 041
<b>Justification des écarts</b>	<b>-149 124</b>	<b>-659 041</b>
- Impact des décalages permanents	216 617	85 535
- Impact du contrôle fiscal	237 752	
- Impact des contributions	37 165	48 379
- Impact des amortissements différés et des déficits non activés ou imputés	59 922	4 410
- Impact des différences de taux	-15 934	-26 370
- Impact sur dividendes (quote-part frais et charges)	24 588	54 414
- Impact du CICE	-581 559	-485 749
- Impact des crédits d'impôts (Mécénats, famille)	-150 798	-152 505
- Impact des SCI	10 836	16 450
- Impact Intégration Fiscale	8 448	-144 931
- Autres	3 839	-58 675

## 7 ENGAGEMENTS FINANCIERS

### Engagements donnés :

ENGAGEMENTS FINANCIERS	Début d'exercice 30/09/2016	Augmentation	Diminution	Apports/Fusions/ Scissions	Variation de périmètre	Fin d'exercice 30/09/2017
Fonds collectif de réserve	2 498 843	16 667				2 515 510
<b>TOTAL</b>	<b>2 498 843</b>	<b>16 667</b>				<b>2 515 510</b>

Note 18 : *Dettes garanties par des sûretés réelles :*

#### ✓ Sûretés réelles

DETTES GARANTIES PAR SURETES REELLES (K€)	2016-2017	2015-2016
Emprunts bancaires	1 061	6 374
<b>TOTAL</b>	<b>1 061</b>	<b>6 374</b>

SOCIETES	Nantissement	Nature de Nantissement		Capital restant dû (en K€)
		Nombre de titres	Fonds de commerce (en K€)	
Grant Thornton	BRM		1 500	536
GT et Associés	Grant Thornton	10 800		525

Note 19 : *Engagement location évolutive pour le financement du matériel informatique*

Les loyers restant à courir sur le matériel de bureau et le matériel informatique pour les contrats conclus au 30 septembre 2017 s'établissent à 1 653 K€ répartis de la façon suivante par nature et échéance :

Objet	Total non échu au 30/09/2017	17/18	18/19	19/20	20/21	21/22
Imprimantes et photocopieurs	293 898	266 521	24 951	2 426		
Mat. Info	1 358 785	848 563	402 402	94 665	13 155	
Reprographie						
	<b>1 652 683</b>	<b>1 115 084</b>	<b>427 353</b>	<b>97 091</b>	<b>13 155</b>	

## 8 AUTRES NOTES

*Note 20 : Effectif (1)*

<b>Effectif</b>	<b>2016/2017</b>	<b>2015/2016</b>
associés	107	113
collaborateurs	1 568	1 530
<b>TOTAL</b>	<b>1 675</b>	<b>1 643</b>

(1) : Effectif présent au 30 septembre 2017

*Note 21 : Note sur le tableau de flux de trésorerie*

Le tableau des flux de trésorerie consolidés est présenté selon la méthode indirecte, à partir du résultat des sociétés intégrées.

Les postes constitutifs de la trésorerie concernent la trésorerie disponible diminuée des soldes créditeurs de banques et des intérêts courus et non échus qui s'y rattachent.

*Note 22 : Honoraires des commissaires aux comptes :*

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes comptabilisés s'élève à 115 231 euros.