

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-C)

Numéro de gestion : 2007 B 06202 Numéro SIREN : 351 329 503 Nom ou dénomination : EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE

Ce dépôt a été enregistré le 20/12/2019 sous le numéro de dépôt 128255

DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 20-12-2019

N° DE DEPOT : 128255

N° GESTION : 2007B06202

N° SIREN : 351329503

DENOMINATION : EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE

ADRESSE : 20 rue Brunel 75017 Paris

MILLESIME : 2019

EXPONENS Conseil & Expertise

SAS au capital de 5.500.000 euros

Siège social : 20, Rue Brunel

75017 PARIS

351 329 503 RCS PARIS

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE CONSOLIDE

Au 31 août 2019

Chers associés,

Nous vous avons convoqués en Assemblée Générale, conformément aux prescriptions légales, réglementaires et statutaires, pour vous rendre compte des résultats du groupe « EXPONENS » pendant l'exercice 2018/2019 et soumettre à votre approbation les comptes consolidés dudit exercice.

Tous les documents sociaux, comptes, rapports ou autres documents et renseignements s'y rapportant vous ont été communiqués, ou mis à votre disposition, dans les conditions et délais prévus par les dispositions légales, réglementaires et statutaires.

I. Activité du groupe consolidé « EXPONENS »

I.1 Situation de l'activité de l'ensemble constitué par les sociétés comprises dans la consolidation et au cours de l'exercice écoulé

Le chiffre d'affaires de l'exercice clos le 31 août 2019 s'élève à 36.491.719 euros et enregistre une augmentation de 10,5% par rapport au 31 août 2018.

Les principales variations par activités sont les suivantes :

Activité	CA au 31.08.2019 En K€	CA au 31.08.2018 En K€	Variation en %
Expertise Comptable	18.607	17.060	9,1%
Audit	5.614	5.405	3,9%
Conseil Financier	3.269	2.878	13,6%
Gestion du Risque	1.642	1.444	13,7%
Social	4.657	3.972	17,2%
Juridique et Fiscal	1.606	1.320	21,7%
Comités d'entreprises	1.097	933	17,6%
TOTAL	36.492K€	33.012K€	10,5%

L'ensemble des activités contribue à la progression du chiffre d'affaires.

Nous vous rappelons ci-dessous les principales évolutions du périmètre de consolidation qui nous invitent à analyser les variations ci-dessus avec prudence.

L'exercice clos au 31 août 2018 ne comprend que 2 mois d'activité des sociétés EXPONENS Evoliance et EXPONENS Evolidom contre 12 mois pour l'exercice clos au 31 août 2019.

S'agissant de la société EXPONENS Yves Laboriaux & Associés, entrée dans le périmètre du groupe « EXPONENS » en janvier 2019, l'exercice clos au 31 août 2019 comprend 8 mois d'activité.

L'activité des sociétés PATRIXIA et EXPONENS Patrimoine, entrées dans le périmètre de consolidation du groupe « EXPONENS » le 30 août 2019, n'est pas prise en compte au titre de l'exercice clos au 31 août 2019.

Le résultat d'exploitation consolidé de l'exercice s'inscrit en bénéfice pour un montant de 2.043.682 euros contre 1.917.690 euros au cours de l'exercice précédent, soit une progression de 6,6%

Le résultat net consolidé s'élève à 1.400.364 euros, en progression de 31.898 euros, soit +2,3% (1.368.466 euros au 31 août 2018).

1.2 Evolution prévisible et perspective d'avenir

Le développement de nouvelles offres et les synergies nées des rapprochements récents doivent permettre à l'activité du groupe « EXPONENS » de s'inscrire en hausse au cours de l'exercice 2019/2020.

1.3 Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation

- Société « SOXIA » :
Notre filiale à 100 % « SOXIA » a clôturé ses comptes au 31 Août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 1.106.522 euros, en hausse par rapport à celui de l'exercice précédent de 17,3% (942.919€ pour l'exercice précédent). Le bénéfice s'élève à 138.293 euros.
- Société « APRECIALIS » :
Notre filiale à 100 %, « APRECIALIS », a clôturé ses comptes au 31 Août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 906.255 euros, en baisse de 0,7% (912.440 pour l'exercice précédent) et un bénéfice de 3.055 euros.
- Société « EXPONENS Raimbault Chaugny » :
Notre filiale à 100,00 %, « EXPONENS Raimbault Chaugny », a clôturé ses comptes au 31 Août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 2.913.262 euros, en baisse de 1,05%, (2.944.047 euros au titre de l'exercice précédent). Le bénéfice s'élève à 158.059 euros.
- Société « EV FINANCE » :
Notre filiale à 66 %, « EV FINANCE », a clôturé ses comptes au 31 Août 2019, avec une absence de chiffre d'affaires et un déficit de 4.568 euros.
- Société « Déontologie & Compliance des marchés financiers (D&Cmf) » :
La société « D&Cmf », filiale à 100% de la société « EV Finance » a clôturé ses comptes au 31 août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 400.497 euros en hausse de 19,2% et un bénéfice de 6.224 euros.
- Société « EXPONENS Solutions » :
Notre filiale à 100 %, « EXPONENS Solutions », a clôturé ses comptes au 31 Août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 208.080 euros en hausse de 177.058 euros et un bénéfice de 2.453 euros.
- Société « EXPONENS Evoliance » :
Notre filiale à 100 %, « EXPONENS Evoliance », a clôturé ses comptes au 31 août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 1.797.749 euros et un bénéfice de 18.137 euros.
- Société « EXPONENS Evolidom » :
La société « EXPONENS Evolidom », filiale à 100% de la société « EXPONENS Evoliance » a clôturé ses comptes au 31 août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 6.566 euros et un bénéfice de 1.671 euros.
- Société « EXPONENS Yves Laboriaux & Associés » :
Notre filiale à 100%, la société « EXPONENS Yves Laboriaux & Associés » a clôturé ses comptes au 31 août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 532.285 euros et un bénéfice de 126.086 euros.
- Société « PATRIXIA » :
Notre filiale à 100 %, a clôturé ses comptes au 31 Août 2019, avec une absence de chiffre d'affaires et un bénéfice de 52.692 euros.
- Société « EXPONENS Patrimoine » :
La société « EXPONENS Patrimoine », filiale à 100% de la société « PATRIXIA » a clôturé ses comptes au 31 août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 406.979 euros, en hausse de 22,6%, et un bénéfice de 99.578 euros.

2. Evénements importants survenus entre la date d'arrêté des comptes consolidés et la date à laquelle ils sont établis

✓ La transmission universelle de patrimoine, approuvée lors de l'assemblée générale du 25 juillet 2019, des sociétés EXPONENS Evoliance et EXPONENS Raimbault Chaugny au profit de la société EXPONENS Conseil et Expertise a pris effet au 1^{er} septembre 2019.

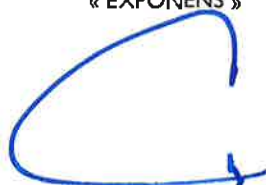
- L'actif net comptable de la société « EXPONENS Evoliance », au 31 août 2019 s'élève à 1.833.589,30 euros. La valeur comptable dans les livres de la société « EXPONENS Conseil & Expertise » des 14.000 actions de la société « EXPONENS Evoliance » s'élève à 1.824.693,00 euros. En conséquence, l'annulation des actions de la société « EXPONENS Evoliance » dans les livres de la société « EXPONENS Conseil & Expertise » se traduit par un boni de confusion de 8.896,30 euros.
- L'actif net comptable de la société « EXPONENS Raimbault Chaugny », au 31 août 2019 s'élève à 4.215.925,18 euros. La valeur comptable dans les livres de la société « EXPONENS Conseil & Expertise » des 2.700 actions de la société « EXPONENS Raimbault Chaugny » s'élève à 2.021.853,28 euros et les frais d'acquisition des titres de la société "EXPONENS Raimbault Chaugny" ont fait l'objet d'amortissement dérogatoires pour un montant de 53.222,21 euros au 31 août 2019. En conséquence, l'annulation des actions de la société « EXPONENS Raimbault Chaugny » dans les livres de la société « EXPONENS Conseil & Expertise » se traduit par un boni de confusion de 2.247.294,11 euros. Ce dernier sera compensé avec les malis constatés pour un montant total de 4.348.284,09 euros lors de la transmission universelle de patrimoine des sociétés « SAS JEAN MARC RAIMBAULT » et « MCG » au profit de la société « EXPONENS Conseil et Expertise » lors de l'exercice clos le 31 août 2018.

✓ La société EXPONENS Conseil et Expertise a fait l'acquisition en date du 31 octobre 2019, de 50% des titres de la société DFG Finance. Cette société est située à La Garenne Colombes (92).

3. Activité en matière de recherche et développement

— Néant —

Nous vous remercions de la confiance que vous nous témoignerez en approuvant les comptes consolidés du groupe « EXPONENS »



Frédéric LAFAY
Président

EXPONENS Conseil & Expertise

SAS au capital de 5.500.000 euros

Siège social : 20, Rue Brunel

75017 PARIS

351 329 503 RCS PARIS

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE CONSOLIDE

Au 31 août 2019

Chers associés,

Nous vous avons convoqués en Assemblée Générale, conformément aux prescriptions légales, réglementaires et statutaires, pour vous rendre compte des résultats du groupe « EXPONENS » pendant l'exercice 2018/2019 et soumettre à votre approbation les comptes consolidés dudit exercice.

Tous les documents sociaux, comptes, rapports ou autres documents et renseignements s'y rapportant vous ont été communiqués, ou mis à votre disposition, dans les conditions et délais prévus par les dispositions légales, réglementaires et statutaires.

I. Activité du groupe consolidé « EXPONENS »

I.1 Situation de l'activité de l'ensemble constitué par les sociétés comprises dans la consolidation et au cours de l'exercice écoulé

Le chiffre d'affaires de l'exercice clos le 31 août 2019 s'élève à 36.491.719 euros et enregistre une augmentation de 10,5% par rapport au 31 août 2018.

Les principales variations par activités sont les suivantes :

Activité	CA au 31.08.2019 En K€	CA au 31.08.2018 En K€	Variation en %
Expertise Comptable	18.607	17.060	9,1%
Audit	5.614	5.405	3,9%
Conseil Financier	3.269	2.878	13,6%
Gestion du Risque	1.642	1.444	13,7%
Social	4.657	3.972	17,2%
Juridique et Fiscal	1.606	1.320	21,7%
Comités d'entreprises	1.097	933	17,6%
TOTAL	36.492K€	33.012K€	10,5%

L'ensemble des activités contribue à la progression du chiffre d'affaires.

Nous vous rappelons ci-dessous les principales évolutions du périmètre de consolidation qui nous invitent à analyser les variations ci-dessus avec prudence.

L'exercice clos au 31 août 2018 ne comprend que 2 mois d'activité des sociétés EXPONENS Evoliance et EXPONENS Evolidom contre 12 mois pour l'exercice clos au 31 août 2019.

S'agissant de la société EXPONENS Yves Laboriaux & Associés, entrée dans le périmètre du groupe « EXPONENS » en janvier 2019, l'exercice clos au 31 août 2019 comprend 8 mois d'activité.

L'activité des sociétés PATRIXIA et EXPONENS Patrimoine, entrées dans le périmètre de consolidation du groupe « EXPONENS » le 30 août 2019, n'est pas prise en compte au titre de l'exercice clos au 31 août 2019.

Le résultat d'exploitation consolidé de l'exercice s'inscrit en bénéfice pour un montant de 2.043.682 euros contre 1.917.690 euros au cours de l'exercice précédent, soit une progression de 6,6%

Le résultat net consolidé s'élève à 1.400.364 euros, en progression de 31.898 euros, soit +2,3% (1.368.466 euros au 31 août 2018).

1.2 Evolution prévisible et perspective d'avenir

Le développement de nouvelles offres et les synergies nées des rapprochements récents doivent permettre à l'activité du groupe « EXPONENS » de s'inscrire en hausse au cours de l'exercice 2019/2020.

1.3 Analyse objective et exhaustive de l'évolution des affaires, des résultats et de la situation financière de l'ensemble des entreprises comprises dans la consolidation

- Société « SOXIA » :
Notre filiale à 100 % « SOXIA » a clôturé ses comptes au 31 Août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 1.106.522 euros, en hausse par rapport à celui de l'exercice précédent de 17,3% (942.919€ pour l'exercice précédent). Le bénéfice s'élève à 138.293 euros.
- Société « APRECIALIS » :
Notre filiale à 100 %, « APRECIALIS », a clôturé ses comptes au 31 Août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 906.255 euros, en baisse de 0,7% (912.440 pour l'exercice précédent) et un bénéfice de 3.055 euros.
- Société « EXPONENS Raimbault Chaugny » :
Notre filiale à 100,00 %, « EXPONENS Raimbault Chaugny », a clôturé ses comptes au 31 Août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 2.913.262 euros, en baisse de 1,05%, (2.944.047 euros au titre de l'exercice précédent). Le bénéfice s'élève à 158.059 euros.
- Société « EV FINANCE » :
Notre filiale à 66 %, « EV FINANCE », a clôturé ses comptes au 31 Août 2019, avec une absence de chiffre d'affaires et un déficit de 4.568 euros.
- Société « Déontologie & Compliance des marchés financiers (D&Cmf) » :
La société « D&Cmf », filiale à 100% de la société « EV Finance » a clôturé ses comptes au 31 août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 400.497 euros en hausse de 19,2% et un bénéfice de 6.224 euros.
- Société « EXPONENS Solutions » :
Notre filiale à 100 %, « EXPONENS Solutions », a clôturé ses comptes au 31 Août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 208.080 euros en hausse de 177.058 euros et un bénéfice de 2.453 euros.
- Société « EXPONENS Evoliance » :
Notre filiale à 100 %, « EXPONENS Evoliance », a clôturé ses comptes au 31 août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 1.797.749 euros et un bénéfice de 18.137 euros.
- Société « EXPONENS Evolidom » :
La société « EXPONENS Evolidom », filiale à 100% de la société « EXPONENS Evoliance » a clôturé ses comptes au 31 août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 6.566 euros et un bénéfice de 1.671 euros.
- Société « EXPONENS Yves Laboriaux & Associés » :
Notre filiale à 100%, la société « EXPONENS Yves Laboriaux & Associés » a clôturé ses comptes au 31 août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 532.285 euros et un bénéfice de 126.086 euros.
- Société « PATRIXIA » :
Notre filiale à 100 %, a clôturé ses comptes au 31 Août 2019, avec une absence de chiffre d'affaires et un bénéfice de 52.692 euros.
- Société « EXPONENS Patrimoine » :
La société « EXPONENS Patrimoine », filiale à 100% de la société « PATRIXIA » a clôturé ses comptes au 31 août 2019, avec un chiffre d'affaires HT de 406.979 euros, en hausse de 22,6%, et un bénéfice de 99.578 euros.

2. Evénements importants survenus entre la date d'arrêté des comptes consolidés et la date à laquelle ils sont établis

✓ La transmission universelle de patrimoine, approuvée lors de l'assemblée générale du 25 juillet 2019, des sociétés EXPONENS Evoliance et EXPONENS Raimbault Chaugny au profit de la société EXPONENS Conseil et Expertise a pris effet au 1^{er} septembre 2019.

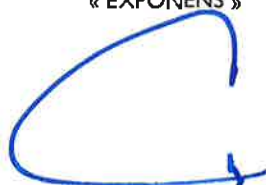
- L'actif net comptable de la société « EXPONENS Evoliance », au 31 août 2019 s'élève à 1.833.589,30 euros. La valeur comptable dans les livres de la société « EXPONENS Conseil & Expertise » des 14.000 actions de la société « EXPONENS Evoliance » s'élève à 1.824.693,00 euros. En conséquence, l'annulation des actions de la société « EXPONENS Evoliance » dans les livres de la société « EXPONENS Conseil & Expertise » se traduit par un boni de confusion de 8.896,30 euros.
- L'actif net comptable de la société « EXPONENS Raimbault Chaugny », au 31 août 2019 s'élève à 4.215.925,18 euros. La valeur comptable dans les livres de la société « EXPONENS Conseil & Expertise » des 2.700 actions de la société « EXPONENS Raimbault Chaugny » s'élève à 2.021.853,28 euros et les frais d'acquisition des titres de la société "EXPONENS Raimbault Chaugny" ont fait l'objet d'amortissement dérogatoires pour un montant de 53.222,21 euros au 31 août 2019. En conséquence, l'annulation des actions de la société « EXPONENS Raimbault Chaugny » dans les livres de la société « EXPONENS Conseil & Expertise » se traduit par un boni de confusion de 2.247.294,11 euros. Ce dernier sera compensé avec les malis constatés pour un montant total de 4.348.284,09 euros lors de la transmission universelle de patrimoine des sociétés « SAS JEAN MARC RAIMBAULT » et « MCG » au profit de la société « EXPONENS Conseil et Expertise » lors de l'exercice clos le 31 août 2018.

✓ La société EXPONENS Conseil et Expertise a fait l'acquisition en date du 31 octobre 2019, de 50% des titres de la société DFG Finance. Cette société est située à La Garenne Colombes (92).

3. Activité en matière de recherche et développement

— Néant —

Nous vous remercions de la confiance que vous nous témoignerez en approuvant les comptes consolidés du groupe « EXPONENS »



Frédéric LAFAY
Président

EXPONENS Conseil et Expertise
Société par actions simplifiées au capital de 5 500 000 euros
Siège social : 20 rue Brunel, 75017 Paris
RCS Paris : 351 329 503

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDES
Exercice clos le 31 Aout 2019

A l'assemblée générale de la société **Exponens Conseil et Expertise**

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Exponens Conseil et Expertise relatifs à l'exercice clos le 31 Aout 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} septembre 2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

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

- La note « 5.1 Ecart d'évaluation » de l'annexe expose les écarts d'acquisition calculés sur les acquisitions faites par le Groupe depuis le 1er janvier 2017. Ces écarts d'acquisition ont été reclassés en fonds commercial et n'ont pas fait l'objet de test de dépréciation.

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.

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

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 de l'assemblée générale.

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 des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

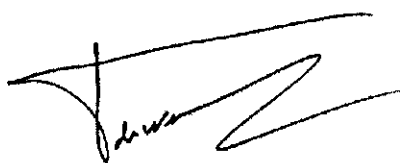
Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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 société¹ à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;

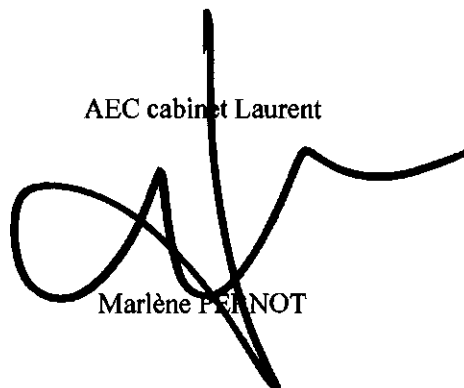
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Paris et à Compiègne le 20 Novembre 2019
Les commissaires aux comptes

A stylized handwritten signature in black ink, consisting of a large loop followed by a series of smaller, connected strokes.

Thierry THIBAUT de MENONVILLE

AEC cabinet Laurent

A stylized handwritten signature in black ink, featuring a large, prominent loop at the beginning, followed by several sharp, angular strokes.

Marlène PÉNOT

EXPONENS

SAS au capital de 5.500.000 euros

20 rue Brunel

75017 PARIS

COMPTES CONSOLIDES

31 août 2019



EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE
Comptes Consolidés au 31/08/2019

SOMMAIRE

	Page
BILAN ET COMPTE DE RESULTAT	2
◇ Bilan au 31 Août 2019	3-4
◇ Compte de Résultat du 1 ^{er} Septembre 2018 au 31 Août 2019	5-6
◇ Tableau des Flux de trésorerie	7
 ANNEXE DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 Août 2019	 8
1. Faits caractéristiques de l'exercice	9
2. Informations relatives au périmètre de consolidation	9
3. Principes comptables et méthodes de comptabilisation	11
4. Méthodes d'évaluation	12
5. Notes sur le bilan	15
6. Notes sur les principaux postes du compte de résultat	20
7. Autres informations	23

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE
Comptes Consolidés au 31/08/2019

BILAN ACTIF

en €	Au 31/08/2019		Au 31/08/2018	
	12 mois		12 mois	
	Brut	Amort. / Prov.	Net	Net
<i>Ecart d'acquisition</i>				
<i>Immobilisations incorporelles</i>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche				
Concessions, brevets et marques	362 482	326 304	36 178	27 214
Fonds commercial	19 124 982		19 124 982	18 245 414
Autres immobilisations incorporelles				
Avances et acomptes				
<i>Immobilisations corporelles</i>				
Terrains				
Constructions	11 418	5 166	6 252	4 984
Installations techniques				
Autres immobilisations corporelles	3 873 973	2 066 712	1 807 261	923 221
Immobilisations en-cours				
Avances et acomptes				133 405
<i>Immobilisations financières</i>				
Titres de participation	199 998		199 998	199 998
Titres des sociétés M.E.				
Créances sur participations				
Autres titres immobilisés	180 213		180 213	180 213
Prêts				
Autres immobilisations financières	668 231	3 472	664 759	425 214
ACTIF IMMOBILISE	24 421 297	2 401 654	22 019 643	20 139 663
<i>ACTIF CIRCULANT</i>				
Matières premières				
En cours de biens				
En cours de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances, acomptes sur commandes				
Clients	11 089 153	745 107	10 344 046	9 921 557
Actifs d'impôts différés	196 167		196 167	191 626
Autres créances	1 124 846		1 124 846	1 623 035
Capital, appelé non versé				
Actions propres				
Autres valeurs mobilières	16 589		16 589	914
Disponibilités	2 665 278		2 665 278	2 012 509
Charges constatées d'avance	474 788		474 788	542 659
ACTIF CIRCULANT	15 566 821	745 107	14 821 714	14 292 300
Charges à répartir	44 997		44 997	54 499
Primes remboursement obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	40 033 115	3 146 761	36 886 354	34 486 462

BILAN PASSIF

en €	Au 31/08/2019 12 mois	Au 31/08/2018 12 mois
	Net	Net
Capital social	5 500 000	5 500 000
Prime d'émission	2 516 846	2 516 846
Ecart de réévaluation du groupe		
Réserve légale	550 000	520 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves	6 367 265	5 532 956
Ecart de conversion du groupe		
Résultat du groupe	1 399 801	1 364 301
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
Titres en autocontrôle		
CAPITAUX PROPRES	16 333 912	15 434 103
Intérêts hors groupe	3 099	-1 063
Résultat hors groupe	563	4 165
INTERETS MINORITAIRES	3 662	3 102
Produits émissions titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Ecart d'acquisition négatif		
Provisions pour risques	21 364	24 364
Provisions pour charges	609 663	559 706
Passifs d'impôts différés		121
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	631 027	584 191
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts, dettes auprès établis. Crédit (*)	8 124 636	7 961 224
Emprunts et dettes financières divers	1 757 916	1 434 807
Avances, acomptes reçus sur commandes		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 692 628	1 565 065
Dettes fiscales et sociales	6 490 115	5 994 223
Dettes sur immobilisations	7 833	300
Autres dettes	621 668	261 940
Produits constatés d'avance	1 222 957	1 247 507
DETTES et régularisations	19 917 753	18 465 066
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	36 886 354	34 486 462

(*) dont Découverts bancaires

COMPTE DE RESULTAT première partie

en €

	Au 31/08/2019 12 mois	Au 31/08/2018 12 mois
	Net	Net
CHIFFRES D'AFFAIRES NET	36 491 719	33 012 675
Production stockée		
Production immobilisée		
Subventions d'exploitations	10 757	32 532
Reprises amort., provisions, transfert	594 366	205 729
Autres produits	4 294	12 650
PRODUITS D'EXPLOITATION	37 101 136	33 263 586
Achats de marchandises		
Variation de stocks de marchandises		
Achats de matières premières		
Variation de stocks de matières premières		
Autres achats et charges externes	13 537 449	12 615 670
Impôts, Taxes et versements assimilés	847 802	793 666
Salaires et traitements	13 447 595	11 905 627
Charges sociales	6 079 913	5 361 152
Dotations amortissements immobilisations	401 065	351 027
Dotations provisions sur immobilisations		
Dotations provisions sur actif circulant	261 449	252 772
Dotations provisions risques et charges	35 343	29 484
Autres charges	446 838	36 498
CHARGES D'EXPLOITATION	35 057 454	31 345 896
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 043 682	1 917 690
Bénéfice attribué ou perte transférée		
Perte supportée ou bénéfice transféré		

COMPTE DE RESULTAT deuxième partie

en €	Au 31/08/2019 12 mois	Au 31/08/2018 12 mois
	Net	Net
Produits financiers de participations		
Produits des autres valeurs mobilières		
Autres intérêts et produits assimilés	15 700	648
Reprises provisions, transferts charges		
Produits nets / cessions valeurs mobil.		
Ecart de conversion		
PRODUITS FINANCIERS	15 700	648
Dotations financ. Amort. Provisions		
Intérêts et charges assimilées	74 674	67 412
Charges nettes / cessions valeurs mobil.		
CHARGES FINANCIERES	74 674	67 412
RESULTAT FINANCIER	-58 974	-66 764
RESULTAT COURANT av. impôt	1 984 708	1 850 926
Produits except. Sur opérations gestion	21 346	71 842
Produits except. Sur opérations capital		
Reprises provisions, transferts charges	67 433	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	88 779	71 842
Charges except. Sur opérations gestion	75 582	857
Charges except. Sur opérations capital		
Dotations provisions, transferts charges	1 019	7 774
CHARGES EXCEPTIONNELLES	76 601	8 631
RESULTAT EXCEPTIONNEL	12 178	63 211
Participation des salariés	44 157	
Impôts dus sur les bénéfices	552 382	383 153
Impôts différés sur les bénéfices	-17	162 518
Résultat des sociétés intégrées	1 400 364	1 368 466
Quote-part dans le résultat des sociétés M.E.		
Dotations amort. Écarts d'acquisition		
Résultat d'ensemble consolidé	1 400 364	1 368 466
RESULTAT GROUPE	1 399 801	1 364 301
INTERETS MINORITAIRES	563	4 165

Tableau des Flux de Trésorerie

<i>En K €</i>	<i>Au 31/08/19</i>
Résultat net des sociétés intégrées	1 400
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :	
- Dotations aux amortissements	401
- Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	
- Dotations nettes aux provisions des immobilisations financières	0
- Dotations nettes aux provisions pour risques et charges	31
- Variation des impôts différés	0
- Plus-values de cession, nettes d'impôt	21
- Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence	
Marge Brute d'Autofinancement	1 853
Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence	
Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité	1 215
<i>Flux net de trésorerie générés par l'activité</i>	<i>3 068</i>
Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles	-1 164
Acquisitions d'immobilisations financières	-259
Réduction d'immobilisations financières	29
Dettes sur Immobilisations	8
Charges à répartir	-1
Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles nettes d'impôt	
Incidence des variations de périmètre	-985
<i>Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissements</i>	<i>-2 372</i>
Augmentation de capital en numéraire	
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	-500
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	
Emission d'emprunts	1 800
Remboursements d'emprunts	-1 645
Dettes divers auprès des Ets de Crédit	-3
Variation Comptes Courants d'Associés et Dettes Financières Diverses	321
<i>Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement</i>	<i>-27</i>
<i>Variation de trésorerie</i>	<i>669</i>
Trésorerie nette à l'ouverture	2 013
Trésorerie nette à la clôture	2 682
<i>Variation de trésorerie</i>	<i>669</i>

ANNEXE

31 août 2019

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice a été marqué par les faits suivants :

- Acquisition de 100% du capital de la société EXPONENS Yves Laboriaux & Associés, située à Rocquencourt-Le Chesnay, en date du 31 janvier 2019.
- Acquisition de 100% du capital de la société PATRIXIA, située à Chatou, en date du 30 août 2019. Ladite société détient 100% du capital de la société EXPONENS Patrimoine depuis le 30 août 2019 par le rachat de 19,35% du capital aux actionnaires minoritaires. Compte tenu de la date d'acquisition des actions de la société PATRIXIA, le compte de résultat consolidé de l'exercice clos au 31 août 2019 ne tient pas compte de l'activité de ladite société et de sa filiale EXPONENS Patrimoine.
- Transmission Universelle de Patrimoine des sociétés EXPONENS Conseil d'Expert, EXPONENS Soderec et EXPONENS Sefigec en date du 3 décembre 2018 au profit de la société EXPONENS Conseil et Expertise.
- Décision de Transmissions Universelles de Patrimoines des sociétés EXPONENS Raimbault Chaugny et EXPONENS Evoliance en date du 25 juillet 2019. La date d'effet juridique, comptable et fiscale de ces opérations est fixée au 1^{er} septembre 2019.
- Emménagement en septembre 2018 dans les locaux de Chatillon des sociétés précédemment situées à Bourg La Reine.
- Déménagement fin juin 2019 des équipes situées Place de la Nation à Paris, des sociétés APRECIALIS et EXPONENS Solutions précédemment situées Rue Brunel à Paris, dans de nouveaux locaux situés à proximité immédiate de la Gare de Lyon à Paris. Transfert du siège social des sociétés APRECIALIS et EXPONENS Solutions à cette nouvelle adresse.

2. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

2.1. Définition du périmètre de consolidation

Sont retenues dans le périmètre de consolidation les sociétés dans lesquelles la société EXPONENS Conseil et Expertise dispose, directement ou indirectement, de plus de 20% des droits de vote, dans la mesure où elle participe effectivement à leur gestion.

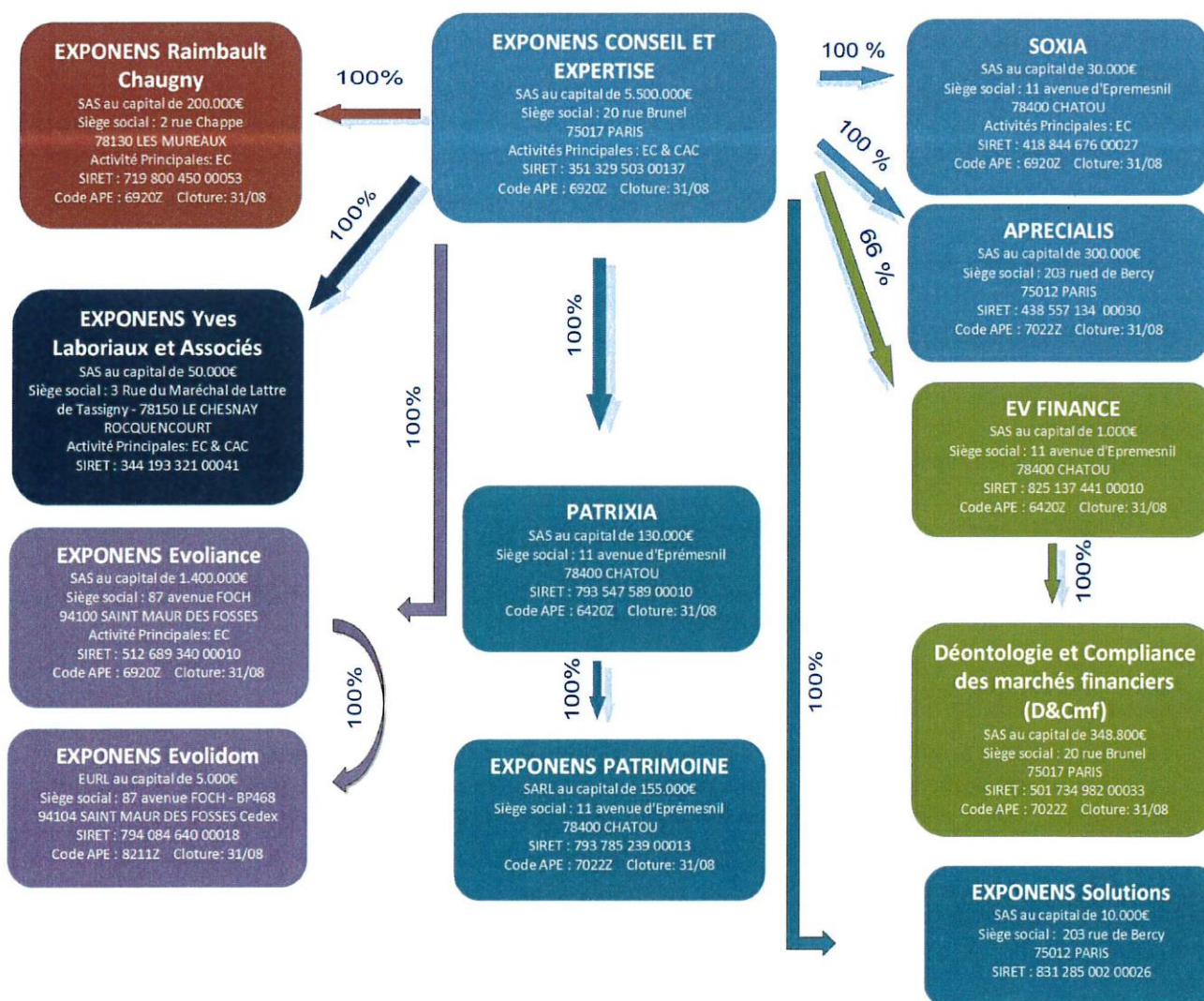
EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE
Comptes Consolidés au 31/08/2019

2.2. Périmètre au 31 Août 2019

Société	Méthode de Consolidation	% Contrôle	% Intérêts
EXPONENS Conseil et Expertise	Mère	100,00%	100,00%
Soxia	IG	100,00%	100,00%
EXPONENS Raimbault Chaugny	IG	100,00%	100,00%
APRECIALIS	IG	100,00%	100,00%
EXPONENS Solutions	IG	100,00%	100,00%
EXPONENS Evoliance	IG	100,00%	100,00%
EXPONENS Evolidom	IG	100,00%	100,00%
EXPONENS Yves Laboriaux & Associés	IG	100,00%	100,00%
PATRIXIA	IG	100,00%	100,00%
EXPONENS Patrimoine	IG	100,00%	100,00%
EV Finance	IG	66,00%	66,00%
D&Cmf	IG	66,00%	66,00%

IG = Intégration Globale

2.3. Organigramme au 31 Août 2019



3. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES DE CONSOLIDATION

3.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe au 31 août 2019 sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France, règlements de l'Autorité des Normes Comptables, règlements du Comité de la Réglementation Comptable ainsi qu'avec les recommandations professionnelles.

3.2. Date d'arrêté des comptes

Toutes les sociétés ont arrêté leurs comptes au 31 août 2019.

3.3. Méthodes de consolidation

3.3.1. Généralités

Les actifs, les passifs, les charges et les produits des entreprises consolidées sont évalués et présentés selon des méthodes homogènes au sein du groupe.

En conséquence, des retraitements sont opérés préalablement à la consolidation dès lors que des divergences existent entre les méthodes comptables et leurs modalités d'application retenue pour les comptes individuels des entreprises incluses dans le périmètre de consolidation et celles retenues pour les comptes consolidés.

3.3.2. Opérations internes

Les comptes réciproques entre les sociétés intégrées ainsi que les résultats internes à l'ensemble consolidé sont éliminés.

Les provisions intra-groupes sont également neutralisées.

3.3.3. Provisions réglementées

La variation des provisions réglementées ou assimilables à des réserves est réintégrée dans les résultats de l'exercice.

Il s'agit notamment de l'amortissement dérogatoire des frais d'acquisition de titres.

3.3.4. Impôts différés

Des impôts différés sont constatés pour toutes les différences temporaires existant entre la valeur comptable d'un actif ou d'un passif et sa valeur fiscale.

Les impôts différés sont déterminés par société et sont compensés à ce niveau.

Les soldes différés passifs sont provisionnés. Les actifs d'impôts différés ne sont pris en compte que si leur récupération est probable. Dans le cas notamment de sociétés en situation fiscale déficitaire, il n'est pas constaté de créance d'impôt différé si un retour au bénéfice fiscal n'est pas acquis à court terme.

4. METHODES D'EVALUATION

4.1. Ecart d'acquisition

L'écart d'acquisition correspond à l'écart constaté à la date d'entrée d'une société dans le périmètre de consolidation, entre le coût d'acquisition des ses titres et la quote-part correspondante des capitaux propres, après évaluation totale des actifs et des passifs identifiables à la date d'acquisition.

Conformément au règlement ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015 le Groupe EXPONENS a choisi de ne pas amortir de façon systématique les écarts d'acquisition positifs dont la durée d'utilisation n'est pas limitée, et de procéder à la fin de chaque exercice à un test de dépréciation pour les écarts non amortis.

Le test de dépréciation consiste à comparer la valeur nette comptable de l'écart d'acquisition à sa valeur actuelle, c'est-à-dire à la valeur la plus élevée entre sa valeur vénale et sa valeur d'usage.

Cette dépréciation est définitive et ne peut pas être reprise, même en cas de retour à une situation plus favorable.

4.2. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles acquises figurent au bilan à leur coût d'acquisition

Les plans d'amortissements pratiqués dans les comptes individuels ont été maintenus en consolidation.

L'amortissement est calculé suivant le mode linéaire fondé sur la durée d'utilisation probable des différentes catégories d'immobilisations :

La durée d'amortissement généralement retenue est la suivante :

- Concessions, brevets, licences : 3 ans - Linéaire

4.3. Immobilisations corporelles

Actif immobilisé issu des comptes sociaux

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur valeur historique d'acquisition ou leur coût de production.

Les plans d'amortissements pratiqués dans les comptes individuels ont été maintenus en consolidation.

L'amortissement est calculé suivant le mode linéaire ou dégressif fondé sur une durée d'utilisation probable des différentes catégories d'immobilisations.

Les durées d'amortissement généralement retenues sont les suivantes :

- Installations générales, agencement et aménagements divers : 5 à 10 ans – Linéaire
- Matériel de Bureau : 3 à 5 ans – Linéaire
- Matériel Informatique : 3 ans – Dégressif
- Mobilier : 3 à 10 ans – Linéaire

4.4. Immobilisations financières

Les immobilisations financières sont inscrites au bilan pour leur coût d'entrée dans le patrimoine de l'entité. Elles sont, le cas échéant, dépréciées par voie de provision pour tenir compte de leur valeur d'utilité pour l'entité.

Les frais d'acquisition des titres sont pris en compte dans le coût d'entrée des titres.

4.5. Frais d'émission d'emprunts

Les frais d'émission d'emprunts sont inscrits à l'actif du bilan au poste « Charges à répartir » et sont amortis sur la durée des emprunts.

4.6. Créances et dettes

Les créances et dettes sont inscrites au bilan pour leur valeur nominale historique.

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

4.7. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont inscrites au bilan pour leur prix d'acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire des titres est inférieure au prix d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

4.8. Engagements de retraite et engagements relatifs aux médailles du travail

Les engagements de retraites ne sont pas comptabilisés dans les comptes individuels des sociétés. Ils sont provisionnés dans les comptes consolidés en tenant compte notamment des termes des conventions collectives en vigueur, de l'âge, du statut et du taux de rotation de l'effectif.

Le montant de cet engagement est évalué à 609.663 € au 31 août 2019.

Les engagements relatifs aux médailles du travail n'ont pas été comptabilisés au passif du bilan.

➤ **Hypothèses retenues pour l'évaluation des indemnités de départ à la retraite :**

	2019	2018
Augmentation annuelle des salaires	1,50%	1,50%
Taux d'actualisation	1,36%	1,54%
Age de départ à la retraite	65 ans	65 ans
Taux de rotation du personnel	Par tranche	Par tranche
Table de mortalité	INSEE 2003-2005	INSEE 2003-2005
Méthode de calcul retenu	Unités de crédit projetées	Unités de crédit projetées

A compter de l'exercice clos le 31 août 2019, le taux d'actualisation retenu pour l'évaluation de la provision relative aux indemnités de fin de carrière est le taux maximal d'intérêts servis aux associés à raison des sommes laissées à disposition de la société. Celui-ci, étant égal à la moyenne annuelle des taux effectifs moyens pratiqués par les établissements de crédit pour des prêts à taux variable aux entreprises d'une durée initiale supérieure à deux ans, reflète correctement la durée des engagements pris en matière de retraite.

La valeur de ce taux est de 1,36% au 31 août 2019.

Le taux précédemment utilisé était le taux IBOXX. La valeur de ce taux est de 0,30% au 31 août 2019. L'impact avec l'utilisation de ce dernier taux et l'application de la règle du corridor serait non significatif.

4.9. Franchise de loyer

Les franchises de loyers négociées dans le cadre de prises à bail de locations immobilières ne sont pas étalées, dans les comptes sociaux des sociétés, sur la durée ferme desdits baux. Il n'est pas opéré de retraitement en consolidation.

La franchise de loyer négociée dans le cadre de la prise à bail des locaux situés Gare de Lyon à Paris, d'une durée de 7,73 mois de loyer, s'élève à 642.587 euros. Sur l'exercice clos au 31 août 2019, l'étalement de la franchise sur la durée ferme du bail, soit 6 ans, aurait entraîné la constatation d'une charge supplémentaire de loyers de 222.612 euros.

EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE
Comptes Consolidés au 31/08/2019

5. NOTES SUR LE BILAN

5.1. Ecarts d'évaluation

Lorsque l'écart d'acquisition est positif et peut être affecté à un élément d'actif, l'écart d'évaluation constaté entre le prix d'acquisition et la part des capitaux propres existant à la date d'entrée dans le portefeuille de la société mère constitue une évaluation dudit élément d'actif à sa juste valeur. Il est immobilisé et affecté au poste d'actif concerné.

On appelle écart d'évaluation la différence entre la valeur d'entrée dans le bilan consolidé et la valeur comptable du même élément dans le bilan de l'entreprise contrôlée.

Les écarts d'évaluation affectés intégralement en "fonds de commerce" correspondent aux éléments ci-dessous :

En euros	Date d'acquisition	Début d'exercice	Augmentation	Diminution	Fin d'exercice
EXPONENS Raimbault Chaugny / JMR MCG	03/01/2017	3 044 884			3 044 884
APRECIALIS	20/01/2017	732 000			732 000
D&Cmf	28/02/2017	175 520			175 520
EXPONENS Audit Stratégie Conseil / EXPONENS Soderec / EXPONENS Conseil d'Expert	04/09/2017	1 201 777			1 201 777
EXPONENS Sefigec	17/11/2017	815 751			815 751
EXPONENS Evoliance / EXPONENS Evolidom	09/07/2018	1 522 031			1 522 031
EXPONENS YL&A	31/01/2019	0	714 627		714 627
Patricia /EXPONENS Patrimoine	30/08/2019	0	164 940		164 940
TOTAL		7 491 963	879 567	0	8 371 530

Ces écarts d'évaluation ne sont pas amortis.

De nouveaux écarts d'évaluation ont été constatés au cours de l'exercice suite à :

- L'acquisition de 100% des titres de la société EXPONENS Yves Laboriaux & Associés le 31 janvier 2019
- L'acquisition de 100% des titres de la société PATRIXIA.

EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE
Comptes Consolidés au 31/08/2019

L'écart d'acquisition constaté sur la société EXPONENS Yves Laboriaux & Associés a été calculé sur la base des comptes au 31.12.2018, soit un écart constaté de 714.627 euros

L'écart d'acquisition constaté sur la société Patrxia été calculé sur la base des comptes au 31.08.2019, soit un nouvel écart de 164.940 euros.

5.2. Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles, constituées de logiciels, s'analysent de la manière suivante (en K€) :

Immobilisations nettes à l'ouverture	27,2
Immobilisations nettes à l'ouverture des sociétés acquises	,0
Acquisitions	27,2
Dotation aux amortissements	-18,3
Cession / Mise au rebut	-60,3
Dot° aux amortissements / Cession ou Mise au rebut	60,3
VNC des immos	,0
Immobilisations nettes à la clôture	36,2

5.3. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles, constituées de matériel et mobilier de bureau, s'analysent de la manière suivante (en K€) :

Immobilisations nettes à l'ouverture	1 061,6
Immobilisations nettes à l'ouverture des sociétés acquises	7,4
Acquisitions	1 136,8
Dotation aux amortissements	-372,2
Cession / Mise au rebut	-1 134,7
Dot° aux amortissements / Cession ou Mise au rebut	1 114,6
VNC des immos	,0
Immobilisations nettes à la clôture	1 813,5

L'exercice est notamment marqué par les acquisitions suivantes :

	Sites	
	Gare de Lyon	Chatillon
Agencements	512K€	68K€
Mobilier	267K€	72K€

5.4. Immobilisations financières

Les immobilisations financières correspondent aux titres de participations des sociétés non consolidées et à des dépôts de garantie et s'analysent comme suit (en Euros) :

Immobilisations nettes à l'ouverture	805,4
Immobilisations nettes à l'ouverture des sociétés acquises	9,5
Augmentation des immobilisations financières	259,2
Remboursement des immobilisations financières	-29,1
Dépréciation des immobilisations financières	-,1
Immobilisations nettes à la clôture	1 045,0

EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE
Comptes Consolidés au 31/08/2019

L'augmentation des immobilisations financières correspond principalement au dépôt de garantie d'un montant de 249K€ versé dans le cadre de la prise à bail des locaux situés Gare de Lyon à Paris. A la clôture le dépôt de garantie des locaux situés Place de la Nation à Paris (27K€) n'a pas été restitué par le bailleur.

Détail des immobilisations financières à la clôture :

Titres non consolidés	380,2 K€
Dépôts de garantie	660,2 K€
Autres Immos Financières	4,6 K€
Total	1.045,0 €

Le poste Titres non consolidés comprend notamment la prise de participation au capital de la société My Unisoft réalisée en juillet 2018 pour un montant de 199.998€ et la souscription à la même date d'obligations convertibles en actions ordinaires à hauteur de 174.966€.

5.5. Créances Clients

Au 31/08/2019 les créances clients brutes s'établissent à **11.032K€**. Ces créances ont fait l'objet d'une dépréciation par voie de provision pour un montant de **745K€**

La variation des créances clients s'analyse comme suit (en K€) :

	Brut	Dépréciation	Net
Créances Clients à l'ouverture	10 960,7	-1 039,1	9 921,6
Créances Clients à l'ouverture des sociétés acquises	395,3	-4,6	390,7
Créances Clients à la clôture	11 089,2	-745,1	10 344,0
Variation	-266,9	298,7	31,8

5.6. Charges à répartir

Les charges à répartir correspondent aux frais d'émission d'emprunts et s'analysent comme suit (en Euros) :

Charges à répartir à l'ouverture	54,5
Charges à répartir à l'ouverture des sociétés acquises	
Acquisitions	1,5
Dotation aux amortissements	-11,0
Immobilisations nettes à la clôture	45,0

EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE
Comptes Consolidés au 31/08/2019

5.7. Capitaux propres

Les variations de capitaux propres du groupe et des intérêts minoritaires s'analysent de la manière suivante (en K€) :

En K€	Capital Social	Primes	Résultat de l'exercice	Réserves Conso	Capitaux Propres du Groupe	Intérêts minoritaires
31 Aout 2018	5 500	2 517	1 364	6 053	15 434	3
Distribution de Dividende				-500	-500	
Augmentation de Capital					0	
Résultat de l'exercice précédent			-1 364	1 364	0	
Résultat de l'exercice			1 400		1 400	1
31 Aout 2019	5 500	2 517	1 400	6 917	16 334	4

L'Assemblée Générale du 3 décembre 2018 de la société EXPONENS Conseil et Expertise a décidé la distribution d'un dividende pour un montant total de 500.000€, soit 2,50€ par action.

5.8. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges s'analysent de la manière suivante (en K€) :

Provisions pour risques et charges en K€	31/08/2018	Provisions à l'ouverture des sociétés acquises	Incorp. aux réserves	Dotations	Reprise Consommée	Reprise Non Consommée	31/08/2019
Provisions pour risques	24	0	0	0	-3	0	21
Provisions pour charges	560	17	0	65	-31	0	610
Totals	584	17	0	65	-34	0	631

Une franchise d'assurance responsabilité civile professionnelle provisionnée au 31/08/2018 a été reprise et consommée pour 3.000€.

La provision pour charges liée aux engagements de retraite s'élève à 610K€ fin août 2019 en augmentation de 50K€ sur l'exercice :

- Provision à l'ouverture des sociétés acquises : 17K€
- Variation de la provision sur l'exercice : +33K€

5.9. Impôts différés

Les impôts différés actifs se décomposent comme suit : (en K€) :

Impôts Différés en K€	31/08/2019	< 1 an	1 à 5 ans	> 5 ans
Déficit Reportable				
Participation	12	12		
Prov° Ind. Départ en Retraite	171		38	132
Amo. Dérogatoires sur Frais d'acquisition	13	6	7	
Impôts Différés Nets	196	18	46	132

Les impôts différés sont évalués à 28% depuis le 31/08/2018.

EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE
Comptes Consolidés au 31/08/2019

5.10. Emprunts & Dettes auprès des établissements de crédit

Solde au 31/08/2018	7 961			
Int.Cours et Provisions d'errêté de comptes	-3			
Emprunt à l'ouverture des sociétés acquises	11			
Emprunt acquisition Exponens YLA	850			
Emprunt Travaux, Mobilier et Mat. Info	950			
Remboursement	-1 645			
Solde au 31/08/2019	8 125			
		Echéancier des emprunts		
		< 1 an	Entre 1 et 5 ans	> 5 ans
		1 668	5 763	694

Le solde des emprunts et dettes auprès des établissements de crédit s'établit à 8.125K€ au 31 août 2019, en augmentation de 164K€.

Trois emprunts ont été contractés au cours de l'exercice pour un montant total de 1.800K€ dans le cadre du financement :

- De l'acquisition des titres de la société EXPONENS Yves Laboriaux & Associés 850K€
- Des travaux et du mobilier du site de Chatillon : 251K€
- Des travaux et du mobilier du site de Gare de Lyon : 699K€. La dernière tranche de ce financement d'un montant de 101K€ doit être débloquée en octobre 2019.

Le montant des remboursements d'emprunts réalisés au cours de l'exercice s'élève à 1.645K€.

La société n'a pas d'emprunts soumis à des engagements spécifiques en matière de respect de ratios financiers avec clauses de remboursement anticipé en cas de défaut.

5.11. Dettes fournisseurs

	Montant
Dettes Fournisseurs à l'ouverture	1 565,1
Dettes Fournisseurs à l'ouverture des sociétés acquises	70,8
Dettes fournisseurs à la clôture	1 692,6
Variation	56,7

Il n'a pas été constaté de charge à payer relative à la franchise de loyer négociée de 643K€ dans le cadre de la prise à bail des locaux situés Gare de Lyon. Considérant un étalement sur la durée ferme du bail (6 ans) celle-ci peut être évaluée à 222K€.

EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE
Comptes Consolidés au 31/08/2019

6. NOTES SUR LES PRINCIPAUX POSTES DU COMPTE DE RESULTAT

Compte tenu des évolutions de périmètres intervenues au cours de l'exercice et des modifications de dates de clôtures, deux comptes de résultats comparatifs au 31/08/2018 sont présentés :

- Un compte de résultat comparatif « au 31/08/2018 » à l'ancien périmètre de consolidation
- Un compte de résultat comparatif « au 31/08/2018 Proforma »

Tableau de synthèse

	Durée en nombre de mois sur l'exercice		
	31/08/2019	31/08/2018 Proforma	31/08/2018
EXPONENS Conseil et Expertise	12	12	12
EXPONENS Raimbault Chaugny	12	12	12
SOXIA	12	12	12
APRECIALIS	12	12	12
EV Finance	12	12	12
D&Cmf	12	12	12
<u>Sociétés acquises ou 31/08/2018</u>			
EXPONENS Solutions	12	12	12
EXPONENS Conseil d'Expert	TUP	12	12
EXPONENS Soderec	TUP	12	12
EXPONENS Sefigec	TUP	12	12
EXPONENS Evoliance	12	12	2
EXPONENS Evolidom	12	12	2
<u>Sociétés acquises ou 31/08/2019</u>			
EXPONENS Yves Laboriaux & Associés	8	8	0
PATRIXIA	0	0	0
EXPONENS Patrimoine	0	0	0

en €

	Au 31/08/2019 12 mois	Au 31/08/2018 Proforma	Au 31/08/2018 12 mois
CHIFFRES D'AFFAIRES NET	36 491 719	35 136 971	33 012 675
RESULTAT D'EXPLOITATION	2 043 682	2 304 146	1 917 690
RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE	1 400 364	1 665 150	1 368 466
INTERETS MINORITAIRES	563	4 166	4 166
RESULTAT GROUPE	1 399 801	1 660 984	1 364 300

EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE
Comptes Consolidés au 31/08/2019

Les commentaires ci-après portent :

- Sur le compte de résultat au 31/08/2019
- Sur le compte de résultat proforma au 31/08/2018

6.1. Résultat

6.1.1. Résultat d'exploitation

Le Chiffre d'affaires du Groupe s'établit à 36.492K€, en augmentation de 1.355K€ (+3,9%) par rapport à l'exercice précédent (35.137K€).

Les autres achats et charges externes s'établissent à 13.537K€, en augmentation de 496K€ (3,8%) par rapport à l'exercice clos au 31/08/2018 (13.042K€).

Le poste « Impôts & taxes » s'inscrit en hausse de 15K€ (848K€ contre 833K€).

Les charges de personnel s'établissent à 19.528K€, en hausse de 1.013K€ (+5,5%) par rapport à l'exercice précédent (18.515K€).

Le résultat d'exploitation s'inscrit à 2.044K€ en baisse de 261K€ par rapport au résultat « proforma » de l'exercice précédent (2.304K€), soit une rentabilité de 5,6% contre 6,6% pour l'exercice précédent.

6.1.2. Résultat financier

Le résultat financier s'inscrit à -59K€ au 31/08/2019 contre -67K€ au 31/08/2018.

6.1.3. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel, +12K€, est positivement impacté par la reprise d'une provision pour charge à payer relative au contrôle Urssaf de la société EXPONENS Conseil et Expertise et par l'encaissement de 9K€ dans le cadre de la mise en jeu de la convention de garantie signée lors de l'acquisition des sociétés Conseil d'Expert et Soderec.

6.1.4. Participation des salariés au bénéfice de l'entreprise

Il est constitué au 31/08/2019 une dotation à la réserve spéciale de participation dans les comptes de la société EXPONENS Conseil et Expertise pour un montant de 44K€.

6.1.5. Impôts sur les résultats

La charge d'impôt 2019 se décompose comme suit :

En K€	31/08/2019	31/08/2018
Impôt exigible	567	400
Crédit d'impôt	-15	-17
Impôt différé	0	163
Total	552	546

EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE
Comptes Consolidés au 31/08/2019

Les impôts différés ont varié comme suit :

	31/08/2018		Solde à l'ouverture des sociétés acquises		Variation		31/08/2019	
	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif	Actif	Passif
Impôts Différés en k€								
Déficit Reportable								
Participation	0				12		12	
Prov° Ind. Départ en Retraite	157		5		9		171	
Amo. Dérogatoires sur Frais d'acquisition	35				-22		13	
Impôts Différés Nets	192		5		0		196	

L'écart entre l'impôt théorique et l'impôt réellement constaté s'analyse comme suit :

Résultat Net Consolidé	1 400 364
Impôt Consolidé	552 365
Base théorique	1 952 729
Impôt théorique au taux de 28%	548 764
Différences Permanentes	3 393
Déficits de l'exercice non activés	1 279
Impôt différé régularisé sur exercice antérieur	-727
Crédits d'impôt	-36 963
IS à 33,33% au delà de 28%	38 619
Impôt Réel	552 365

6.1.6. Résultat net

Le résultat net Groupe s'élève à 1.400K€, en baisse de 265K€ par rapport à l'exercice précédent (1.665K€), soit une rentabilité de 3,8% (4,7% sur l'exercice clos le 31/08/2018).

6.2. Autres informations

6.2.1. Effectif

	2019	2018
Cadres	111	121
Employés	195	192
Apprentis	7	6
TOTAL	313	319

6.2.2. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat consolidé s'élève à 35K€.

6.2.3. Crédit d'impôt pour la Compétitivité et l'Emploi

- Montant relatif à l'exercice : 97K€

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit correspondant a été porté en diminution des « charges de personnel » et vient donc en diminution des charges d'exploitation.

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de recrutement, de prospection de nouveaux marchés et de reconstitution du fonds de roulement.

7. AUTRES INFORMATIONS

7.1. Incidence des variations de périmètre

L'incidence négative de la variation de périmètre de consolidation, consécutive à l'entrée dans le périmètre de consolidation des sociétés EXPONENS Yves Laboriaux & Associés, PATRIXIA et EXPONENS Patrimoine, mentionnée dans le tableau des flux de trésorerie pour un montant de 985K€ se décompose comme suit :

	EXPONENS Yves Laboriaux & Associés	PATRIXIA / EXPONENS Patrimoine
Coût d'acquisition	947,5K€	371,0K€
Trésorerie apportée	- 91,0K€	- 272,7K€
Incidence des variations de périmètre	856,5K€	128,3K€

7.2. Engagements financiers

➤ Engagements donnés

- Nantissement en garantie du prêt contracté auprès de la banque Crédit du Nord d'un montant de 3.100.000 euros et au profit d'elle-même, de 2.700 actions de la société EXPONENS Raimbault Chaugny d'une valeur nominale de 74,07 euros, dans l'opération de financement de l'acquisition le 3 janvier 2017 de la société EXPONENS Raimbault Chaugny.
- Nantissement en garantie du prêt contracté auprès de la banque BRED Banque Populaire d'un montant de 1.362.000 euros et au profit d'elle-même, de 6.000 actions de la société APRECIALIS d'une valeur nominale de 50,00 euros, dans l'opération de financement de l'acquisition le 20 janvier 2017 de la société APRECIALIS.
- Nantissement en garantie du prêt contracté auprès de la banque LCL d'un montant de 1.781.057 euros et au profit d'elle-même, de 14.000 actions de la société EXPONENS Evoliance d'une valeur nominale de 100,00 euros, dans l'opération de financement de l'acquisition le 9 juillet 2018 de la société EXPONENS Evoliance.
- Nantissement en garantie du prêt contracté auprès de la banque 8red Banque Populaire d'un montant de 850.000 euros et au profit d'elle-même, de 2.500 actions de la société EXPONENS Yves Laboriaux & Associés d'une valeur nominale de 20,00 euros, dans l'opération de financement de l'acquisition le 31 janvier 2019 de la société EXPONENS Yves Laboriaux & Associés.

EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE Comptes Consolidés au 31/08/2019

➤ Engagements reçus

- Dans le cadre de l'acquisition des titres de la société EXPONENS Raimbault Chaugny, une convention de garantie a été signée au bénéfice de la société EXPONENS Conseil et Expertise, dont le montant maximum d'indemnisation est fixé à 1.000.000 d'euros. Les garanties prévues par cette convention demeurent en vigueur jusqu'au 31 janvier 2020, ou jusqu'à l'expiration des délais de prescription applicables pour les sommes pouvant être dues aux administrations fiscales, para-fiscales, sociales ou au titre de la responsabilité civile professionnelle.
- Dans le cadre de l'acquisition des titres de la société APRECIALIS, une convention de garantie a été signée au bénéfice de la société EXPONENS Conseil et Expertise, dont le montant maximum d'indemnisation est fixé à 300.000 euros. Les garanties prévues par cette convention demeurent en vigueur jusqu'au 31 janvier 2020, ou jusqu'à l'expiration des délais de prescription applicables pour les sommes pouvant être dues aux administrations fiscales, para-fiscales, sociales ou au titre de la responsabilité civile professionnelle.
- Dans le cadre de l'acquisition des titres des sociétés EXPONENS Audit Stratégie Conseil, EXPONENS Conseil d'Expert et EXPONENS Soderec, une convention de garantie a été signée au bénéfice de la société EXPONENS Conseil et Expertise, dont le montant maximum d'indemnisation est fixé à :
 - 127.824 euros concernant EXPONENS Audit Stratégie Conseil
 - 153.209 euros concernant EXPONENS Conseil d'Expert
 - 121.395 euros concernant EXPONENS Soderec

Les plafonds en vigueur jusqu'au 31 décembre 2018 sont désormais dégressifs comme suit jusqu'au 31 décembre 2019 :

- 85.216 euros concernant EXPONENS Audit Stratégie Conseil
- 102.139 euros concernant EXPONENS Conseil d'Expert
- 80.930 euros concernant EXPONENS Soderec

Puis jusqu'au 31 décembre 2020 :

- 42.608 euros concernant EXPONENS Audit Stratégie Conseil
- 51.070 euros concernant EXPONENS Conseil d'Expert
- 40.465 euros concernant EXPONENS Soderec

Les garanties prévues par cette convention demeurent en vigueur jusqu'au 31 décembre 2020, ou jusqu'à l'expiration des délais de prescription applicables pour les sommes pouvant être dues aux administrations fiscales, para-fiscales, sociales ou au titre de la responsabilité civile professionnelle.

- Dans le cadre de l'acquisition des titres de la société EXPONENS Sefigec, une convention de garantie a été signée au bénéfice de la société EXPONENS Conseil et Expertise, dont le montant maximum d'indemnisation est fixé à 141.102 euros. Les garanties prévues par cette convention demeurent en vigueur jusqu'au 31 décembre 2020, ou jusqu'à l'expiration des délais de prescription applicables pour les sommes pouvant être dues aux administrations fiscales, para-fiscales, sociales ou au titre de la responsabilité civile professionnelle.

EXPONENS CONSEIL ET EXPERTISE Comptes Consolidés au 31/08/2019

- Dans le cadre de l'acquisition des titres de la société EXPONENS Evoliance, une convention de garantie a été signée au bénéfice de la société EXPONENS Conseil et Expertise, dont le montant maximum d'indemnisation est fixé à :

- 350.000 euros jusqu'au 30 juin 2019
- 230.000 euros jusqu'au 30 juin 2020
- 124.000 euros jusqu'au 30 juin 2021

Les garanties prévues par cette convention demeurent en vigueur jusqu'au 30 juin 2021 ou jusqu'à l'expiration des délais de prescription applicables pour les sommes pouvant être dues aux administrations fiscales, para-fiscales, sociales ou au titre de la responsabilité civile professionnelle.

- Dans le cadre de l'acquisition des titres de la société EXPONENS Yves Laboriaux & Associés, une convention de garantie a été signée au bénéfice de la société EXPONENS Conseil et Expertise, dont le montant maximum d'indemnisation est fixé à :

- 250.000 euros jusqu'au 31 décembre 2019
- 170.000 euros jusqu'au 31 décembre 2020
- 85.000 euros jusqu'au 31 décembre 2021

Les garanties prévues par cette convention demeurent en vigueur jusqu'au 31 décembre 2021.