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 28/05/2021 sous le numéro de dépôt 27956

GRANT THORNTON
Société par Actions Simplifiée d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 297 184 euros
Siège social : 29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine
632 013 843 RCS NANTERRE

RAPPORT DE GESTION SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 30.09.2020

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire en application des statuts et des dispositions du Code de commerce pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 30.09.2020, des résultats de cette activité, des perspectives d'avenir et soumettre à votre approbation le bilan et les comptes annuels dudit exercice. Ces comptes sont joints au présent rapport.
Les convocations prescrites par la loi 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 impartis.

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE AU COURS DE L'EXERCICE ECOULE

La crise sanitaire liée à l'épidémie de Covid 19 a eu une incidence sur l'activité de la société qui était bien engagée. La société a toutefois été en mesure de poursuivre cette activité grâce à la mise en œuvre du télétravail. Nous nous sommes également adaptés aux contraintes de disponibilités des clients et à l'évolution du niveau de demande sur notre marché.

Par ailleurs, des mesures de réduction de coûts ont permis de préserver la rentabilité du groupe.

Enfin, notre groupe a cherché à sécuriser sa trésorerie par le biais de l'aménagement des financements moyen terme (report de 6 mois de l'échéance des emprunts pour 2,8 M€) et la mise en œuvre d'un Prêt Garanti par l'Etat (PGE) de 40 M€.

Ainsi, le chiffre d'affaires est en hausse de 7 % par rapport à l'exercice précédent et le résultat net comptable qui s'élève à 4 393 233 euros contre 2 374 207 euros l'an dernier, progresse également. Un exposé plus détaillé des résultats vous est présenté ci-après.

EXPOSE SUR LES RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Les comptes annuels de l'exercice clos le 30.09.2020 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

La comparaison des éléments financiers de l'exercice par rapport à l'exercice précédent, fait ressortir les éléments suivants :
. le chiffre d'affaires H.T. s'est élevé à 181 421 511 euros contre 169 695 262 euros au titre de l'exercice précédent, soit une hausse de 7 % ;
. le total des produits d'exploitation s'élève à 188 999 152 euros contre 179 374 691 euros au titre de l'exercice précédent, soit une hausse de 5,37 % ;
. les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 181 542 811 euros contre 175 322 618 euros ;
Le résultat d'exploitation ressort à 7 456 341 euros contre 4 052 073 euros au titre de l'exercice précédent. Il représente 4,11 % du chiffre d'affaires contre 2,39 % du chiffre d'affaires l'an dernier ;
Le montant des traitements et salaires s'élève à 82 158 122 euros contre 77 604 503 euros et représente 45,29 % du chiffre d'affaires contre 45,73 % du chiffre d'affaires ;
Le montant des charges sociales s'élève à 35 159 704 euros soit 19,38 % du chiffre d'affaires contre 33 616 215 euros au titre de l'exercice précédent, soit 19,81 % du chiffre d'affaires ;

L'effectif salarié moyen s'élève à 1 457 personnes contre 1 372 personnes l'an dernier.

Compte tenu d'un résultat financier de -116 072 euros contre -126 159 euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt de l'exercice ressort à 7 340 268 euros contre 3 925 914 euros.

Après prise en compte du résultat exceptionnel de -34 889 euros contre -28 061 euros l'an dernier, de la participation des salariés aux résultats de l'entreprise de 847 798 euros contre 554 868 euros l'an dernier, d'un impôt sur les bénéfices de 2 064 348 euros contre 968 778 euros l'an dernier, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 4 393 232 euros contre 2 374 206 euros au titre de l'exercice précédent.
Au 30.09.2020, le total du bilan de la Société s'élevait à 183 098 787 euros contre 137 801 572 euros pour l'exercice précédent.

ACTIVITES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Il n'y a eu aucun investissement sur l'exercice.

EVENEMENTS INTERVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE

La crise sanitaire s'est poursuivie au-delà de la clôture de l'exercice et perdure à ce jour. Nous poursuivons nos efforts et maintenons les mesures prises pour assurer la poursuite de l'activité.

EVOLUTION PREVISIBLE DE LA SITUATION DE LA SOCIETE ET PERSPECTIVES D'AVENIR

La poursuite de la crise sanitaire freine le développement et restreint la visibilité des marchés. Pour autant, nous restons dans une perspective de croissance dans l'accompagnement de nos clients grâce aux synergies développées entre nos activités de conseil.
La dynamique du Conseil Opérationnel et l'Outsourcing reste forte.

INFORMATIONS SUR LES DELAIS DE PAIEMENT FOURNISSEURS /CLIENTS

En application des articles L. 441-14 et D. 441-6 du Code de commerce, nous vous indiquons la décomposition, conformément aux modèles établis par l'arrêté du 20 mars 2017 des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu :

	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**	**91 jours et plus**	**Total (1 jour et plus)**	**0 jours (indicatif)**	**1 à 30 jours**	**31 à 60 jours**	**61 à 90 jours**	**91 jours et plus**	**Total (1 jour et plus)**
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernées	927	*NON APPLICABLE*				1 201	7 322	*NON APPLICABLE*				8 068
Montant total des factures concernés (TTC) en euros	4 783 436	585 545	376 558	416 655	547 583	1 926 341	25 996 822	640 890	4 243 796	3 473 964	9 837 703	18 196 353
% du montant total des achats de l'exercice (TTC)	7,26	0,89	0,57	0,63	0,83	2,92	*NON APPLICABLE*					
% du chiffre d'affaires de l'exercice (TTC)	*NON APPLICABLE*						12,02	0,30	1,96	1,61	4,55	8,42
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses non comptabilisées												
Nombre de factures exclues	0						0					
Montant total des factures exclues (TTC)	/						/					
(C) Délais de paiement de référence utilisés												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Les délais de paiement varient de 30 à 45 jours fin de mois						Délais contractuels : 30 jours					

FILIALES ET PARTICIPATIONS

Nous vous rappelons que le tableau des filiales et participations est annexé au bilan.
L'activité des sociétés filiales a été la suivante :

*** Société Institut de Gestion et d'Expertise-comptable – IGEC**
Aucun chiffre d'affaires n'a été réalisé au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2020. Le résultat net est un bénéfice de 266 K€.

*** Société Tuillet Audit**
Le chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice clos le 30 septembre 2020 s'est élevé à 7 210 K€ pour un résultat bénéficiaire de 288 K€.

*** Société Cabinet Didier Kling et Associés**
Le chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice clos le 30 septembre 2020 s'est élevé à 1 810 K€ pour un résultat bénéficiaire de 318 K€.

*** Société Carib Audit & Conseil**
Le chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice clos le 30 septembre 2020 s'est élevé à 204 K€ pour un résultat bénéficiaire de 21 K€.

*** Société GPO Limited**
Le chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice clos le 30 septembre 2020 s'est élevé à 2 444 K€ pour un résultat bénéficiaire de 76 K€.

***Société FPO Limited**
Le chiffre d'affaires hors taxes de l'exercice clos le 31 décembre 2019 s'est élevé à 321 K€ pour un résultat bénéficiaire de 3 K€.

PRISES DE PARTICIPATIONS ET/ OU PRISES DE CONTROLE

Néant

AFFECTATION DU RESULTAT

Nous vous proposons d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 4 393 232,70 euros de la manière suivante :

Bénéfice de l'exercice	**4 393 232,70 €**
. A titre de dividendes aux associés	*1 722 888,00 €*
Soit un dividende de 12 € par action	
. Le solde, au poste autre réserves	*2 670 344,70 €*

Le dividende en numéraire serait mis en paiement au siège social dans les délais légaux.

Le montant global des revenus distribués éligibles à l'abattement s'élèverait à 1 722 888 euros, et ne concernerait que des actions ordinaires. Chaque associé 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 31 940 423 euros pour un capital social de 2 297 184 euros.

APPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

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

Exercice	Dividende par action	Revenus distribués éligibles à l'abattement	Revenus distribués non éligibles à l'abattement
30/09/2017	7,80 €	1 119 877,20 €	Néant
30/09/2018	7 €	1 005 018,00 €	Néant
30/09/2019	7 €	1 005 018,00 €	Néant

DEPENSES SOMPTUAIRES ET CHARGES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions des articles 223 quater et 223 quinquies du Code général des impôts, nous vous signalons que les comptes de l'exercice écoulé prennent en charge une somme de 126 074 euros, correspondant à des dépenses non déductibles fiscalement, dont 22 309 euros de taxe sur les voitures particulières des sociétés.

CONTROLE DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le Commissaire aux comptes va maintenant vous donner lecture de son rapport sur les comptes annuels ainsi que de son rapport spécial sur les conventions visées aux articles L. 227-10 et s. du Code de commerce.

SITUATION DU MANDAT DE LA PRESIDENTE

Nous vous précisons que le mandat de la Présidente n'est pas arrivé à expiration.

SITUATION DU MANDAT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

Le mandat du commissaire aux comptes n'est pas 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 Président

Claude CAZES

500, rue Léon Blum
34965 MONTPELLIER Cedex 2

LEDOUBLE

8, rue Halévy
75009 PARIS

GRANT THORNTON & ASSOCIÉS

29, rue du Pont - 92200 Neuilly sur Seine

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2020

Aux 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 2020, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er octobre 2019 à la date d'émission de notre rapport.

Observation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point exposé dans l'annexe des comptes annuels, dans la note 23 intitulée « Impacts liés à la crise Covid ».

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation administrative et comptable ainsi que sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 l'appréciation suivante qui, selon notre jugement professionnel, a été la plus importante 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 2020 s'établit à 61.998.169 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 spécifique

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 Président.

Responsabilités du commissaire 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 17 mars 2021

LEDOUBLE SAS

Claude CAZES

Agnès PINIOT

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.

ETATS DE SYNTHESE

- BILAN p. 7 à 8
- COMPTE DE RESULTAT p. 9
- TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE p. 10
- ANNEXE p. 11 à 29

Grant Thornton

PERIMETRE GRANT THORNTON / COMPTES CONSOLIDES

BILAN ACTIF	MONTANT au 30/09/2020	AMORT. au 30/09/2020	MONTANT NET 30/09/2020	MONTANT NET 30/09/2019
Immobilisations incorporelles				
Fonds de commerce	64 702 900	2 704 731	61 998 169	62 448 169
Autres immobilisations incorporelles	3 141 104	1 785 270	1 355 834	1 343 419
Ecarts d'acquisition				
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	67 844 004	4 490 001	63 354 003	63 791 588
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions	17 836	17 836		
Installations techniques, matériels et outillages				
Autres Immobilisations corporelles	18 572 264	9 686 794	8 885 470	9 106 037
Immobilisations en cours	539 520		539 520	650 744
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	19 129 620	9 704 630	9 424 990	9 756 781
Immobilisations financières				
Titres de participations non consolidés	646 526		646 526	622 637
Autres titres immobilisées	1 828		1 828	1 828
Créances sur participations et Prets	321 882		321 882	343 392
Autres immobilisations financières	557 623		557 623	506 149
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	1 527 859		1 527 859	1 474 006
TOTAL ACTIF IMMOBILISE	**88 501 483**	**14 194 631**	**74 306 852**	**75 022 375**
Stocks et en-cours				
En-cours production de services				
TOTAL STOCKS ET EN-COURS				
Avances et acomtpes versés sur commandes	137 130		137 130	453 374
Créances				
Créances clients et comptes rattachés	60 168 889	4 627 767	55 541 122	56 855 294
Actif Impôts différés	1 263 868		1 263 868	1 051 250
Autres créances	3 147 536	14 499	3 133 037	5 725 871
Capital souscrit et appelé, non versé	2 607		2 607	9 038
TOTAL CREANCES	64 582 900	4 642 266	59 940 634	63 641 453
Trésorerie				
Valeur mobilières de placement	762		762	762
Actions propres	7 942 378		7 942 378	9 141 492
Disponibilités	58 744 605		58 744 605	4 730 352
TOTAL TRESORERIE	66 687 745		66 687 745	13 872 606
Charges constatées d'avance	2 618 379		2 618 379	4 786 706
TOTAL ACTIF CIRCULANT	**134 026 154**	**4 642 266**	**129 383 888**	**82 754 139**
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Ecart conversion actif				
Ecart d'arrondi actif	2		2	2
TOTAL GENERAL	**222 527 639**	**18 836 897**	**203 690 742**	**157 776 516**

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
600, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

Grant Thornton

PERIMETRE GRANT THORNTON / COMPTES CONSOLIDES

BILAN PASSIF	MONTANT au 30/09/20	MONTANT au 30/09/19
Capitaux propres		
Capital social	26 199 370	25 820 100
Primes	5 644 367	5 124 009
Autres réserves		
Réserves consolidées - part du groupe - Report à nouveau	30 332 877	26 930 453
Ecart de conversion groupe	-67 706	5 896
Résultat de la période - part du groupe	4 930 184	4 712 417
Subventions d'investissements	2 684	
TOTAL CAPITAUX PROPRES DU GROUPE	**67 041 776**	**62 592 875**
Intérêts minoritaires		
Intérêts minoritaires dans les réserves	462 825	431 820
Ecarts de conversion hors groupe	-831	71
Intérêts minoritaires dans le résultat	62 835	43 215
TOTAL INTERETS MINORITAIRES	**524 829**	**475 106**
Provisions pour risques et charges		
Impôts différés passif		
Provisions pour risques	855 768	514 375
Provisions pour charges	3 594 957	3 053 577
TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	**4 450 725**	**3 567 952**
Dettes		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	57 917 700	17 041 831
Concours bancaires	23 660	22 492
Emprunts et dettes financières divers	482 543	557 387
Acomptes versés sur commande	34 075	15 787
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 953 448	22 684 156
Dettes fiscales et sociales	35 147 906	30 527 844
Dettes sur immobilisations	291 522	351 702
Autres dettes	9 489 222	9 394 808
TOTAL DETTES	**119 340 076**	**80 596 007**
Produits constatés d'avance	12 333 334	10 544 576
Ecart conversion passif		
Ecart d'arrondi passif	2	
TOTAL GENERAL	**203 690 742**	**157 776 516**

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
: cg@cazes-goddyn.com

Grant Thornton

PERIMETRE GRANT THORNTON / COMPTES CONSOLIDES

COMPTE DE RESULTAT	au 30/09/2020	au 30/09/2019
Produits d'exploitation		
Chiffre d'affaires	**193 662 871**	**186 316 556**
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitation		
Reprise sur amortissements et provisions	2 324 269	3 623 481
Transferts de charges	1 460 836	2 109 487
Autres produits	344 801	55 958
TOTAL PRODUITS D'EXPLOITATION	197 792 777	192 105 482
Charges d'exploitation		
Achats		
Autres achats et charges externes	45 537 432	48 692 749
Impôts, taxes et versements assimilés	4 577 208	4 165 674
Frais de personnel	132 988 168	126 731 224
Dotations aux amortissements	2 045 512	1 906 926
Dotations aux provisions	4 304 161	2 774 288
Autres charges	855 077	1 217 448
TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION	190 307 558	185 488 309
RESULTAT D'EXPLOITATION	**7 485 219**	**6 617 173**
Produits financiers	347 417	554 801
Charges financières	333 410	504 539
RESULTAT FINANCIER	14 007	50 262
RESULTAT COURANT DES ENTREPRISES INTEGREES	**7 499 226**	**6 667 435**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-70 688	108 185
Impôts dus sur les bénéfices	2 648 138	2 070 206
Impôts différés sur les bénéfices	-212 619	-50 218
RESULTAT NET	**4 993 019**	**4 755 632**
Résultat antérieur à l'acquisition		
Résultat avant amortissement des écarts d'acquisition	4 993 019	4 755 632
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	**4 993 019**	**4 755 632**
Part revenant aux intérets minoritaires	62 835	43 215
Part du groupe	**4 930 184**	**4 712 417**
Résultat net par action	**2,33398**	**2,17950**

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

Grant Thornton

PERIMETRE GRANT THORNTON / COMPTES CONSOLIDES

TABLEAU DES FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE	Réel au 30/09/2020	Réel au 30/09/2019
Flux de trésorerie liés à l'activité		
Résultat net des sociétés intégrées	4 993 019	4 755 632
Annulation des amortissements et provisions	3 504 970	1 297 080
Plus ou moins value sur cession d'immobilisations net impôt	7 544	-93 016
Variation des impôts différés	-198 222	-50 218
Incidence des sociétés mises en équivalence		
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT	**8 307 311**	**5 909 478**
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	6 345 786	-1 551 032
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT	**6 345 786**	**-1 551 032**
FLUX DE TRESORERIE GENERE PAR L'ACTIVITE	**14 653 097**	**4 358 446**
Flux de trésorerie liés aux opérations d'investissement		
Acquisitions d'immobilisations	-1 934 791	-1 477 823
Cessions d'immobilisations, nettes impôt	2 946	159 258
Impact des variations de périmètre	-52 030	-72 895
FLUX DE TRESORERIE GENERE PAR LES OPERATIONS D'INVEST.	**-1 983 875**	**-1 391 460**
Flux de trésorerie liés aux opérations de financement		
Autocontrôle	1 199 115	
Augmentation de capital social	1	648 658
Dividendes payés actionnaires société mère	-458 683	-1 221 231
Dividendes payés actionnaires minoritaires sociétés intégrées	-12 270	-12 597
Souscription et Emission d'emprunts	43 517 366	4 800 000
Remboursement d'emprunts	-2 863 099	-4 890 022
Crédits vendeurs	-3 650	-729 868
FLUX DE TRESORERIE GENERE PAR LES OPERATIONS DE FINANC.	**41 378 780**	**-1 405 060**
Incidence des cours des devises	-34 917	5 545
VARIATION NETTE DE LA TRESORERIE TOTALE	**54 013 085**	**1 567 471**
Trésorerie à l'ouverture	4 708 622	3 141 151
Trésorerie à la clôture	58 721 707	4 708 622
VARIATION DE LA TRESORERIE	**54 013 085**	**1 567 471**

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

GrantThornton

ANNEXE AUX COMPTES CONSOLIDES AU 30 SEPTEMBRE 2020

Toutes les données chiffrées sont en Euro.

1 FAITS MARQUANTS

Le CA s'affiche en croissance de 4,0% malgré la crise sanitaire du Covid-19 qui a freiné l'activité au cours de l'exercice écoulé. Les impacts de la crise sont approchés en note 23.

Grant Thornton & Associés a procédé à une augmentation de capital par émission de 37 927 actions ordinaires nouvelles, émises au prix de 23.72 €. Le capital social est divisé en 2 619 937 actions de 10 € de valeur nominale.

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 2019-2020, aucun changement de méthode n'a été réalisé.
La comparabilité des comptes entre le 30 septembre 2020 et le 30 septembre 2019 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 la société FPO qui 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.

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@cazes-goddyn.com

Grant Thornton

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	2019-2020 (en pourcentage)			2018-2019 (en pourcentage)		
				Contrôle	Intérêt	Méthode	Contrôle	Intérêt	Méthode
Grant Thornton & Associés				**100,00**	**100,00**	**I.G.**	**100,00**	**100,00**	**I.G.**
Grant Thornton	SAS	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	632 013 843	98,79	98,79	I.G.	98,79	98,79	I.G.
Igec	SAS	22 rue Garnier 92200 Neuilly-sur-Seine	662 000 512	99,70	98,49	I.G.	99,70	98,50	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	99,98	99,98	I.G.	99,98	99,98	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.
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.
Carib Audit et Conseil	SAS	Les galeries de Houelbourg Angle des rues Forest et Fulton 97122 BAIE MAHAULT	510 436 462	99,80	98,59	I.G.	99,80	98,59	I.G.
Tuillet Audit	SAS	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	343 541 231	99,94	98,72	I.G.	99,94	98,74	I.G.
Grant Thornton Conseil	SAS	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	429 429 087	100,00	100,00	I.G.	100,00	100,00	I.G.
FPO LTD DE RL DE CV	Ltd	Periférico Sur 4338 Col Jardine del Pedregal, Coyoacan, Mexico D.F		100,00	98,79	I.G.	100,00	98,79	I.G.
Cabinet Didier Kling et Associés	SA	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	342 061 942	99,77	98,56	IG	99,64	98,43	I.G.
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	SASU	29 rue du Pont 92200 Neuilly-sur-Seine	421 612 391	100,00	100,00	I.G.	100,00	100,00	I.G.

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

- **Sociétés non consolidées**

Dénomination	2019-2020		2018-2019		Motif d'exclusion
	Valeur Brute	Valeur Nette	Valeur Brute	Valeur Nette	
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 %
Titres GT EU Services	25 000	25 000	1 111	1 111	% de détention de 10 %
Autres	46	46	46	46	Absence d'activité
Titres non consolidés	**646 526**	**646 526**	**622 637**	**622 637**	

- **Ecarts 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.

- **Opération 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.

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34955 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@cazes-goddyn.com

- **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 2019-2020 de :

- Grant Thornton & Associés
- Grant Thornton
- Grant Thornton Conseil
- Grant Thornton Performance
- Grant Thornton Exécutive
- IGEC
- Grant Thornton Corporate Finance
- Tuillet Audit
- AEG Finances
- Cabinet Didier Kling et Associés

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.

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

- **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 réestimés 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,
- ✓ L'éventualité d'un départ volontaire à la retraite à 63 ans,
- ✓ La table de mortalité INSEE 2012-2016,
- ✓ Un taux de turn over déterminé par tranche d'âge,
- ✓ La probabilité pour chaque salarié d'atteindre l'âge de la retraite,
- ✓ Ce calcul fait l'objet d'un taux d'actualisation de 0,50 % au 30/09/2020.

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

5 NOTES RELATIVES AU BILAN

▪ Bilan actif

Note 1 : Immobilisations incorporelles - mouvements et amortissements-provisions

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

Valeurs brutes

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2019	Acquisition	Cessions	Apports/Fusions /Scissions	Variations de périmètre	Virement	Fin d'exercice 30/09/2020
Fonds de commerce	64 602 900	*100 000*					64 702 900
Autres immobilisations incorporelles	2 745 888	297 131	3 811			101 896	3 141 104
- Frais établissement							
- Frais recherche et devlt	*16 000*						16 000
- Concessions, brevets et marque	*1 548 865*	*197 003*	*3 811*			*73 868*	1 815 925
- Autres	*1 181 023*	*100 128*				*28 028*	1 309 179
Ecart d'acquisition							
Immobilisations incorporelles	**67 348 788**	**397 131**	**3 811**			**101 896**	**67 844 004**

Amortissements et dépréciations (*)

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2019	Dotations	Diminutions	Apports/Fusions /Scissions	Variations de périmètre	Virement	Fin d'exercice 30/09/2020
Fonds de commerce (*)	2 154 731	550 000					2 704 731
Autres immobilisations incorporelles	1 402 469	382 753	3 360			3 408	1 785 270
- Frais établissement							
- Frais recherche et devlt	*16 000*						16 000
- Concessions, brevets et marque	*1 052 189*	*256 553*	*3 360*				1 305 382
- Autres	*334 280*	*126 200*				*3 408*	463 888
Ecart d'acquisition							
Immobilisations incorporelles	**3 557 200**	**932 753**	**3 360**			**3 408**	**4 490 001**
TOTAL GENERAL	**63 791 588**	**-535 622**	**451**			**98 488**	**63 354 003**

(*) Dépréciation 2 704 731 €

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

Note 2 : Immobilisations corporelles – mouvements et amortissements

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

Valeurs brutes

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2019	Acquisition	Cessions	Apports/Fusions /Scissions	Variations de périmètre	Virement	Fin d'exercice 30/09/2020
Terrains							
Constructions	17 836						17 836
Installations techniques							
Autres immobilisations corporelles	17 566 020	1 034 346	408 385		-82 698	462 981	18 572 264
Immobilisations en cours	650 744	453 653				-564 877	539 520
Immobilisations corporelles	**18 234 600**	**1 487 999**	**408 385**		**-82 698**	**-101 896**	**19 129 620**

Amortissements

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2019	Dotations	Diminutions	Apports/Fusions /Scissions	Variations de périmètre	Virement	Fin d'exercice 30/09/2020
Terrains							
Constructions	17 836						17 836
Installations techniques							
Autres immobilisations corporelles	8 459 983	1 690 769	398 346		-62 204	-3 408	9 686 794
Immobilisations corporelles	**8 477 819**	**1 690 769**	**398 346**		**-62 204**	**-3 408**	**9 704 630**

TOTAL GENERAL	**9 756 781**	**-202 770**	**10 039**		**-20 494**	**-98 488**	**9 424 990**

Note 3 : Immobilisations financières –mouvements

TABLEAU DES IMMOBILISATIONS

Valeurs brutes

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2019	Augmentation	Diminution	Apports/Fusions /Scissions	Virement	Variations de périmètre	Fin d'exercice 30/09/2020
Participations	622 637	23 889					646 526
Créances rattachées	78 538						78 538
Prêts	264 854	14 602	36 112				243 344
Autres titres immobilisés	1 828						1 828
Autres Immobilisations financières	506 149	63 200				-11 726	557 623
Immobilisations financières	**1 474 006**	**101 691**	**36 112**			**-11 726**	**1 527 859**

Provisions de l'actif immobilisé

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2019	Dotations	Reprises	Apports/Fusions /Scissions	Virement	Variations de périmètre	Fin d'exercice 30/09/2020
Participations							
Autres Immobilisations Financières							
Immobilisations financières							

TOTAL GENERAL	**1 474 006**	**101 691**	**36 112**			**-11 726**	**1 527 859**

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

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	78 538	78 538		
Autres titres immobilisés	1 828	1 828		
Prêts	243 344	27 541	215 803	
Autres immobilisations financières	557 623		557 623	
Avances et acomptes versés sur commandes	137 130	137 130		
Créances clients et comptes rattachés	60 168 889	60 168 889		
Clients douteux				
Actif d' impôt différé	1 263 868	1 263 868		
Autres créances	3 147 536	3 147 536		
Capital souscrit et appelé, non versé	2 607	2 607		
TOTAL	**65 601 363**	**64 827 937**	**773 426**	

Note 5 : Provisions pour dépréciation des actifs circulants

Provisions pour dépréciation des actifs circulants

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2019	Dotations	Reprises	Apports/Fusions/ Scissions	Virement	Variations de périmètre	Fin d'exercice 30/09/2020
Sur créances clients douteuses	4 080 648	2 468 794	1 921 675				4 627 767
Sur autres créances	14 499						14 499
Créances	**4 095 147**	**2 468 794**	**1 921 675**				**4 642 266**

Note 6 : Valeurs mobilières de placement

Il n'y a pas de moins-value latente au 30 septembre 2020.
Il n'y a pas de plus-value latente au 30 septembre 2020.

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

- **Bilan passif**

Note 7 : Variation des capitaux propres Consolidés

VARIATION DE CAPITAUX PROPRES CONSOLIDES en K€	Groupe	Mino	Total
Capitaux propres consolidés au 30/09/2018	**58 443**	**448**	**58 891**
Dividendes versés aux actionnaires	-1 223	-11	-1 234
Augmentation de capital	649		649
Variations Périmètre	3	-5	-2
Variations de pourcentages			
Ecart de conversion	13		13
Changement de méthodes			
Transmissions universelles de patrimoine			
Divers	-4		-4
Résultat consolidé	**4 712**	**43**	**4 756**
Capitaux propres consolidés au 30/09/2019	**62 593**	**475**	**63 069**

Dividendes versés aux actionnaires	-1 362	-9	-1 371
Augmentation de capital	900	0	900
Variations Périmètre	0	-3	-4
Variations de pourcentages			
Ecart de conversion	-74	-1	-75
Changement de méthodes			
Transmissions universelles de patrimoine			
Divers	54	1	54
Résultat consolidé	**4 930**	**63**	**4 993**

Capitaux propres consolidés au 30/09/2020	**67 041**	**525**	**67 566**

Le capital de la société s'élève à 26 199 370 euros divisé en 2 619 937 actions.

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

Note 8 : Détails des intérêts minoritaires

	2019-2020				2018-2019			
INTERETS MINORITAIRES	**Intérêts**	**Ecarts de conversion HG**	**Résultat**	**TOTAL**	**Intérêts**	**Ecarts de conversion HG**	**Résultat**	**TOTAL**
Grant Thornton & Associés	**23 776**			**23 776**	**23 776**			**23 776**
Grant Thornton	453 311		53 476	506 787	433 540		30 882	464 422
Igec	12 705		1 271	13 976	7 755		2 199	9 954
Ecodurable	-17 510		-1 310	-18 820	-15 745		-1 765	-17 510
AEG Finances	768		89	857	804		88	892
GPO Limited	5 043	-724	808	5 127	3 788	92	1 240	5 120
Carib Audit & Conseil	-263		301	38	-583		322	-261
Tuillet Audit	-34 812		3 708	-31 104	-40 908		6 070	-34 838
FPO LTD DE RL DE CV	502	-107	13	408	448	-21	53	480
Cabinet Didier Kling et Associés	19 305		4 479	23 784	18 945		4 126	23 071
Total Intérêts minoritaires	**462 825**	**(831)**	**62 835**	**524 829**	**431 820**	**71**	**43 215**	**475 106**

Note 9 : Provisions pour risques et charges

RUBRIQUES	Début d'exercice 30/09/2019	Dotations	Reprises	Apports/Fusions/ Scissions	Virement	Variations de périmètre	Fin d'exercice 30/09/2020
Provisions pour risques	514 375	363 004	21 611				855 768
Provision pour charges *	3 053 577	925 918	384 538				3 594 957
Risques et charges	**3 567 952**	**1 288 922**	**406 149**				**4 450 725**

** : dont 3 594 957 € de provisions pour charges de retraite*

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

Note 10 : Endettement bancaire

		Montant		
	Montant brut	à 1 an au plus	de 1 à 5 ans	à plus de 5 ans
Emprunts et dettes Etablissements crédit	57 917 700	45 965 873	11 587 029	364 798
Concours bancaires	23 660	23 660		
TOTAL	**57 941 360**	**45 989 533**	**11 587 029**	**364 798**

NATURE	Début d'exercice 30/09/2019	Souscription	Remboursement	Variation périmètre	Fin d'exercice 30/09/2020
Emprunts et dettes Etablissements crédit *	17 014 766	43 517 366	2 863 099		57 669 033
Concours bancaires	22 492	1 168			23 660
TOTAL	**17 037 258**	**43 518 534**	**2 863 099**		**57 692 693**

** : hors intérêts courus non échus 248 667 €.*

Note 11 : Emprunts & dettes financières diverses

Nature	Début d'exercice 30/09/2019	Augmentation	Diminution	Variation périmètre	Fin d'exercice 30/09/2020
Comptes courants d'associés					
Capital et compte courant SCI	309 984	1 057 854	1 060 007		307 831
Participation	18 876	411	7 602		11 685
Dépôts et cautionnements	228 527	63 500	129 000		163 027
TOTAL	**557 387**	**1 121 765**	**1 196 609**		**482 543**

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

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 (*)	57 669 033	45 717 206	11 587 029	364 798
Concours bancaires courants	23 660	23 660		
Emprunts en crédit bail				
Intérêts courus sur emprunts	248 667	248 667		
Emprunts et dettes financières divers	482 543	482 543		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	34 075	34 075		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	15 953 448	10 033 733	5 798 880	120 835
Dettes fiscales et sociales	35 147 906	35 147 906		
Dettes sur immobilisations et cptes rattachés	291 522	291 522		
Autres dettes	9 489 222	9 489 222		
TOTAL	119 340 076	101 468 534	17 385 909	485 633

** : hors intérêts courus non échus 248 667 €.*

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34960 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

6 NOTE SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Note 13 : Chiffre d'affaires :

	2019-2020	2018-2019	Variation
France	186 579 251	179 590 096	6 989 155
Export	7 083 620	6 726 460	357 160
Total	**193 662 871**	**186 316 556**	**7 346 315**

	2019-2020	2018-2019	Variation
Chiffre d'affaires Honoraires	191 573 607	183 250 562	8 323 045
Chiffre d'affaires Débours	2 089 264	3 065 994	-976 730
Chiffres d'affaires total	**193 662 871**	**186 316 556**	**7 346 315**

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

	2019-2020	2018-2019
Intéressement des salariés (abondement)	186 155	176 809
Participation des salariés	938 109	623 413
CICE	0	-393 491

Le crédit d'impôt pour la compétitivité emploi a pris fin au cours de l'exercice 2018/2019 au profit d'une réduction des charges sociales (part patronale).

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

Note 15 : Résultat financier :

	2019-2020	2018-2019
PRODUITS FINANCIERS :	**347 417**	**554 801**
Produits financiers de participations	91 671	79 880
Reprises sur provisions, transferts charges	3 555	34 303
Différences positives de change	96 655	183 320
Prod. nets sur cessions de valeurs mobilières de placement	155 536	257 298
Ecarts de conversion		
CHARGES FINANCIERES :	**333 410**	**504 539**
Dotations financières aux amortissements et provisions	3 555	22 230
Intérêts et charges assimilées	253 772	270 109
Différences négatives de change	76 089	212 200
Ecarts de conversion	-6	
TOTAL	**14 007**	**50 262**

Note 16 : Résultat Exceptionnel :

	2019-2020	2018-2019
PRODUITS EXCEPTIONNELS :	**14 892**	**373 452**
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	7 511	57 194
Autres produits exceptionnels sur opérations en capital	7 381	159 258
Reprises provisions, transferts charges	0	157 000
CHARGES EXCEPTIONNELLES :	**85 580**	**265 267**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	37 673	65 504
Autres charges exceptionnelles sur opérations en capital	19 898	138 377
Dotations exceptionnelles aux amort. et provisions	28 009	61 386
TOTAL	**-70 688**	**108 185**

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

Note 17 : Impôts sur les sociétés :

	2019-2020	2018-2019
Impôts dus sur les bénéfices	2 648 138	2 070 206
Impôts différés sur les bénéfices	-212 619	-50 218
TOTAL	**2 435 519**	**2 019 988**

Rapprochement impôt théorique/impôt réel	2020	2019
Résultat théorique taxable	**7 428 538**	**6 775 620**
Taux d'impôt de la mère	31,000%	33,333%
Charge (ou produit) d'impôt théorique avant abattement	**2 302 847**	**2 258 517**
Charge (ou produit) d'impôt réel	**2 435 519**	**2 019 988**
Ecart impôt théorique/impôt réel	132 672	-238 529
Justification des écarts	**132 672**	**-238 529**
- Impact des décalages permanents	228 456	20 388
- Impact des amortissements différés et des déficits non activés ou imputés	145 226	6 012
- Impact des différences de taux	-103 492	-147 763
- Impact sur dividendes (quote-part frais et charges)	6 147	6 963
- Impact du CICE	0	-131 164
- Impact des crédits d'impôts (Mécénats, famille)	-126 763	-166 003
- Impact des SCI	4 263	15 643
- Impact Intégration Fiscale	-75 687	157 371
- Autres	-2	23
- Changement taux de la conso (33,33% à 31%)	54 524	1

La substitution du CICE (se définissant comme un crédit non taxable) par une baisse de charge accroît mécaniquement l'impôt sur les sociétés.
Par ailleurs, le taux de l'impôt sur les sociétés a été réduit à 28% jusqu'à 500 000 €, et à 31 % au-delà.

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

GrantThornton

7 ENGAGEMENTS FINANCIERS

Engagements donnés :

ENGAGEMENTS FINANCIERS	Début d'exercice 30/09/2019	Augmentation	Diminution	Apports/Fusions/ Scissions	Variation de périmètre	Fin d'exercice 30/09/2020
Fonds collectif de réserve	3 116 675	320 151				3 436 826
Lettre de soutien à Grant Thornton Corporate Finance	3 132 472	10 456				3 142 928
TOTAL	6 249 147	330 607				6 579 754

Note 18 : Dettes garanties par des sûretés réelles :

✓ Sûretés réelles

DETTES GARANTIES PAR SURETES REELLES (K€)	2019-2020	2018-2019
Emprunts obligatoires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts bancaires		107
Autres emprunts financiers		
TOTAL		107

CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

Il n'y a plus de dettes garanties par des sûretés réelles au 30/09/2020.

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 2020 s'établissent à 2 342 K€ répartis de la façon suivante par nature et échéance :

Objet	Total non échu au 30/09/2020	20/21	21/22	22/23	23/24	24/25
Imprimantes et photocopieurs	377 800	188 900	188 900			
Mat. Info	1 906 831	872 496	588 228	266 530	171 955	7 621
Reprographie	57 144	57 144				
	2 341 775	1 118 540	777 128	266 530	171 955	7 621

8 AUTRES NOTES

Note 20 : Effectif (1)

Effectif	2019/2020	2018/2019
associés	120	118
collaborateurs	1 835	1 824
TOTAL	1 955	1 942

(1) : Effectif présent au 30 septembre 2020

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 108 925 euros.

Note 23 : Impacts liés à la Crise Covid

La crise sanitaire du Covid-19 a eu des incidences sur les activités du groupe au cours de l'exercice écoulé, avec un ralentissement de la croissance bien engagée jusque-là.

L'activité a été poursuivie durant la période de confinement grâce à la mise en œuvre du télétravail pour la quasi-totalité des effectifs. Du fait de la nature de ses activités (conseil aux entreprises), le groupe a poursuivi ses prestations de services tout en s'adaptant aux contraintes de disponibilités de ses clients, et à l'évolution du niveau de demande sur son marché

En parallèle, des mesures de réduction des coûts, comme la flexibilisation des charges de personnel par le recours à l'activité partielle ainsi que des efforts de réduction des charges d'exploitation, ont permis de maintenir un résultat en ligne avec l'exercice précédent.

SCP CAZES - GODDYN
Experts - Comptables
Commissaires aux Comptes
500, Rue Léon Blum
34965 MTP Cedex 2
Tél. : 04 67 20 20 20
@ : cg@cazes-goddyn.com

L'analyse des créances clients a été réalisée en appliquant les mêmes critères et méthodes que pour les exercices précédents. La crise sanitaire n'a pas eu d'incidence particulière sur le niveau de risque des créances clients du groupe au 30/09/2020.

Dans le même temps, le groupe a également cherché à sécuriser sa trésorerie par le biais de l'aménagement des financements moyen terme (report de 6 mois de l'échéance des emprunts pour 2,8 M€) et la mise en œuvre d'un Prêt Garanti par l'Etat (PGE) de 40 M€, non utilisé à la clôture et pour un coût de garantie de 0,2 M€.

GODDYN
Comptables
Commissaires aux Comptes
Léon Blum
Cedex 2
20 20 20
goddyn.com