



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2001 B 09736

Numéro SIREN : 394 527 899

Nom ou dénomination : A T KEARNEY

Ce dépôt a été enregistré le 02/10/2017 sous le numéro de dépôt 92257

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 02-10-2017

N° DE DEPOT : 092257

N° GESTION : 2001B09736

N° SIREN : 394527899

DENOMINATION : A T KEARNEY

ADRESSE : 23 rue de l'Université 75007 Paris

MILLESIME : 2016

Formulaire obligatoire (article 53 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS ATK Consolidé

Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12

Adresse de l'entreprise 23 Rue de l'université 75007 PARIS 7E

Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 3 9 4 5 2 7 8 9 9 0 0 0 5 5

Néant ☐ *

					Exercice N clos le, 31122016		N-1 31122015			
			Brut 1		Amortissements, provisions 2		Net 3		Net 4	
Capital souscrit non appelé (I)			AA							
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC					
		Frais de développement *	CX		CQ					
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	16 604	AG	16 604				
		Fonds commercial (1)	AH	25 232 170	AI	25 232 170				
		Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK					
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM					
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO					
		Constructions	AP		AQ					
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR		AS					
		Autres immobilisations corporelles	AT	2 413 341	AU	1 303 603	1 109 738		1 352 586	
		Immobilisations en cours	AV		AW					
		Avances et acomptes	AX		AY					
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT					
		Autres participations	CU		CV					
		Créances rattachées à des participations	BB		BC					
		Autres titres immobilisés	BD		BE					
		Prêts	BF		BG					
		Autres immobilisations financières*	BH	444 456	BI		444 456		453 955	
TOTAL (II)			BJ	28 106 573	BK	26 552 378	1 554 194		1 806 541	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL		BM					
		En cours de production de biens	BN		BO					
		En cours de production de services	BP	84 877	BQ	(16)	84 894		328 027	
		Produits intermédiaires et finis	BR		BS					
		Marchandises	BT		BU					
	CREANCES	Avances et acomptes versés sur commandes	BV		BW					
		Clients et comptes rattachés (3)*	BX	47 941 018	BY		47 941 018		51 105 439	
		Autres créances (3)	BZ	648 263	CA		648 263		9 805 607	
	DIVERS	Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC					
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	CD		CE					
Disponibilités		CF	762 272	CG		762 272				
Comptes de régularisation	Charges constatées d'avance (3)*	CH	207 860	CI		207 860		160 743		
	TOTAL (III)	CJ	49 644 292	CK	(16)	49 644 308		61 399 817		
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW								
	Primes de remboursement des obligations (V)	CM								
	Ecart de conversion actif* (VI)	CN	194 625			194 625		17 830		
	TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	77 945 491	IA	26 552 361	51 393 129		63 224 189		
Renvois : (1) Dont droit au bail :			(2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes		(3) Pan à plus d'un an		CR			
Clause de réserve de propriété *			Immobilitations		Stocks :		Créances :			

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Formulaire obligatoire (article 51 A
du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise <u>SAS ATK Consolidé</u>				Néant ☐ *			
				Exercice N	Exercice N - 1		
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : <u>1 000 000</u>)			DA	1 000 000	1 000 000	
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...			DB			
	Ecart de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence <u>EK</u>)			DC	(57 208)	(131 941)	
	Réserve légale (3)			DD	514 547	514 547	
	Réserves statutaires ou contractuelles			DE			
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours <u>BI</u>)			DF			
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'œuvres originales d'artistes vivants* <u>EJ</u>)			DG	10 714	10 714	
	Report à nouveau			DH	3 347 962	263 037	
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			DI	1 929 459	3 084 925	
	Subventions d'investissement			DJ			
	Provisions réglementées *			DK			
	TOTAL (I)			DL	6 745 474	4 741 282	
	Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs			DM		
		Avances conditionnées			DN		
TOTAL (II)			DO				
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques			DP	194 625	17 830	
	Provisions pour charges			DQ	6 419 413	5 364 255	
	TOTAL (III)			DR	6 614 038	5 382 085	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			DS			
	Autres emprunts obligataires			DT			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			DU			
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs <u>EI</u>)			DV			
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			DW			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés			DX	2 627 015	30 562 774	
	Dettes fiscales et sociales			DY	15 126 187	18 339 383	
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			DZ			
	Autres dettes			EA	18 048 172	2 277 697	
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)			EB	2 153 396	1 807 061	
	TOTAL (IV)			EC	37 954 772	52 986 916	
Ecart de conversion passif* (V)			ED	78 843	113 904		
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)			EE	51 393 129	63 224 189		
RENOVOIS	(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital		IB			
	(2)	Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)	IC			
			Écart de réévaluation libre	ID			
			Réserve de réévaluation (1976)	IE			
	(3)	Dont réserve spéciale des plus-values à long terme *		EF			
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		EG	36 930 872	51 634 383		
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP		EH				

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Rubriques	France	Exportation	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	40 008 224	61 824 844	101 833 068	90 324 059
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	40 008 224	61 824 844	101 833 068	90 324 059
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			108 426	793 166
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			101 941 494	91 117 225
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			57 186 942	45 162 343
Impôts, taxes et versements assimilés			1 007 084	1 107 230
Salaires et traitements			25 654 199	27 115 885
Charges sociales			11 316 816	11 892 542
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			284 812	291 628
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			1 272 742	661 435
Autres charges			1 769 479	1 151 144
CHARGES D'EXPLOITATION			98 492 074	87 382 207
RESULTAT D'EXPLOITATION			3 449 420	3 735 018
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			11 834	98 697
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			83 381	83 878
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			95 215	182 575
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			184 204	17 760
Intérêts et charges assimilées			225 286	
Différences négatives de change			244 791	67 663
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			654 281	85 423
RESULTAT FINANCIER			-559 066	97 151
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 890 355	3 832 170

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		7 986
Produits exceptionnels sur opérations en capital	950	1 346
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	950	9 332
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	950	9 332
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	295 574	190 952
Impôts sur les bénéfices	666 271	565 625
TOTAL DES PRODUITS	102 037 659	91 309 132
TOTAL DES CHARGES	100 108 200	88 224 207
BENEFICE OU PERTE	1 929 459	3 084 925

Annexes aux comptes
annuels
31 décembre 2016

FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Il n'y a pas eu de fait significatif survenu au cours de l'exercice 2016.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement ANC 2014-03, homologué par l'arrêté du 8 septembre 2014 et publié au Journal Officiel du 15 octobre 2014, et aux principes comptables fondamentaux (prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices).

Ils comprennent les comptes du bureau de Paris et du bureau d'Abu Dhabi, succursale de la société.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires est comptabilisé selon la méthode de l'avancement.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Le fonds commercial apporté par la société absorbante EDS Eurosept en 1996 pour 19.566.420 €, est totalement amorti au 31 décembre 2015.

Le fonds commercial apporté par la société Telesis, absorbée le 1er janvier 2000 pour 5.665.750 € est totalement amorti au 31 décembre 2015.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue:

Installations générales, agencements, aménagements	9 ans
Matériel de bureau et informatique	3 et 4 ans
Mobilier	6 et 10 ans

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance sont composées de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Au 31 décembre 2016, les charges constatées d'avance s'élèvent à 207.860 € et concernent les coûts d'assurance, de loyer, de parking et d'abonnements 2017.

Les produits constatés d'avance concernent de la production 2017 facturée en 2016 sur certaines missions clients et s'élèvent à 2.153.396 € en fin d'année 2016.

CHARGES A PAYER ET PRODUITS A RECEVOIR

Le total des charges à payer au 31 décembre 2016 s'élève à 35.801.377 € et se décompose comme suit :

- Dettes fournisseurs et comptes rattachés = 2.627.016 €,
- Dettes fiscales et sociales = 15.126.188 €,
- Autres dettes = 18.048.173 €.

Le total des produits à recevoir au 31 décembre 2016 s'élève à 48.589.283 € et se décompose comme suit :

- Clients et comptes rattachés = 47.941.019 €,
- Autres créances = 648.264 €

OPERATION EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de la revalorisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes non compensées font l'objet d'une provision pour risque, en totalité.

CONVERSION DES COMPTES DE L'ETABLISSEMENT D'ABU DHABI

Le bureau d'A.T. Kearney à Abu Dhabi est considéré comme un établissement autonome.

Par conséquent, la comptabilité autonome de cet établissement est intégrée dans les comptes annuels d'A.T. Kearney S.A.S. et convertie, dans le cadre de la dérogation prévue à l'article L.123-14 du Code de commerce et à l'article 121-3 du PCG, selon la méthode suivante :

- Comptes de bilan : conversion au cours de clôture
- Comptes de résultat : conversion au cours moyen de l'exercice.
- Compte de liaison : conversion au cours historique

Les écarts de conversion sont comptabilisés au poste spécifique de capitaux propres « Ecart de conversion » dans le report à nouveau.

Les taux de change utilisés pour cette conversion sont les suivants :

- Cours de clôture : 1€ = 1,045064 USD
- Cours moyen : 1€ = 1,10817 USD

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges ont été évaluées selon les méthodes suivantes :
Des provisions sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation d'AT Kearney à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation peut-être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou découler des pratiques de la société. L'estimation du montant des provisions correspond à la sortie de ressources qu'il est probable qu'AT Kearney devra supporter pour remplir son obligation.

ENGAGEMENTS DE RETRAITE (Bureau de Paris)

L'engagement de départ à la retraite a été revu par un cabinet d'actuariat au 31 décembre 2016. La provision a été actualisée par une dotation de 701.935 €.

Le cumul de la provision au 31 décembre 2016 s'élève à 6.419.413 € et prend en compte un ajustement post-clôture 2015 de 353.222 € correspondant à un impact de changement de méthode bilantielle.

Les différents paramètres nécessaires à l'établissement de cette provision sont les suivants:

- Taux d'actualisation : 5.18%
- Age conventionnel de départ à la retraite (en fonction de l'année de naissance et de la catégorie professionnelle des salariés) : de 62 à 65 ans
- Taux de rotation variant selon l'âge des salariés
- Taux d'augmentation des salaires : 6% pour les consultants et 2.5% pour les fonctions administratives
- Inflation : 2%
- Tables de mortalité utilisées sont les dernières de l'INSEE disponibles (TV/TD 2010-2012)

AUTRES INFORMATIONS**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

- en € -	31/12/2015	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	Réserve de conversion	31/12/2016
Capital social	1 000 000				1 000 000
Réserve légale	514 547				514 547
Autres réserves	10 714				10 714
Report à nouveau	131 096	3 084 925		74 733	3 290 754
dont Réserve de conversion	-131 941			-57 208	-57 208
Résultat	3 084 925	-3 084 925	1 929 459		1 929 459
Total Capitaux propres	4 741 282	0	1 929 459	74 733	6 745 474

ENGAGEMENTS HORS BILAN

La société n'a pas donné ou reçu d'engagement hors bilan significatif.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

La rémunération des dirigeants n'est pas communiquée, car elle reviendrait à communiquer des rémunérations individuelles.

ENTREPRISES LIEES

Les créances et dettes avec les entreprises liées sont détaillées sous la rubrique "Eléments relevant de plusieurs postes du bilan".

Les produits et charges avec les entreprises liées se détaillent de la façon suivante:

- Produits financiers : 11.834 €
- Charges financières : 225.286 €

IMPOT SUR LES SOCIETES

Une charge d'impôt a été constatée pour A.T. Kearney Paris pour l'année 2016. Elle s'élève à un montant de 666.271 €.

En effet, le résultat fiscal 2016 d'A.T. Kearney Paris est bénéficiaire pour 2.106.814 €.

Pour information, en cas de déficit de l'année, ce dernier serait reportable en avant sur les futurs résultats bénéficiaires.

PARTICIPATION DES SALARIES

En raison d'un bénéfice fiscal en 2016, il y a une réserve spéciale de participation des salariés pour l'année.

Cette dernière s'élève à un montant de 295.574 €.

EFFECTIF MOYEN

L'effectif moyen 2016 des deux entités est de 170 employés : 161 salariés au bureau de Paris et 9 salariés au bureau d'Abu Dhabi.

HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES (CAC)

Les honoraires des CAC figurant au compte de résultat de l'exercice s'élèvent à 88.409 € (60.049 € pour l'entité "Paris" et 28.360 € pour l'entité "Abu Dhabi").

SOCIETE CONSOLIDANTE

A.T. Kearney Holding Limited, dont le siège social est situé à Londres, Grande-Bretagne.

EVENEMENTS POST-CLOTURE

Néant.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	25 248 775		
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	1 071 880		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 297 854		43 608
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 369 734		43 608
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	453 956		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	453 956		
TOTAL GENERAL	28 072 464		43 608

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			25 248 775	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers			1 071 880	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			1 341 461	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			2 413 341	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		9 499	444 457	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		9 499	444 457	
TOTAL GENERAL		9 499	28 106 573	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
-----------	------------------	-----------	----------	----------------

FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT

AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	25 248 775			25 248 775
--------------------------------------	------------	--	--	------------

Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	309 383	119 159		428 543
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	707 764	165 653	-1 644	875 061
Emballages récupérables, divers				

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 017 148	284 812	-1 644	1 303 603
-----------------------------	-----------	---------	--------	-----------

TOTAL GENERAL	26 265 923	284 812	-1 644	26 552 378
---------------	------------	---------	--------	------------

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

AUT. INC.

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre				
TOTAL				

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	---------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler
Primes de remboursement des obligations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	17 830	194 626	17 830	194 626
Provisions pour pensions, obligations similaires	5 364 255	1 145 754	90 596	6 419 413
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	5 382 085	1 340 380	108 426	6 614 039
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours			16	-16
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS			16	-16
TOTAL GENERAL	5 382 085	1 340 380	108 443	6 614 022
Dotations et reprises d'exploitation		1 145 754	90 612	
Dotations et reprises financières		194 626	17 830	
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	444 457		444 457
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	47 941 019	47 941 019	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	17 439	17 439	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	78 075	78 075	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	552 750	552 750	
Charges constatées d'avance	207 860	207 860	
TOTAL GENERAL	49 241 599	48 797 143	444 457

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 627 016	2 627 016		
Personnel et comptes rattachés	5 610 203	5 610 203		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 785 618	5 785 618		
Etat : impôt sur les bénéfices	93 146	93 146		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	2 983 785	2 983 785		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	653 435	653 435		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	16 714 390	16 714 390		
Autres dettes	1 333 783	309 883	945 371	78 529
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	2 153 396	2 153 396		
TOTAL GENERAL	37 954 772	36 930 873	945 371	78 529

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	80 000			12,5
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés		3 773 677	
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 712 189	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		14 021 185	

A.T. KEARNEY
Société par actions simplifiée
Au capital de 1.000.000 d'euros
Siège social : 23, rue de l'Université
75007 Paris

394 527 899 R.C.S. PARIS

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DECISIONS
DE L'ASSOCIE UNIQUE EN DATE DU 29 SEPTEMBRE 2017**

TROISIEME RESOLUTION

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016)

L'associé unique, connaissance prise des termes du rapport du Président, constate que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2016 font apparaître un bénéfice net comptable de 1.929.459 euros.

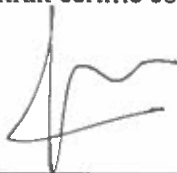
En conséquence de ce qui précède, l'associé unique décide d'affecter ce bénéfice en totalité au compte "report à nouveau", dont le solde sera porté de 3.347.962 euros à 5.277.421 euros.

L'associé unique prend également acte de ce qu'aucune distribution de dividendes n'a été effectuée au cours des trois derniers exercices.

Cette résolution est adoptée par l'associé unique.

* * *

Extrait certifié conforme à l'original.



Nicolas LIOLIAKIS
Président



KPMG AUDIT IS
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 98 29
Site internet : www.kpmg.fr

AT Kearney S.A.S.

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016
AT Kearney S.A.S.
23, rue de l'Université - 75007 Paris
Ce rapport contient 20 pages
Référence : XT-173-011



KPMG AUDIT IS
Tour EQHO
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris la Défense Cedex
France

Téléphone : +33 (0)1 55 68 86 66
Télécopie : +33 (0)1 55 68 98 29
Site internet : www.kpmg.fr

AT Kearney S.A.S.

Siège social : 23, rue de l'Université - 75007 Paris
Capital social : €.1 000 000

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2016

A l'attention de l'Associé unique,

En exécution de la mission que vous nous avez confiée, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 décembre 2016, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société AT Kearney S.A.S., tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- la justification de nos appréciations ;
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

1 Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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

2 Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédé ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, notamment pour ce qui concerne la reconnaissance du chiffre d'affaires à l'avancement.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

3 Vérifications et informations spécifiques

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

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les documents qui vous ont été adressés sur la situation financière et les comptes annuels.

Paris La Défense, le 22 septembre 2017

KPMG Audit IS



Xavier Troupel
Associé

AT Kearney

Comptes annuels
31 décembre 2016

Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2016	31/12/2015
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	16 604	16 604		
Fonds commercial	25 232 171	25 232 171		
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	2 413 341	1 303 603	1 109 738	1 352 586
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	444 457		444 457	453 956
ACTIF IMMOBILISE	28 106 573	26 552 378	1 554 195	1 806 542
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services	84 878	-16	84 894	328 027
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	47 941 019		47 941 019	51 105 440
Autres créances	648 264		648 264	9 805 607
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	762 272		762 272	
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	207 860		207 860	160 743
ACTIF CIRCULANT	49 644 293	-16	49 644 309	61 399 818
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif	194 626		194 626	17 830
TOTAL GENERAL	77 945 491	26 552 362	51 393 129	63 224 189

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Capital social ou individuel (dont versé : 1 000 000)	1 000 000	1 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)	-57 208	-131 942
Réserve légale	514 547	514 547
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	10 714	10 714
Report à nouveau	3 347 962	263 037
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	1 929 459	3 084 925
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	6 745 475	4 741 282
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	194 626	17 830
Provisions pour charges	6 419 413	5 364 255
PROVISIONS	6 614 039	5 382 085
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 627 016	30 562 775
Dettes fiscales et sociales	15 126 188	18 339 383
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	18 048 173	2 277 697
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	2 153 396	1 807 061
DETTES	37 954 772	52 986 917
Ecart de conversion passif	78 843	113 905
TOTAL GENERAL	51 393 129	63 224 189

Rubriques	France	Exportation	31/12/2016	31/12/2015
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	40 008 224	61 824 844	101 833 068	90 324 059
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	40 008 224	61 824 844	101 833 068	90 324 059
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			108 426	793 166
Autres produits				
PRODUITS D'EXPLOITATION			101 941 494	91 117 225
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			57 186 942	45 162 343
Impôts, taxes et versements assimilés			1 007 084	1 107 230
Salaires et traitements			25 654 199	27 115 885
Charges sociales			11 316 816	11 892 542
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			284 812	291 628
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			1 272 742	661 435
Autres charges			1 769 479	1 151 144
CHARGES D'EXPLOITATION			98 492 074	87 382 207
RESULTAT D'EXPLOITATION			3 449 420	3 735 018
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			11 834	98 697
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change			83 381	83 878
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			95 215	182 575
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			184 204	17 760
Intérêts et charges assimilées			225 286	
Différences négatives de change			244 791	67 663
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			654 281	85 423
RESULTAT FINANCIER			-559 066	97 151
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			2 890 355	3 832 170

Rubriques	31/12/2016	31/12/2015
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		7 986
Produits exceptionnels sur opérations en capital	950	1 346
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	950	9 332
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
RESULTAT EXCEPTIONNEL	950	9 332
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	295 574	190 952
Impôts sur les bénéfices	666 271	565 625
TOTAL DES PRODUITS	102 037 659	91 309 132
TOTAL DES CHARGES	100 108 200	88 224 207
BENEFICE OU PERTE	1 929 459	3 084 925

Annexes aux comptes
annuels
31 décembre 2016

FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

Il n'y a pas eu de fait significatif survenu au cours de l'exercice 2016.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement ANC 2014-03, homologué par l'arrêté du 8 septembre 2014 et publié au Journal Officiel du 15 octobre 2014, et aux principes comptables fondamentaux (prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices).

Ils comprennent les comptes du bureau de Paris et du bureau d'Abu Dhabi, succursale de la société.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires est comptabilisé selon la méthode de l'avancement.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Le fonds commercial apporté par la société absorbante EDS Eurosept en 1996 pour 19.566.420 €, est totalement amorti au 31 décembre 2015.

Le fonds commercial apporté par la société Telesis, absorbée le 1er janvier 2000 pour 5.665.750 € est totalement amorti au 31 décembre 2015.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue:

Installations générales, agencements, aménagements	9 ans
Matériel de bureau et informatique	3 et 4 ans
Mobilier	6 et 10 ans

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance sont composées de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Au 31 décembre 2016, les charges constatées d'avance s'élèvent à 207.860 € et concernent les coûts d'assurance, de loyer, de parking et d'abonnements 2017.

Les produits constatés d'avance concernent de la production 2017 facturée en 2016 sur certaines missions clients et s'élèvent à 2.153.396 € en fin d'année 2016.

CHARGES A PAYER ET PRODUITS A RECEVOIR

Le total des charges à payer au 31 décembre 2016 s'élève à 35.801.377 € et se décompose comme suit :

- Dettes fournisseurs et comptes rattachés = 2.627.016 €,
- Dettes fiscales et sociales = 15.126.188 €,
- Autres dettes = 18.048.173 €.

Le total des produits à recevoir au 31 décembre 2016 s'élève à 48.589.283 € et se décompose comme suit :

- Clients et comptes rattachés = 47.941.019 €,
- Autres créances = 648.264 €

OPERATION EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de la revalorisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes non compensées font l'objet d'une provision pour risque, en totalité.

CONVERSION DES COMPTES DE L'ETABLISSEMENT D'ABU DHABI

Le bureau d'A.T. Kearney à Abu Dhabi est considéré comme un établissement autonome.

Par conséquent, la comptabilité autonome de cet établissement est intégrée dans les comptes annuels d'A.T. Kearney S.A.S. et convertie, dans le cadre de la dérogation prévue à l'article L.123-14 du Code de commerce et à l'article 121-3 du PCG, selon la méthode suivante :

- Comptes de bilan : conversion au cours de clôture
- Comptes de résultat : conversion au cours moyen de l'exercice.
- Compte de liaison : conversion au cours historique

Les écarts de conversion sont comptabilisés au poste spécifique de capitaux propres « Ecart de conversion » dans le report à nouveau.

Les taux de change utilisés pour cette conversion sont les suivants :

- Cours de clôture : 1€ = 1,045064 USD
- Cours moyen : 1€ = 1,10817 USD

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges ont été évaluées selon les méthodes suivantes :
Des provisions sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation d'AT Kearney à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation peut-être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou découler des pratiques de la société. L'estimation du montant des provisions correspond à la sortie de ressources qu'il est probable qu'AT Kearney devra supporter pour remplir son obligation.

ENGAGEMENTS DE RETRAITE (Bureau de Paris)

L'engagement de départ à la retraite a été revu par un cabinet d'actuariat au 31 décembre 2016. La provision a été actualisée par une dotation de 701.935 €.

Le cumul de la provision au 31 décembre 2016 s'élève à 6.419.413 € et prend en compte un ajustement post-clôture 2015 de 353.222 € correspondant à un impact de changement de méthode bilantielle.

Les différents paramètres nécessaires à l'établissement de cette provision sont les suivants:

- Taux d'actualisation : 5.18%
- Age conventionnel de départ à la retraite (en fonction de l'année de naissance et de la catégorie professionnelle des salariés) : de 62 à 65 ans
- Taux de rotation variant selon l'âge des salariés
- Taux d'augmentation des salaires : 6% pour les consultants et 2.5% pour les fonctions administratives
- Inflation : 2%
- Tables de mortalité utilisées sont les dernières de l'INSEE disponibles (TV/TD 2010-2012)

AUTRES INFORMATIONS**TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES**

- en € -	31/12/2015	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	Réserve de conversion	31/12/2016
Capital social	1 000 000				1 000 000
Réserve légale	514 547				514 547
Autres réserves	10 714				10 714
Report à nouveau	131 096	3 084 925		74 733	3 290 754
dont Réserve de conversion	-131 941			-57 208	-57 208
Résultat	3 084 925	-3 084 925	1 929 459		1 929 459
Total Capitaux propres	4 741 282	0	1 929 459	74 733	6 745 474

ENGAGEMENTS HORS BILAN

La société n'a pas donné ou reçu d'engagement hors bilan significatif.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

La rémunération des dirigeants n'est pas communiquée, car elle reviendrait à communiquer des rémunérations individuelles.

ENTREPRISES LIEES

Les créances et dettes avec les entreprises liées sont détaillées sous la rubrique "Eléments relevant de plusieurs postes du bilan".

Les produits et charges avec les entreprises liées se détaillent de la façon suivante:

- Produits financiers : 11.834 €
- Charges financières : 225.286 €

IMPOT SUR LES SOCIETES

Une charge d'impôt a été constatée pour A.T. Kearney Paris pour l'année 2016. Elle s'élève à un montant de 666.271 €.

En effet, le résultat fiscal 2016 d'A.T. Kearney Paris est bénéficiaire pour 2.106.814 €.

Pour information, en cas de déficit de l'année, ce dernier serait reportable en avant sur les futurs résultats bénéficiaires.

PARTICIPATION DES SALARIES

En raison d'un bénéfice fiscal en 2016, il y a une réserve spéciale de participation des salariés pour l'année.

Cette dernière s'élève à un montant de 295.574 €.

EFFECTIF MOYEN

L'effectif moyen 2016 des deux entités est de 170 employés : 161 salariés au bureau de Paris et 9 salariés au bureau d'Abu Dhabi.

HONORAIRES COMMISSAIRES AUX COMPTES (CAC)

Les honoraires des CAC figurant au compte de résultat de l'exercice s'élèvent à 88.409 € (60.049 € pour l'entité "Paris" et 28.360 € pour l'entité "Abu Dhabi").

SOCIETE CONSOLIDANTE

A.T. Kearney Holding Limited, dont le siège social est situé à Londres, Grande-Bretagne.

EVENEMENTS POST-CLOTURE

Néant.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	25 248 775		
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	1 071 880		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	1 297 854		43 608
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	2 369 734		43 608
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	453 956		
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	453 956		
TOTAL GENERAL	28 072 464		43 608

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			25 248 775	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers			1 071 880	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			1 341 461	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			2 413 341	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		9 499	444 457	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		9 499	444 457	
TOTAL GENERAL		9 499	28 106 573	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
-----------	------------------	-----------	----------	----------------

FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT

AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	25 248 775			25 248 775
--------------------------------------	------------	--	--	------------

Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménagement.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	309 383	119 159		428 543
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	707 764	165 653	-1 644	875 061
Emballages récupérables, divers				

IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 017 148	284 812	-1 644	1 303 603
-----------------------------	-----------	---------	--------	-----------

TOTAL GENERAL	26 265 923	284 812	-1 644	26 552 378
---------------	------------	---------	--------	------------

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	

FRAIS ETBL

AUT. INC.

Terrains
Construct.
- sol propre
- sol autrui
- installations
Install. Tech.
Install. Gén.
Mat. Transp.
Mat bureau
Embal récup.

CORPOREL.

Acquis. titre				
---------------	--	--	--	--

TOTAL				
-------	--	--	--	--

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	---------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler
Primes de remboursement des obligations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change	17 830	194 626	17 830	194 626
Provisions pour pensions, obligations similaires	5 364 255	1 145 754	90 596	6 419 413
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	5 382 085	1 340 380	108 426	6 614 039
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours			16	-16
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS			16	-16
TOTAL GENERAL	5 382 085	1 340 380	108 443	6 614 022
Dotations et reprises d'exploitation		1 145 754	90 612	
Dotations et reprises financières		194 626	17 830	
Dotations et reprises exceptionnelles				
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	444 457		444 457
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	47 941 019	47 941 019	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	17 439	17 439	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	78 075	78 075	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés			
Débiteurs divers	552 750	552 750	
Charges constatées d'avance	207 860	207 860	
TOTAL GENERAL	49 241 599	48 797 143	444 457

Montant des prêts accordés en cours d'exercice

Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice

Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 627 016	2 627 016		
Personnel et comptes rattachés	5 610 203	5 610 203		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	5 785 618	5 785 618		
Etat : impôt sur les bénéfices	93 146	93 146		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	2 983 785	2 983 785		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	653 435	653 435		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	16 714 390	16 714 390		
Autres dettes	1 333 783	309 883	945 371	78 529
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	2 153 396	2 153 396		
TOTAL GENERAL	37 954 772	36 930 873	945 371	78 529

Emprunts souscrits en cours d'exercice

Emprunts remboursés en cours d'exercice

Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	80 000			12,5
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales				0,00
Certificats d'investissements				0,00

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE			
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations			
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés		3 773 677	
Autres créances			
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
DETTES			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		1 712 189	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		14 021 185	