

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 : 2008 B 20815  
Numéro SIREN : 500 492 004  
Nom ou dénomination : BDO FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 29/05/2019 sous le numéro de dépôt 39385

## DEPOT DES COMPTES ANNUELS

DATE DEPOT : 29-05-2019

N° DE DEPOT : 039385

N° GESTION : 2008B20815

N° SIREN : 500492004

DENOMINATION : BDO FRANCE

ADRESSE : 43-47 avenue de la Grande Armée 75116 Paris

MILLESIME : 2018



## **SAS BDO FRANCE**

43-47 avenue de la Grande Armée

75116 PARIS

## **Etats Financiers**

du 01/10/2017 au 30/09/2018

**Certifiés conformes**



# Comptes Annuels

## Compte de résultat

|  | 30/09/2018        | 30/09/2017        | Abs.(M)          | Abs.(%)       |
|--|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                   |                   |                   |                  |               |
| Ventes de marchandises                               |                   | 258 672           | -258 672         | -100,00       |
| Production vendue (biens)                            |                   |                   |                  |               |
| Production vendue (services)                         | 14 804 452        | 11 128 430        | 3 676 022        | 33,03         |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                        | <b>14 804 452</b> | <b>11 387 102</b> | <b>3 417 350</b> | <b>30,01</b>  |
| <i>Dont à l'exportation et livraisons intracomm.</i> | <i>121 031</i>    |                   | <i>121 031</i>   |               |
| Production stockée                                   |                   |                   |                  |               |
| Production immobilisée                               |                   |                   |                  |               |
| Subventions d'exploitation                           | 73 871            | 700               | 73 171           | NS            |
| Reprises sur provisions (& amort.), tsf charges      | 605 700           | 44 193            | 561 508          | NS            |
| Autres produits                                      | 1 518             | 776               | 742              | 95,65         |
| <b>Total produits d'exploitation (1)</b>             | <b>15 485 542</b> | <b>11 432 771</b> | <b>4 052 771</b> | <b>35,45</b>  |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                    |                   |                   |                  |               |
| Achats de marchandises                               | 3 833             | 261 270           | -257 437         | -98,53        |
| Variations de stock                                  |                   |                   |                  |               |
| Achats matières premières et autres approvs          |                   |                   |                  |               |
| Variations de stock                                  |                   |                   |                  |               |
| Autres achats et charges externes (a)                | 12 390 997        | 8 864 755         | 3 526 241        | 39,78         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                | 83 523            | 87 713            | -4 190           | -4,78         |
| Salaires et traitements                              | 1 411 243         | 1 133 356         | 277 887          | 24,52         |
| Charges sociales                                     | 608 263           | 483 327           | 124 936          | 25,85         |
| Dotations aux amortissements et dépréciations:       |                   |                   |                  |               |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortiss.      | 389 614           | 400 224           | -10 609          | -2,65         |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciat.     |                   |                   |                  |               |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciat.     |                   |                   |                  |               |
| - Pour risques et charges : dotations aux provis.    | 3 069             | 90 000            | -86 931          | -96,59        |
| Autres charges                                       | 1 332 691         | 1 098 876         | 233 815          | 21,28         |
| <b>Total charges d'exploitation (2)</b>              | <b>16 223 233</b> | <b>12 419 520</b> | <b>3 803 713</b> | <b>30,63</b>  |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                | <b>-737 691</b>   | <b>-986 749</b>   | <b>249 058</b>   | <b>-25,24</b> |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations</b>       |                   |                   |                  |               |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)          |                   |                   |                  |               |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)           |                   |                   |                  |               |
| <b>Produits financiers</b>                           |                   |                   |                  |               |
| De participation (3)                                 | 5 457 691         | 4 964 807         | 492 885          | 9,93          |
| D'autres valeurs mobilières et créances actif im     |                   |                   |                  |               |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)            | 10 168            | 948               | 9 220            | 972,60        |
| Reprises sur provisions et dépréciat.et tsf charg    |                   |                   |                  |               |
| Différences positives de change                      | 3 078             | 981               | 2 097            | 213,81        |
| Produits nets sur cessions de valeurs mob.de pl      |                   |                   |                  |               |
| <b>Total produits financiers (V)</b>                 | <b>5 470 937</b>  | <b>4 966 736</b>  | <b>504 202</b>   | <b>10,15</b>  |
| <b>Charges financières</b>                           |                   |                   |                  |               |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciat.         | 13 000            |                   | 13 000           |               |
| Intérêts et charges assimilées (4)                   | 327 401           | 188 061           | 139 340          | 74,09         |
| Différences négatives de change                      |                   |                   |                  |               |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières       |                   |                   |                  |               |
| <b>Total charges financières (VI)</b>                | <b>340 401</b>    | <b>188 061</b>    | <b>152 340</b>   | <b>81,01</b>  |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-IV)</b>                     | <b>5 130 536</b>  | <b>4 778 674</b>  | <b>351 862</b>   | <b>7,36</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT avant Impôt</b>                  | <b>4 392 845</b>  | <b>3 791 925</b>  | <b>600 920</b>   | <b>15,85</b>  |

## Compte de résultat (suite)

|   | 30/09/2018        | 30/09/2017        | Abs. (M)          | Abs. (%)      |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                                 |                   |                   |                   |               |
| Sur opérations de gestion                                     | 168 188           |                   | 168 188           |               |
| Sur opérations en capital                                     | 18 900            | 1 070 908         | -1 052 008        | -98,24        |
| Reprises sur provisions et dépréciation et tsf charges        |                   |                   |                   |               |
| <b>Total produits exceptionnels (VII)</b>                     | <b>187 088</b>    | <b>1 070 908</b>  | <b>-883 820</b>   | <b>-82,53</b> |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                                |                   |                   |                   |               |
| Sur opérations de gestion                                     | 326 944           |                   | 326 944           |               |
| Sur opérations en capital                                     | 1 318 900         | 1 070 908         | 247 992           | 23,16         |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provis.    | 226 474           | 22 046            | 204 428           | 927,28        |
| <b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>                   | <b>1 872 318</b>  | <b>1 092 954</b>  | <b>779 364</b>    | <b>71,31</b>  |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                       | <b>-1 685 230</b> | <b>-22 046</b>    | <b>-1 663 184</b> | <b>NS</b>     |
| Participation des salariés aux résultats (IX)                 |                   |                   |                   |               |
| Impôts sur les bénéfices (X)                                  | -1 226 912        | -562 431          | -664 481          | 118,14        |
| <b>Total des produits (II+III+V+VII)</b>                      | <b>21 143 567</b> | <b>17 470 414</b> | <b>3 673 153</b>  | <b>21,02</b>  |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>                 | <b>17 208 040</b> | <b>13 138 104</b> | <b>4 070 936</b>  | <b>30,99</b>  |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                      | <b>3 934 527</b>  | <b>4 332 310</b>  | <b>-397 783</b>   | <b>-9,18</b>  |
| <i>(a) Y compris :</i>  |                   |                   |                   |               |
| <i>- Redevances de crédit-bail mobilier</i>                   |                   |                   |                   |               |
| <i>- Redevances de crédit-bail immobilier</i>                 |                   |                   |                   |               |
| <i>(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs</i> |                   |                   |                   |               |
| <i>(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs</i> |                   |                   |                   |               |
| <i>(3) Dont produits concernant les entités liées</i>         | 5 457 691         | 4 964 807         | 492 884           | 9,93          |
| <i>(4) Dont intérêts concernant les entités liées</i>         | 52 300            | 38 507            | 13 793            | 35,82         |

## Bilan actif

|  | Brut              | Amortissement<br>Dépréciations | Net<br>30/09/2018 | Net<br>30/09/2017 |
|--|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                                    |                   |                                |                   |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>  |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                           |                   |                                |                   |                   |
| Frais d'établissement  |                   |                                |                   |                   |
| Frais de recherche et de développement                         |                   |                                |                   |                   |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires | 675 892           | 429 391                        | 246 501           | 559 873           |
| Fonds commercial (1)   |                   |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                           |                   |                                |                   |                   |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles          |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                             |                   |                                |                   |                   |
| Terrains   |                   |                                |                   |                   |
| Constructions  |                   |                                |                   |                   |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels    |                   |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles                             | 878 144           | 637 682                        | 240 462           | 355 732           |
| Immobilisations corporelles en cours                           |                   |                                |                   |                   |
| Avances et acomptes  |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                         |                   |                                |                   |                   |
| Participations (mise en équivalence)                           |                   |                                |                   |                   |
| Autres participations  | 57 382 467        |                                | 57 382 467        | 52 657 638        |
| Créances rattachées aux participations                         |                   |                                |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                      |                   |                                |                   |                   |
| Prêts  | 3 168 045         |                                | 3 168 045         |                   |
| Autres immobilisations financières                             | 8 423 450         |                                | 8 423 450         | 9 250 026         |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                                  | <b>70 527 998</b> | <b>1 067 073</b>               | <b>69 460 924</b> | <b>62 829 269</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>   |                   |                                |                   |                   |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                      |                   |                                |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements                |                   |                                |                   |                   |
| En-cours de production (biens et services)                     |                   |                                |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                               |                   |                                |                   |                   |
| Marchandises   |                   |                                |                   |                   |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>                | <b>452 000</b>    |                                | <b>452 000</b>    | <b>2 140</b>      |
| <b>Créances (3)</b>  |                   |                                |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                                   | 2 282 025         |                                | 2 282 025         | 3 465 744         |
| Autres créances  | 7 418 592         |                                | 7 418 592         | 8 809 668         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                          |                   |                                |                   | 437 440           |
| <b>Divers</b>  |                   |                                |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement                                | 720 000           | 13 000                         | 707 000           |                   |
| Disponibilités   | 471 119           |                                | 471 119           | 256 905           |
| Charges constatées d'avance (3)                                | 1 211 118         |                                | 1 211 118         | 1 080 080         |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                                   | <b>12 554 854</b> | <b>13 000</b>                  | <b>12 541 854</b> | <b>14 051 976</b> |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                            | 67 429            |                                | 67 429            | 107 070           |
| Primes de remboursement des obligations                        |                   |                                |                   |                   |
| Ecart de conversion actif                                      |                   |                                |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   | <b>83 150 282</b> | <b>1 080 073</b>               | <b>82 070 208</b> | <b>76 982 315</b> |
| (1) Dont droit au bail   |                   |                                |                   |                   |
| (2) Dont à moins d'un an (brut)                                |                   |                                | 730 963           | 170 634           |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)                                 |                   |                                | 24 075            | 5 617             |

## Bilan passif

|  | 30/09/2018        | 30/09/2017        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |                   |                   |
| Capital  | 14 693 249        | 14 050 012        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                            | 30 420 802        | 28 681 679        |
| Ecart de réévaluation  |                   |                   |
| Réserve légale   | 884 210           | 667 595           |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                 |                   |                   |
| Réserves réglementées  |                   |                   |
| Autres réserves  | 654 610           | 654 610           |
| Report à nouveau   | 5 799 527         | 4 021 169         |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                      | <b>3 934 527</b>  | <b>4 332 310</b>  |
| Subventions d'investissement   |                   |                   |
| Provisions réglementées  | 66 457            | 23 899            |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>  | <b>56 453 382</b> | <b>52 431 273</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>  |                   |                   |
| Produits des émissions de titres participatifs                         |                   |                   |
| Avances conditionnées  |                   |                   |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                                      |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                              |                   |                   |
| Provisions pour risques  |                   |                   |
| Provisions pour charges  | 28 603            | 115 534           |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                        | <b>28 603</b>     | <b>115 534</b>    |
| <b>DETTES (1)</b>  |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                     |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires   |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)             | 12 328 290        | 11 875 892        |
| Emprunts et dettes financières diverses (3)                            | 6 714 474         | 6 451 184         |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                       |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 3 774 307         | 4 018 944         |
| Dettes fiscales et sociales  | 1 146 438         | 1 059 578         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                        |                   | 50 663            |
| Autres dettes  | 998 305           | 286 116           |
| Produits constatés d'avance (1)  | 626 409           | 693 131           |
| <b>TOTAL DETTES</b>  | <b>25 588 223</b> | <b>24 435 507</b> |
| Ecart de conversion passif   |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   | <b>82 070 208</b> | <b>76 982 315</b> |
| (1) Dont à plus d'un an (a)  | 9 867 182         | 9 397 857         |
| (1) Dont à moins d'un an (a)   | 15 721 042        | 15 037 650        |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque             | 1 162 800         |                   |
| (3) Dont emprunts participatifs  |                   |                   |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours |                   |                   |



**Annexe** 

## Faits caractéristiques

### Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Durant cet exercice, la société BDO France a fait l'objet d'une augmentation de son capital par apport en nature de :

- Fabrice BONVIN, associé unique de la société AECC (ALTIUS EXPERTISE COMPTABLE & CONSEILS) pour un montant de 105 602.40 € représentant 9 778 Actions assortie d'une prime d'apport de 285 517.60 €
- la société ASSETFI, associée majoritaire des sociétés BIPE, BIPE Data et BIPE Asia pour un montant de 537 634.80 € représentant 49 781 Actions assortie d'une prime d'apport de 1 453 605.20 €

Au terme d'une délibération en date du 27 septembre 2018, nos filiales BDO IBSO et BDO AXE ont fusionné avec effet au 1er octobre 2017.

Cette fusion a été placée sous le régime spécial prévu à l'article 210-A du CGI.

Du fait d'un échange de titres réalisé à la valeur comptable, aucun résultat n'a été constaté. La société a décidé de placer cet échange de titres sous le régime des plus-values en sus de l'imposition, article 38-7 bis du CGI.

## Règles et méthodes comptables

Désignation de l'entreprise : SAS BDO FRANCE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2018, dont le total est de 82 070 208 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 3 934 527 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2017 au 30/09/2018.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/09/2018 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 novembre 2016.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en €.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

## Règles et méthodes comptables

### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Concessions, logiciels et brevets : de 1 à 4 ans
- \* Matériel de transport : 4 ans
- \* Matériel de bureau : de 3 à 5 ans
- \* Matériel informatique : de 3 à 5 ans
- \* Mobilier : de 3 à 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

### Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Valeurs mobilières de placement

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

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire a été déterminée en tenant compte du cours de chaque catégorie de titres au dernier jour de l'exercice.

### Créances

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



## Règles et méthodes comptables

### Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont répartis sur la durée de l'emprunt.

### Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### Engagement de retraite

Les engagements de l'entreprise en matière d'indemnités de départ à la retraite sont calculés suivant la méthode des unités de crédit projetées avec salaires de fin de carrière tenant compte des dispositions de la Convention Collective, des probabilités de vie et de présence dans l'entreprise, et d'une actualisation financière.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,54 %
- Taux de croissance des salaires : 2 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Table de taux de mortalité : INSEE 2017

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 34 786 € (dont un produit théorique correspondant aux rémunérations éligibles courues à la date de clôture constaté au titre des créances à recevoir sur l'Etat pour un montant de 24 075 €) a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation

## **/// Règles et méthodes comptables**

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2017 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice alors que le CICE théorique couru à la date de clôture sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.

## Notes sur le bilan

### Actif immobilisé

#### Tableau des Immobilisations

|  | Au début<br>d'exercice | Augmentation     | Diminution       | En fin<br>d'exercice |
|--|------------------------|------------------|------------------|----------------------|
| - Frais d'établissement et de développement            |                        |                  |                  |                      |
| - Fonds commercial                                     |                        |                  |                  |                      |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles        | 1 102 909              | 55 800           | 482 817          | 675 892              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                   | <b>1 102 909</b>       | <b>55 800</b>    | <b>482 817</b>   | <b>675 892</b>       |
| - Terrains   |                        |                  |                  |                      |
| - Constructions sur sol propre                         |                        |                  |                  |                      |
| - Constructions sur sol d'autrui                       |                        |                  |                  |                      |
| - Instal.générales, agencements et aménagements constr |                        |                  |                  |                      |
| - Instal.techniques, matériel et outillage industriels |                        |                  |                  |                      |
| - instal.générales, agencements aménagements divers    |                        |                  |                  |                      |
| - Matériel de transport                                | 35 700                 |                  |                  | 35 700               |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier         | 882 346                | 49 448           | 89 350           | 842 444              |
| - Emballages récupérables et divers                    |                        |                  |                  |                      |
| - Immobilisations corporelles en cours                 |                        | 18 900           | 18 900           |                      |
| - Avances et acomptes                                  |                        |                  |                  |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                     | <b>918 048</b>         | <b>68 348</b>    | <b>108 250</b>   | <b>878 144</b>       |
| - Participations évaluées par mise en équivalence      |                        |                  |                  |                      |
| - Autres participations                                | 52 657 638             | 5 684 433        | 959 605          | 57 382 467           |
| - Autres titres immobilisés                            |                        |                  |                  |                      |
| - Prêts et autres immobilisations financières          | 9 250 026              | 3 170 354        | 828 886          | 11 591 495           |
| <b>Immobilisations financières</b>                     | <b>61 907 664</b>      | <b>8 854 788</b> | <b>1 788 490</b> | <b>88 973 962</b>    |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                | <b>63 928 619</b>      | <b>8 978 936</b> | <b>2 379 557</b> | <b>70 527 998</b>    |

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

|                                      | Immobilisations<br>incorporelles | Immobilisations<br>corporelles | Immobilisations<br>financières | Total            |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|
| <b>Ventilation des augmentations</b> |                                  |                                |                                |                  |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                | 959 605                        | 959 605          |
| Virements de l'actif circulant       |                                  |                                |                                |                  |
| Acquisitions                         | 55 800                           | 68 348                         | 7 895 183                      | 8 019 331        |
| Apports                              |                                  |                                |                                |                  |
| Créations                            |                                  |                                |                                |                  |
| Réévaluations                        |                                  |                                |                                |                  |
| <b>Augmentations de l'exercice</b>   | <b>55 800</b>                    | <b>68 348</b>                  | <b>8 854 788</b>               | <b>8 978 936</b> |
| <b>Ventilation des diminutions</b>   |                                  |                                |                                |                  |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                | 959 605                        | 959 605          |
| Virements vers l'actif circulant     |                                  |                                |                                |                  |
| Cessions                             | 482 817                          | 108 250                        | 828 886                        | 1 419 952        |
| Scissions                            |                                  |                                |                                |                  |
| Mises hors service                   |                                  |                                |                                |                  |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>     | <b>482 817</b>                   | <b>108 250</b>                 | <b>1 788 490</b>               | <b>2 379 557</b> |

## Notes sur le bilan

### Immobilisations financières

Dans le cadre de la première application du règlement n°2015-06 du 23 novembre 2015, modifiant le règlement n°2014-03 de l'autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, le mali technique de fusion inscrit au bilan à l'ouverture au poste fonds commercial, a été affecté aux actifs sous-jacents.

L'affectation comptable du mali technique de fusion est la suivante :

- Actifs financiers : 8 349 656 €

### Amortissements des immobilisations

|   | Au début de l'exercice | Augmentation   | Diminutions    | A la fin de l'exercice |
|---|------------------------|----------------|----------------|------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement             |                        |                |                |                        |
| - Fonds commercial                                      |                        |                |                |                        |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles         | 543 036                | 120 634        | 48 504         | 429 391                |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                    | <b>543 036</b>         | <b>120 634</b> | <b>48 504</b>  | <b>429 391</b>         |
| - Terrains  |                        |                |                |                        |
| - Constructions sur sol propre                          |                        |                |                |                        |
| - Constructions sur sol d'autrui                        |                        |                |                |                        |
| - Instal.générales, agencements, aménagements construc. |                        |                |                |                        |
| - Instal.techniques, matériel et outillage industriels  |                        |                |                |                        |
| - Instal.générales, agencements aménagements divers     |                        |                |                |                        |
| - Matériel de transport                                 | 12 570                 | 8 925          |                | 21 495                 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier          | 549 743                | 146 854        | 90 078         | 616 187                |
| - Emballages récupérables et divers                     |                        |                |                |                        |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                      | <b>562 314</b>         | <b>155 779</b> | <b>90 078</b>  | <b>637 682</b>         |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                 | <b>1 105 350</b>       | <b>276 413</b> | <b>138 582</b> | <b>1 067 073</b>       |

## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 22 503 230 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|  | Montant brut      | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|--|-------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                   |                           |                          |
| Créances rattachées à des participations |                   |                           |                          |
| Prêts                                    | 3 168 045         | 667 159                   | 2 500 886                |
| Autres                                   | 8 423 450         | 63 804                    | 8 359 646                |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                   |                           |                          |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 2 282 025         | 2 282 025                 |                          |
| Autres                                   | 7 418 592         | 7 394 517                 | 24 075                   |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                   |                           |                          |
| Charges constatées d'avance              | 1 211 118         | 1 211 118                 |                          |
| <b>Total</b>                             | <b>22 503 230</b> | <b>11 618 623</b>         | <b>10 884 607</b>        |
| Prêts accordés en cours d'exercice       | 3 168 045         |                           |                          |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      |                   |                           |                          |

#### Produits à recevoir

|                                     | Montant        |
|-------------------------------------|----------------|
| Clients - Factures à établir        | 56 260         |
| Clients - Factures à établir groupe | 244 767        |
| Fourn. avoirs non reçus             | 58 765         |
| Fourn. avoirs non reçus groupe      | 118 990        |
| Prov.Charges soc. à recevoir        | 2 666          |
| Etat - produits à recevoir          | 24 075         |
| Int courus C/C PM à recevoir        | 144 700        |
| Divers produits à recevoir          | 73 871         |
| <b>Total</b>                        | <b>724 094</b> |

## Notes sur le bilan

### Dépréciation des actifs

Dépréciation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 13 000 €.

Au 30/09/2018, la valorisation des VMP se solde par une moins-value latente.

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 14 693 248,80 € décomposé en 1 360 486 titres d'une valeur nominale de 10,80 €.

|   | Nombre    | Valeur nominale |
|---|-----------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 1 300 927 | 10,80           |
| Titres émis pendant l'exercice                            | 59 559    | 10,80           |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |           |                 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 1 360 486 | 10,80           |

#### Provisions réglementées

|  | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|--|---|----------------------------|---------------------------|---|
| Reconstitution des gisements pétroliers        |   |                            |                           |   |
| Pour investissements                           |   |                            |                           |   |
| Pour hausse des prix                           |   |                            |                           |   |
| Amortissements dérogatoires                    | 23 899                                  | 42 558                     |                           | 66 457                                  |
| Prêts d'installation                           |   |                            |                           |   |
| Autres provisions                              |   |                            |                           |   |
| <b>Total</b>                                   | <b>23 899</b>                           | <b>42 558</b>              |                           | <b>66 457</b>                           |
| <b>Répartition des dotations et reprises :</b> |   |                            |                           |   |
| Exploitation                                   |   |                            |                           |   |
| Financières                                    |   |                            |                           |   |
| Exceptionnelles                                |   | 42 558                     |                           |   |

## Notes sur le bilan

### Provisions

#### Tableau des provisions

|  | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>utilisées<br>de l'exercice | Reprises<br>non utilisées<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|--|---|----------------------------|--|--|---|
| Litiges  |   |                            |  |  |   |
| Garanties données aux clients  |   |                            |  |  |   |
| Pertes sur marchés à terme   |   |                            |  |  |   |
| Amendes et pénalités   |   |                            |  |  |   |
| Pertes de change   |   |                            |  |  |   |
| Pensions et obligations similaires                                   | 25 534                                  | 3 069                      |  |  | 28 603                                  |
| Pour impôts  |   |                            |  |  |   |
| Renouvellement des immobilisations                                   |   |                            |  |  |   |
| Gros entretien et grandes révisions                                  |   |                            |  |  |   |
| Charges sociales et fiscales<br>sur congés à payer                   | 90 000                                  |                            | 90 000                                 |  |   |
| Autres provisions pour risques<br>et charges                         |   |                            |  |  |   |
| <b>Total</b>   | <b>115 534</b>                          | <b>3 069</b>               | <b>90 000</b>                          |  | <b>28 603</b>                           |
| <b>Répartition des dotations et des<br/>reprises de l'exercice :</b> |   |                            |  |  |   |
| Exploitation   |   | 3 069                      | 90 000                                 |  |   |
| Financières  |   |                            |  |  |   |
| Exceptionnelles  |   |                            |  |  |   |

## Notes sur le bilan

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 25 588 223 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|   | Montant brut      | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an | Echéances à plus de 5 ans |
|---|-------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                            |                   |                           |                          |                           |
| Autres emprunts obligataires (*)                                  |                   |                           |                          |                           |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : |                   |                           |                          |                           |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                   | 1 162 800         | 12 800                    | 1 150 000                |                           |
| - à plus de 1 an à l'origine                                      | 11 165 490        | 2 448 309                 | 8 250 169                | 467 012                   |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**)                    | 74 916            | 74 916                    |                          |                           |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 3 774 307         | 3 774 307                 |                          |                           |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 1 145 662         | 1 145 662                 |                          |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   |                   |                           |                          |                           |
| Autres dettes (**)  | 7 638 638         | 7 638 638                 |                          |                           |
| Produits constatés d'avance                                       | 626 409           | 626 409                   |                          |                           |
| <b>Total</b>  | <b>25 588 223</b> | <b>15 721 042</b>         | <b>9 400 169</b>         | <b>467 012</b>            |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                        | 1 795 626         |                           |                          |                           |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice                            | 2 520 927         |                           |                          |                           |
| (**) Dont envers les associés                                     | 6 640 333         |                           |                          |                           |

#### Charges à payer

|                                     | Montant          |
|-------------------------------------|------------------|
| Fourn.fact.non parvenues            | 539 967          |
| Fourn.fact.non parvenues groupe     | 204 648          |
| Emprunts intérêts courus            | 14 900           |
| Intérêts courus /concours bancaires | 12 800           |
| Int courus C/C PM à payer           | 52 300           |
| Personnel - Prov.CP.RTT.13èMois     | 118 961          |
| Personnel - Provision Primes        | 7 000            |
| Prov.Charges soc. s/CP RTT 13èMois  | 54 764           |
| Prov.Charges soc. s/Primes          | 3 040            |
| Etat - charges à payer              | 48 217           |
| Diverses charges à payer            | 2 520            |
| <b>Total</b>                        | <b>1 059 116</b> |

**Notes sur le bilan****Comptes de régularisation****Charges constatées d'avance**

|                             | Charges<br>d'exploitation | Charges<br>Financières | Charges<br>Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Charges constatées d'avance | 1 211 118                 |                        |                            |
| <b>Total</b>                | <b>1 211 118</b>          |                        |                            |

**Produits constatés d'avance**

|                                    | Produits<br>d'exploitation | Produits<br>Financiers | Produits<br>Exceptionnels |
|------------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------|
| Produits constatés d'avance        | 184 839                    |                        |                           |
| Produits constatés d'avance groupe | 441 570                    |                        |                           |
| <b>Total</b>                       | <b>626 409</b>             |                        |                           |

## Notes sur le compte de résultat

### Chiffre d'affaires

#### Répartition par secteur d'activité

| Secteur d'activité     | 30/09/2018        |
|------------------------|-------------------|
| Locations immobilières | 2 561 323         |
| Prestations groupe     | 11 138 829        |
| Formations             | 278 277           |
| Autres                 | 826 023           |
| <b>TOTAL</b>           | <b>14 804 452</b> |

### Charges et produits d'exploitation et financiers

#### Résultat financier

|  | 30/09/2018       | 30/09/2017       |
|--|------------------|------------------|
| Produits financiers de participation                                     | 5 457 691        | 4 964 807        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |                  |                  |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 10 168           | 948              |
| Reprises sur provisions et transferts de charge                          |                  |                  |
| Différences positives de change  | 3 078            | 981              |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement             |                  |                  |
| <b>Total des produits financiers</b>                                     | <b>5 470 937</b> | <b>4 966 736</b> |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   | 13 000           |                  |
| Intérêts et charges assimilées   | 327 401          | 188 061          |
| Différences négatives de change  |                  |                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                  |                  |
| <b>Total des charges financières</b>                                     | <b>340 401</b>   | <b>188 061</b>   |
| <b>Résultat financier</b>  | <b>5 130 536</b> | <b>4 778 674</b> |

## Notes sur le compte de résultat

### Charges et Produits exceptionnels

#### Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

|   | Charges          | Produits       |
|---|------------------|----------------|
| Pénalités, amendes fiscales et pénales                                      | 2 708            |                |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion                    | 324 236          |                |
| Valeurs comptables des éléments d'actif cédés                               | 18 900           |                |
| Abandon de créances à une filiale avec clause de retour à meilleure fortune | 1 300 000        |                |
| Amortissements des immobilisations  | 183 916          |                |
| Amortissements dérogatoires   | 42 558           |                |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion                     |                  | 168 188        |
| Produits des cessions d'éléments d'actif                                    |                  | 18 900         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1 872 318</b> | <b>187 088</b> |

### Résultat et impôts sur les bénéfices

#### Ventilation de l'impôt

|  | Résultat avant impôt | Impôt correspondant (*) | Résultat après impôt |
|--|----------------------|-------------------------|----------------------|
| + Résultat courant (**)  | 4 358 059            | -1 078 128              | 5 436 187            |
| + Résultat exceptionnel  | -1 685 230           | -183 570                | -1 501 660           |
| - Participations des salariés  |                      |                         |                      |
| <b>Résultat comptable</b>  | <b>2 672 829</b>     | <b>-1 261 698</b>       | <b>3 934 527</b>     |
| (*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)                               |                      |                         |                      |
| (**) Majoré du montant du CICE<br>(montant repris de la colonne "Impôt correspondant") |                      |                         |                      |

## Notes sur le compte de résultat

### Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 28 % à hauteur de 500 000 € et 33 1/3 % au-delà, fait ressortir une dette future d'impôt d'un montant de 2 685 257 €. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

|   | Montant          |
|---|------------------|
| <b>Accroissements de la dette future d'impôt</b>                          |                  |
| Liés aux amortissements dérogatoires                                      | 68 457           |
| Liés aux provisions pour hausse des prix                                  |                  |
| Liés aux plus-values à réintégrer   |                  |
| Liés à d'autres éléments  |                  |
| <i>PV en sursis/report d'imposition</i>                                   | 8 349 656        |
| <b>A. Total des bases concourant à augmenter la dette future</b>          | <b>8 416 113</b> |
| <b>Allègements de la dette future d'impôt</b>                             |                  |
| Liés aux provisions pour congés payés                                     |                  |
| Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice      | 16 069           |
| Liés à d'autres éléments  |                  |
| <i>IFC</i>  | 25 534           |
| <b>B. Total des bases concourant à diminuer la dette future</b>           | <b>41 603</b>    |
| <b>C. Déficits reportables</b>  | <b>238 738</b>   |
| <b>D. Moins-values à long terme</b>                                       |                  |
| <b>Estimation du montant de la dette future d'impôt</b>                   | <b>2 685 257</b> |
| Base = (A - B - C - D)  |                  |
| Impôt valorisé au taux de 28 % à hauteur de 500 000 € et 33 1/3 % au-delà |                  |

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/10/2013, la société SAS BDO FRANCE est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS BDO FRANCE. Elle agit en qualité de tête de groupe.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :

- Produit de l'exercice : 1 226 912

**Autres informations****Effectif**

Effectif moyen du personnel : 28 personnes.

|                                   | Personnel | Personnel mis à disposition |
|-----------------------------------|-----------|-----------------------------|
| Cadres                            | 18        |                             |
| Agents de maîtrise et techniciens |           |                             |
| Employés                          | 10        |                             |
| Ouvriers                          |           |                             |
| <b>Total</b>                      | <b>28</b> |                             |

**Identité de la société mère consolidant les comptes de la société**

Dénomination sociale : DYNA2

Forme : SAS

SIREN : 508 948 049

Au capital de : 4 001 860 €

Adresse du siège social :

43-47 AVENUE DE L'ARMEE

75118 PARIS

## Autres informations

### Engagements financiers

#### Engagements donnés

|   | Montant en<br>€  |
|---|------------------|
| Effets escomptés non échus              |                  |
| Avals et cautions                       |                  |
| Engagements en matière de pensions      |                  |
| Engagements de crédit-bail mobilier     |                  |
| Engagements de crédit-bail immobilier   |                  |
| <i>Suretés réelles consenties</i>       | 7 204 869        |
| <i>Intérêts hors bilan</i>              | 379 580          |
| Autres engagements donnés               | 7 584 449        |
| <b>Total</b>                            | <b>7 584 449</b> |
| Dont concernant :                       |                  |
| Les dirigeants                          |                  |
| Les filiales                            |                  |
| Les participations                      |                  |
| Les autres entreprises liées            |                  |
| Engagements assortis de suretés réelles | 7 482 765        |

La société BDO FRANCE détient 92.88% du capital de BDO RHÔNE ALPES. Afin de tenir compte des conditions du pacte d'associés de BDO RHÔNE ALPES, BDO FRANCE s'est engagée à acquérir l'intégralité des parts de BDO RHÔNE ALPES lors de la sortie des associés personnes physiques de BDO RHÔNE ALPES.

BDO FRANCE s'est engagé irrévocablement à acquérir auprès des cédants, le solde des actions de la société VIA FINANCE, soit 30 % du capital de cette dernière, au plus tard le 30 avril 2021.

BDO FRANCE s'est engagé irrévocablement à acquérir auprès des cédants, le solde des actions de la société BIPE, soit 49 % du capital de cette dernière, au plus tard le 30 juin 2025.

## Autres informations

### Engagements reçus

|  | Montant en<br>€  |
|--|------------------|
| Plafonds des découverts autorisés                                    |                  |
| Avals et cautions  |                  |
| <i>Intérêts hors bilan</i>   | 379 580          |
| <i>Abandon de créances avec clause de retour à meilleure fortune</i> | 1 300 000        |
| Autres engagements reçus   | 1 679 580        |
| <b>Total</b>   | <b>1 679 580</b> |
| Dont concernant :  |                  |
| Les dirigeants   |                  |
| Les filiales   | 1 300 000        |
| Les participations   |                  |
| Les autres entreprises liées   |                  |
| Engagements assortis de suretés réelles                              |                  |

Engagement à 1ère demande reçue de la BECM au profit des bailleurs successifs au titre du bâtiment occupé par BDO FRANCE au 43-47 Avenue de la Grande Armée 75116 PARIS à hauteur de 720 000 € pour toute la durée du bail soit au plus tard jusqu'au 28 février 2028.

### Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 28 603 €

- Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 28 603 €

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (art 244 quater C du CGI) dont a bénéficié l'entreprise au titre de l'exercice, a été intégralement utilisé à l'amélioration de la compétitivité de l'entreprise.

Le groupe d'intégration fiscale BDO France a obtenu le préfinancement par la BPI du CICE 2017 pour un montant de 1 350 000 €. La créance d'état du CICE a été donnée en garantie du préfinancement à la BPI pour un montant de 1 452 796 €.

A la date de clôture, la dette de préfinancement de 1 350 000 € a été soldée.

L'excédent de 102 796 € sera reversé par la BPI à BDO FRANCE et est comptabilisé à l'actif du bilan.

Le groupe d'intégration fiscale BDO France a également obtenu le préfinancement par la BPI du CICE 2018 pour un montant de 1 150 000 €.

## Tableau des filiales et participations

|                                     | Capital   | Capitaux propres autres que le capital | Quote-part du capital détenue | Valeur comptable des titres détenus |            | Prêts et avances consenties par la société | Montant des cautions et avais donnés par la société | Résultat du dernier exercice cbs | Dividendes encaissés | Chiffre d'affaires |
|-------------------------------------|-----------|--|-------------------------------|-------------------------------------|------------|--|---|----------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                     |           |  |                               | brute                               | nette      |  |   |                                  |                      |                    |
| <b>Filiales + 50% capital</b>       |           |  |                               |                                     |            |  |   |                                  |                      |                    |
| SOVEEC PARTICIPATIONS               | 2 000     | 225 591                                | 100,00                        | 600 601                             | 600 601    |  |   | 152 808                          | 99 039               | 2 654 899          |
| BDO SICIER                          | 20 000    | -334 468                               | 59,00                         | 300 000                             | 300 000    |  |   | 529 165                          |                      | 5 013 054          |
| BDO ESRH                            | 438 837   | 1 341 091                              | 100,00                        | 20 000                              | 20 000     | 777 183                                    |   | 175 961                          | 194 002              | 7 487 040          |
| BDO 850                             | 1 976 670 | 7 565 579                              | 54,94                         | 2 467 304                           | 2 467 304  | 2 150                                      |   | 3 320 677                        | 1 866 583            | 5 689 831          |
| BDO ATLANTIQUE                      | 3 000 000 | 4 179 430                              | 99,99                         | 13 804 450                          | 13 804 450 | 5 850                                      |   | 1 214 807                        | 789 591              | 20 419 817         |
| BDO RHONE ALPES                     | 2 000 000 | 201 557                                | 92,88                         | 9 624 857                           | 9 624 857  | 40 000                                     |   | 51 072                           | 109 365              | 3 026 412          |
| BDO PACA                            | 60 000    | 894 643                                | 99,48                         | 2 686 616                           | 2 686 616  | 3 304 216                                  |   | -756 035                         | 642 376              | 19 257 009         |
| BDO LÉGER & ASSOCIÉS                | 5 965 000 | 3 976 776                              | 99,98                         | 8 513 128                           | 8 513 128  | 9 920                                      |   | 911 949                          | 748 385              | 17 614 361         |
| BDO France CI                       | 10 000    | 204                                    | 100,00                        | 10 000                              | 10 000     |  |   | 5 756                            |                      | 707 137            |
| BDO RH                              | 50 000    | 17 512                                 | 70,00                         | 35 000                              | 35 000     | 371 122                                    |   | 317 486                          | 210 000              | 2 118 049          |
| BDO ARRAGU                          | 1 000 000 | 688 587                                | 100,00                        | 2 597 929                           | 2 597 929  | 339 200                                    |   | -84 265                          | 50 000               | 2 836 329          |
| VIA FINANCE                         | 100 000   | 270 287                                | 70,00                         | 1 166 486                           | 1 166 486  | 1 140                                      |   | 71 241                           | 164 780              | 1 530 341          |
| FIDENT-AUDIT                        | 15 550    | 239 482                                | 70,35                         | 277 450                             | 277 450    |  |   | 29 451                           | 22 994               | 625 363            |
| 3APEXCO                             | 4 849 456 | -618 428                               | 100,00                        | 5 200 000                           | 5 200 000  | 61 000                                     |   | -145 045                         |                      | 2 606 807          |
| AECC                                | 80 000    | 168 518                                | 100,00                        | 525 000                             | 525 000    |  |   | 47 045                           |                      | 715 382            |
| BIPE                                | 1 571 719 | 1 756 220                              | 51,00                         | 3 982 502                           | 3 982 502  | 49 000                                     |   | 446 033                          |                      | 4 051 339          |
| BDO INTERPROFESSIONNEL              | 10 000    | 0                                      | 99,60                         | 9 690                               | 9 690      |  |   |                                  |                      |                    |
| <b>Filiales de 10 à 50% capital</b> |           |  |                               |                                     |            |  |   |                                  |                      |                    |
| JANUS & CARNA                       | 2 000     | -1 093                                 | 13,30                         | 278                                 | 278        |  |   | -1 093                           | 410 411              | 23 544             |
| SEAP                                | 10 000    | 0                                      | 33,33                         | 3 333                               | 3 333      | 389 982                                    |   | 0                                |                      | 1 165 255          |
| TYCHE GESTION PRIVEE                | 5 000     | -5 945                                 | 40,00                         | 2 000                               | 2 000      | 56 000                                     |   | -5 945                           |                      | 0                  |

**BDO FRANCE**  
Société par actions simplifiée à Directoire et Conseil de Surveillance  
Société d'expertise comptable et de commissariat aux comptes  
Au capital de 14.693.248,80 euros  
Siège social : 43-47, avenue de la Grande Armée  
75116 Paris

500 492 004 R.C.S. Paris

---

---

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
EN DATE DU 1<sup>er</sup> FEVRIER 2019**

---

L'an deux mille dix-neuf,  
le 1<sup>er</sup> février,  
à 10 heures,

les associés de la société BDO FRANCE, société par actions simplifiée à Directoire et Conseil de Surveillance au capital de 14.693.248,80 euros divisé en 1.360.486 actions de préférence, dont 865.691 actions de préférence de catégorie A, 494.739 actions de préférence de catégorie ADP et 56 actions de préférence de catégorie C, d'une valeur nominale de 10,80 euros chacune, ayant son siège social situé 43-47, avenue de la Grande Armée, 75116 Paris, identifiée sous le n° 500 492 004 R.C.S. Paris (la "Société") se sont réunis aux Jardins du Marais, 74 rue Amelot, 75011 Paris, en assemblée générale ordinaire annuelle, sur convocation faite par le Directoire.

.../..

**PREMIERE RESOLUTION**

*Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2018*

L'assemblée générale, statuant à la majorité simple des voix attachées aux Actions A, ADP et C, conformément aux dispositions de l'article 26.1 des statuts de la Société, connaissance prise des termes du rapport de gestion du Directoire sur l'activité et la situation de la Société au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2018 et sur les comptes dudit exercice, du rapport du Conseil de Surveillance, et du rapport des commissaires aux comptes sur l'exécution de leur mission au cours de cet exercice,

approuve lesdits rapports, les comptes annuels de l'exercice clos le 30 septembre 2018, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans ces rapports, faisant ressortir un bénéfice net comptable de 3.934.527 euros.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée, 508.192 voix ayant voté pour, 0 voix s'étant abstenue(s) et 0 voix ayant voté contre.**

**DEUXIEME RESOLUTION**

*Approbation des comptes consolidés de l'exercice clos le 30 septembre 2018*

L'assemblée générale, statuant à la majorité simple des voix attachées aux Actions A, ADP et C, conformément aux dispositions de l'article 26.1 des statuts de la Société, connaissance prise des termes du rapport de gestion du Directoire sur l'activité et la situation du Groupe au cours de

l'exercice clos le 30 septembre 2018 et sur les comptes dudit exercice, du rapport du Conseil de Surveillance et du rapport des commissaires aux comptes sur l'exécution de leur mission au cours de cet exercice,

approuve lesdits rapports, les comptes consolidés, tels qu'ils ont été présentés, établis conformément aux dispositions des articles L.233-16 et suivants du Code de commerce, faisant ressortir un bénéfice net consolidé de 1.334 K€.

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée, 508.192 voix ayant voté pour, 0 voix s'étant abstenue(s) et 0 voix ayant voté contre.**

### **TROISIEME RESOLUTION**

*Affectation du résultat de l'exercice clos le 30 septembre 2018*

L'assemblée générale, statuant à la majorité simple des voix attachées aux Actions A, ADP et C, conformément aux dispositions de l'article 26.1 des statuts de la Société, connaissance prise des termes du rapport de gestion du Directoire et du rapport du Conseil de Surveillance,

.../...

constate que le bénéfice net comptable de l'exercice clos le 30 septembre 2018 s'élève à la somme de 3.934.527 euros,

approuve la proposition d'affectation du résultat faite par le Directoire et décide de :

- doter la réserve légale d'un montant de 196.727 euros, laquelle sera portée à un nouveau montant de 1.080.937 euros,
- affecter le solde, soit 3.737.800 euros, sur le compte "*report à nouveau*", lequel passera ainsi d'un solde de 5.782.527 euros à un nouveau solde de 9.520.327 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, l'assemblée générale constate qu'il lui a été rappelé qu'au cours des trois derniers exercices les distributions de dividendes ont été les suivantes :

| Exercices  | Dividende brut | Dividende par action | Dividende ouvrant droit à abattement |
|------------|----------------|----------------------|--------------------------------------|
| 30-09-2015 | 1.843.029,72 € | 1,6266 €             | 715.920 €                            |
| 30-09-2016 | 2.010.008,00 € | 1,7524 €             | 784.830 €                            |
| 30-09-2017 | 2.354.336,36 € | 1,8097 €             | 837.893 €                            |

**Cette résolution, mise aux voix, est adoptée, 507.992 voix ayant voté pour, 0 voix s'étant abstenue(s) et 200 voix ayant voté contre.**

\* \* \*

Extrait certifié conforme à l'original.

  
Monsieur Philippe ARRAOU  
Président

**BDO FRANCE**  
Société par actions simplifiée à Directoire et Conseil de Surveillance  
Société d'expertise comptable et de commissariat aux comptes  
Au capital de 14.693.248,80 euros  
Siège social : 43-47, avenue de la Grande Armée  
75116 Paris

500 492 004 R.C.S. Paris

---

---

**RAPPORT DE GESTION DU DIRECTOIRE  
À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE  
EN DATE DU 1<sup>er</sup> FÉVRIER 2019**

**EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2018**

---

Chers Associés,

Nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle conformément aux dispositions légales et statutaires de la société BDO FRANCE (la "**Société**") à l'effet de vous demander : d'approuver les comptes sociaux et consolidés de la Société au titre de l'exercice clos le 30 septembre 2018 ainsi que pour vous présenter le présent rapport du Directoire sur l'activité et la situation de votre Société et du groupe (le "**Groupe**").

Les convocations prescrites vous ont été régulièrement adressées et tous les documents et pièces prévus par la réglementation en vigueur ont été tenus à votre disposition en temps utile, ainsi que les rapports des commissaires aux comptes et celui de votre Directoire.

Les règles de présentation et les méthodes d'évaluation retenues pour l'établissement des comptes annuels que nous soumettons à votre approbation sont conformes à la réglementation en vigueur dans le respect des dispositions du plan comptable, et en observant les principes de prudence et de sincérité.

## I – RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE

La Société arrête pour la dixième fois des comptes consolidés au titre de l'exercice 2017/2018.

Vos commissaires aux comptes vous feront part, dans leur rapport, de leurs appréciations sur les comptes consolidés.

### 1. Périmètre de consolidation au 30 septembre 2018

|                                      | 30 sept. 2018                          |           | 30 sept. 2017 |   |           |            |
|--------------------------------------|--|-----------|---------------|---|-----------|------------|
|                                      | Date d'entrée/sortie dans le périmètre | % Interêt | % Contrôle    | Date d'entrée dans le périmètre                   | % Interêt | % Contrôle |
| <b>Société consolidante</b>          |  |           |               |   |           |            |
| BDO France                           |  | Top       | Top           |   | Top       | Top        |
| <b>Sociétés opérationnelles</b>      |  |           |               |   |           |            |
| BDO IDF                              |  | 99,97     | 99,97         |   | 99,98     | 99,98      |
| ELLIPCE                              |  | 99,88     | 99,90         |   | 99,88     | 99,90      |
| YRC                                  |  | 100,00    | 100,00        |   | 100,00    | 100,00     |
| BDO LES ULIS (ex Groupe AREC)        |  | 100,00    | 100,00        |   | 100,00    | 100,00     |
| 2AS                                  |  | 100,00    | 100,00        |   | 100,00    | 100,00     |
| SYCOMORES 4                          | Cession                                |           |               |   | 99,98     | 100,00     |
| SCI DARJEELING                       | Cession                                |           |               |   | 99,98     | 100,00     |
| ECCELIA CONSEILS                     |  | 49,00     | 49,00         | Entrée dans le périmètre 10/2016                  | 49,00     | 49,00      |
| BDO FS                               | Acquisition 01/2018                    | 99,97     | 100,00        |   |           |            |
| BDO ES&RH (Ex CONSEILS & STRATEGIES) |  | 100,00    | 100,00        |   | 100,00    | 100,00     |
| BDO RH                               |  | 70,00     | 70,00         | Création 06/2017                                  | 70,00     | 70,00      |
| BDO ATTEQUACY                        | Acquisition 05/2018                    | 70,00     | 100,00        |   |           |            |
| CLEARTAX                             | Acquisition 05/2018                    | 70,00     | 100,00        |   |           |            |
| BDO France LEGER & ASSOCIES          |  | 99,48     | 99,48         |   | 99,48     | 99,48      |
| BDO BSO (ex BDO IBSO)                |  | 100,00    | 100,00        |   | 99,99     | 99,99      |
| BDO AXE                              | Fusion avec BDO BSO                    |           |               |   | 100,00    | 100,00     |
| BDO CI                               |  | 100,00    | 100,00        |   | 100,00    | 100,00     |
| TYCHE GESTION PRIVEE                 |  | 40,00     | 40,00         |   | 40,00     | 40,00      |
| FINANCIERE TYCHE                     | Création 07/2018                       | 32,00     | 40,00         |   |           |            |
| VIA FINANCE (3)                      |  | 100,00    | 100,00        | Acquisition 07/2017                               | 100,00    | 100,00     |
| SCM SEAP                             |  | 100,00    | 100,00        | Création 08/2017                                  | 100,00    | 100,00     |
| 3APEXCO                              |  | 100,00    | 100,00        | Acquisition 04/2017                               | 100,00    | 100,00     |
| APEXCO                               |  | 100,00    | 100,00        | Acquisition 04/2017                               | 100,00    | 100,00     |
| 3 ACORPORATE                         |  | 100,00    | 100,00        | Acquisition 04/2017                               | 100,00    | 100,00     |
| CAC                                  |  |           |               | Acquisition 04/2017 + Fusion avec 3APEXCO 09/2017 | 100,00    | 100,00     |
| BDO PACA (ex BDO ABPR SUD)           |  | 99,89     | 99,89         |   | 99,89     | 99,89      |
| BDO SICIER                           |  | 59,00     | 59,00         |   | 60,00     | 60,00      |
| BDO ARRAOU                           |  | 100,00    | 100,00        | Acquisition 07/2017                               | 100,00    | 100,00     |
| EXPERT PATRIMOINE CONSEILS           | Cession                                |           |               | Acquisition 07/2017                               | 80,00     | 80,00      |

|                               |                        |        |        |                        |        |
|-------------------------------|------------------------|--------|--------|------------------------|--------|
| BDO ATLANTIQUE (Holding)      |                        | 99,95  | 99,95  | 99,98                  | 99,98  |
| BDO LES HERBIERS              |                        | 99,77  | 99,82  | 99,80                  | 99,82  |
| BDO SAINT GILLES CROIX DE VIE |                        | 99,93  | 99,98  | 99,96                  | 99,98  |
| BDO FONTENAY LE COMTE         |                        | 99,75  | 99,80  | 99,78                  | 99,80  |
| BDO LA ROCHE                  |                        | 99,74  | 99,79  | 99,77                  | 99,79  |
| BDO NANTES                    |                        | 99,92  | 99,97  | 99,95                  | 99,97  |
| BDO RENNES                    |                        | 99,71  | 99,76  | 69,99                  | 70,00  |
| ECCELIA                       |                        | 89,00  | 89,00  | 89,00                  | 89,00  |
| HISSEO                        |                        | 99,95  | 100,00 | 99,98                  | 100,00 |
| BDO INNOVATION                |                        | 99,95  | 100,00 | 99,98                  | 100,00 |
| <hr/>                         |                        |        |        |                        |        |
| BDO RHONES ALPES              |                        | 100,00 | 100,00 | 100,00                 | 100,00 |
| BGI                           |                        | 100,00 | 100,00 | 100,00                 | 100,00 |
| ECCELIA PATRIMOINE            |                        | 51,00  | 51,00  | 51,00                  | 51,00  |
| VOXCE                         |                        | 99,97  | 100,00 | 99,97                  | 100,00 |
| SCI ANNESO (1)                |                        |        | 100,00 |                        | 100,00 |
| SCI VALSD (1)                 |                        |        | 100,00 |                        | 100,00 |
| SCI BRISSO (1)                |                        |        | 100,00 |                        | 100,00 |
| ARTHAE 1 (2) (Ex Sojec)       |                        |        | 100,00 |                        | 100,00 |
| ARTHAE 2 (2)                  |                        |        | 100,00 |                        | 100,00 |
| BDO GUYANE                    |                        | 99,99  | 99,99  | 99,99                  | 99,99  |
| FIDENT AUDIT                  |                        | 70,35  | 70,35  | Acquisition<br>12/2016 | 70,35  |
| <hr/>                         |                        |        |        |                        |        |
| AECC                          | Acquisition<br>04/2018 | 100,00 | 100,00 |                        |        |
| <hr/>                         |                        |        |        |                        |        |
| BECC                          | Acquisition<br>04/2018 | 100,00 | 100,00 |                        |        |
| <hr/>                         |                        |        |        |                        |        |
| BDO INTERPROFESIONNEL         | Création               | 99,60  | 99,60  |                        |        |
| BDO AVOCATS (5)               | Création               | 48,80  | 49,00  |                        |        |
| <hr/>                         |                        |        |        |                        |        |
| BIPE (4)                      | Acquisition<br>08/2018 | 100,00 | 100,00 |                        |        |
| <hr/>                         |                        |        |        |                        |        |
| BIPE DATA (4)                 | Acquisition<br>08/2018 | 100,00 | 100,00 |                        |        |
| <hr/>                         |                        |        |        |                        |        |
| BIPE ASIA (4)                 | Acquisition<br>08/2018 | 100,00 | 100,00 |                        |        |

- (1) Les SCI sont démembrées et le groupe les contrôle et en appréhende les résultats mais pas les réserves.
- (2) Arthae 1 et 2 sont les entités AD HOC. Arthae 2 a été consolidée pour la première année au 30 septembre 2015.
- (3) La société BDO France détient 70% du capital de Via Finance. BDO France s'est engagée à acquérir l'intégralité des parts de Via Finance lors de la sortie des associés personnes physiques de Via Finance.
- (4) La société BDO France détient 51% du capital du groupe BIPE. BDO France s'est engagée à acquérir l'intégralité des parts de BIPE lors de la sortie des associés personnes physiques de BIPE.
- (5) Le mode de gestion et de dépendance de BDO AVOCATS permet de conclure que le groupe BDO France a le contrôle de cette filiale. Dans ce cadre, cette société est intégrée selon le mode d'intégration globale.

## 2. Activité du Groupe

### 2.1. Situation et évolution de l'activité du Groupe au cours de l'exercice écoulé

Les états financiers consolidés au 30 septembre 2018 ainsi que ceux de l'exercice précédent, ont été établis conformément au référentiel I.F.R.S. (International Financial Reporting Standards), adopté par l'Union Européenne.

Les méthodes et principes comptables de consolidation sont détaillés dans l'annexe des comptes consolidés.

#### a) Situation et activité du Groupe

L'exercice clos le 30 septembre 2018 a été marqué par :

Exercice clos le

Exercice clos le

|                    | <b>30 septembre 2018 (en K€)</b> | <b>30 septembre 2017 (K€)</b> |
|--------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| Chiffre d'affaires | 123.694                          | 104.492                       |
| Résultat net       | 1.334                            | 2.443                         |

b) Evènements importants survenus au cours de l'exercice écoulé

Le Groupe a poursuivi et réalisé ses projets de développement du réseau international BDO en France.

Aux termes d'une délibération en date du 27 septembre 2018, nos filiales BDO IBSO et BDO AXE ont fusionné avec effet au 1<sup>er</sup> octobre 2017. Cette fusion a été placée sous le régime spécial prévu à l'article 210-A du Code général des impôts.

Cf. partie II du rapport, paragraphe 1.1. b).

2.2. Résultats de cette activité

Les comptes relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2018 sont présentés dans les documents mis à votre disposition, et notamment dans l'Annexe et dans le rapport de vos commissaires aux comptes.

Ces comptes présentent certains points intéressants qui sont décrits plus en détail ci-après.

a) Bilan

|                | <b>Exercice clos le<br/>30 septembre 2018 (en K€)</b> | <b>Exercice clos le<br/>30 septembre 2017 (K€)</b> |
|----------------|---|--|
| Total du bilan | 139.238   | 119.388  |

b) Compte de résultat

| En milliers d'€uros  | Note      | 30 sept. 2018  | 30 sept. 2017  |
|--|-----------|----------------|----------------|
| <b>CHIFFRE D'AFFAIRES</b>  | <b>13</b> | <b>123 694</b> | <b>104 492</b> |
| Charges opérationnelles  | 14        | -33 258        | -25 048        |
| Impôts, taxes et versements assimilés                                  |           | -2 897         | -2 684         |
| charges de personnel   | 15        | -79 324        | -69 569        |
| Amortissements   | 4-5       | -4 840         | -4 069         |
| Dotations aux provisions nettes de reprises                            | 10        | -1 270         | 381            |
| Autres produits et charges opérationnels courants                      | 16        | -50            | 676            |
| <b>RESULTAT OPERATIONNEL COURANT</b>                                   |           | <b>2 055</b>   | <b>4 178</b>   |
| Produits financiers  |           | 511            | 293            |
| Charges financières  | 17        | -572           | -403           |
| <b>RESULTAT FINANCIER</b>  |           | <b>-62</b>     | <b>-110</b>    |
| Impôts sur les bénéfices   | 18        | 513            | 1 807          |
| Impôts différés  | 18        | 163            | -165           |
| <b>Total impôts</b>  | <b>18</b> | <b>675</b>     | <b>1 642</b>   |
| <b>Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence</b> |           | <b>16</b>      | <b>17</b>      |
| <b>RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES</b>                             |           | <b>1 334</b>   | <b>2 443</b>   |
| Résultat net part du Groupe  |           | 1 282          | 2 265          |
| Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle             |           | 51             | 178            |
| Hombre moyen d'actions   |           | 1 313 640      | 1 197 010      |
| <b>Résultat net par action en €uros</b>                                |           | <b>0,98</b>    | <b>1,89</b>    |
| <b>Résultat net dilué par action en €uros</b>                          |           | <b>0,98</b>    | <b>1,89</b>    |

c) Résultat global consolidé

| En milliers d'€uros  | Note | 30 sept. 2018 | 30 sept. 2017 |
|--|------|---------------|---------------|
| <b>Résultat net des sociétés intégrées</b>                 |      | <b>1 334</b>  | <b>2 443</b>  |
| Sortie   |      |               | 112           |
| <b>RESULTAT GLOBAL</b>                                     |      | <b>1 334</b>  | <b>2 555</b>  |
| Résultat net part du Groupe                                |      | 1 282         | 2 377         |
| Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle |      | 51            | 178           |

d) Effectif salarié du Groupe

| A la fin de l'exercice  | 30 sept. 2018 | 30 sept. 2017 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Associés opérationnels  | 104           | 92            |
| Personnel technique     | 961           | 889           |
| Personnel administratif | 166           | 150           |
| <b>TOTAL</b>            | <b>1 231</b>  | <b>1 131</b>  |

2.3. Evolution prévisible de la situation des filiales consolidées et perspectives d'avenir

Cf. partie II du rapport, paragraphe 1.2.

2.4. Evènements importants survenus depuis la clôture de l'exercice écoulé

Cf. partie II du rapport, paragraphe 1.3.

2.5. Activité en matière de recherche et de développement

Le Groupe n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

.../...

\* \* \*  
\* \* \*

Nous espérons que ces opérations, qui vont dans le sens des intérêts de votre Société recueilleront votre approbation et nous demandons de voter en faveur de l'ensemble des résolutions proposées.

Fait à Paris, le 18 décembre 2018 et finalisé le 17 janvier 2019.

Philippe ARRAOU  
Président du Directoire  
Pour le Directoire



**Jean-Luc PAUPERT**  
95, rue de Lyon  
89200 AVALON

**ARCADE AUDIT**  
26, rue La Quintinie  
75015 PARIS

**BDO FRANCE**

SAS au Capital de 14 893 248,80 euros

*43-47 Avenue de la Grande Armée*  
75116 PARIS

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

**Exercice Clos le 30 Septembre 2018**

# **BDO FRANCE**

SAS au capital de 14 693 248,80 Euros

Siège social : 43-47 Avenue de la Grande Armée 75116 PARIS

## **RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

*Présenté à l'Assemblée Générale Ordinaire annuelle  
Du 1<sup>ER</sup> FEVRIER 2019*

### Comptes Annuels – Exercice Clos le 30 Septembre 2018

Aux associés de la société BDO FRANCE

#### Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société BDO France relatifs à l'exercice clos le 30 Septembre 2018, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

#### Fondement de l'opinion

##### **Référentiel d'audit**

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

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

##### **Indépendance**

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> octobre 2017 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 légales de l'article L 823-9 et R.823-7 du Code de Commerce relative à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice :

A l'actif du bilan, figurent des titres de participation et un mali technique affecté à cet actif pour une valeur nette totale de 65 732 123 € dont les modalités d'évaluation sont décrites dans la note intitulée « Titres de participations » dans le paragraphe « Règles et méthodes comptables » de l'annexe aux comptes annuels.

Dans le cadre de notre appréciation des estimations significatives, nous avons contrôlé la cohérence des hypothèses retenues, validé les données à partir desquelles la Direction a déterminé les valeurs d'utilité des titres de participation et vérifié que la note de l'annexe fournit une information appropriée.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant.

Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **Vérifications du rapport de gestion et des autres documents adressés aux actionnaires.**

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 Directoire et dans les autres documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participations et de contrôle vous ont été communiqué dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par votre Directoire.

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

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

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

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

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

Avallon et Paris,  
Le 17 janvier 2019

Les commissaires aux comptes

**Jean-Luc PAUPERT**



**ARCADE AUDIT**



Sydney CHARBIT

## Compte de résultat

|  | 30/09/2018        | 30/09/2017        | Abs.(M)          | Abs.(%)       |
|--|-------------------|-------------------|------------------|---------------|
| <b>Produits d'exploitation (1)</b>                   |                   |                   |                  |               |
| Ventes de marchandises                               |                   | 258 672           | -258 672         | -100,00       |
| Production vendue (biens)                            |                   |                   |                  |               |
| Production vendue (services)                         | 14 804 452        | 11 128 430        | 3 676 022        | 33,03         |
| <b>Chiffre d'affaires net</b>                        | <b>14 804 452</b> | <b>11 387 102</b> | <b>3 417 350</b> | <b>30,01</b>  |
| <i>Dont à l'exportation et livraisons intracomm.</i> | <i>121 031</i>    |                   | <i>121 031</i>   |               |
| Production stockée                                   |                   |                   |                  |               |
| Production immobilisée                               |                   |                   |                  |               |
| Subventions d'exploitation                           | 73 871            | 700               | 73 171           | NS            |
| Reprises sur provisions (& amort.), tsf charges      | 605 700           | 44 193            | 561 508          | NS            |
| Autres produits                                      | 1 518             | 776               | 742              | 95,65         |
| <b>Total produits d'exploitation (I)</b>             | <b>16 485 542</b> | <b>11 432 771</b> | <b>4 052 771</b> | <b>35,45</b>  |
| <b>Charges d'exploitation (2)</b>                    |                   |                   |                  |               |
| Achats de marchandises                               | 3 833             | 261 270           | -257 437         | -98,53        |
| Variations de stock                                  |                   |                   |                  |               |
| Achats matières premières et autres approvts         |                   |                   |                  |               |
| Variations de stock                                  |                   |                   |                  |               |
| Autres achats et charges externes (a)                | 12 390 997        | 8 864 755         | 3 526 241        | 39,78         |
| Impôts, taxes et versements assimilés                | 83 523            | 87 713            | -4 190           | -4,78         |
| Salaires et traitements                              | 1 411 243         | 1 133 356         | 277 887          | 24,52         |
| Charges sociales                                     | 608 263           | 483 327           | 124 936          | 25,85         |
| Dotations aux amortissements et dépréciations:       |                   |                   |                  |               |
| - Sur immobilisations : dotations aux amortiss.      | 389 614           | 400 224           | -10 609          | -2,65         |
| - Sur immobilisations : dotations aux dépréciat.     |                   |                   |                  |               |
| - Sur actif circulant : dotations aux dépréciat.     |                   |                   |                  |               |
| - Pour risques et charges : dotations aux provis.    | 3 069             | 90 000            | -86 931          | -96,59        |
| Autres charges                                       | 1 332 691         | 1 098 876         | 233 815          | 21,28         |
| <b>Total charges d'exploitation (II)</b>             | <b>16 223 233</b> | <b>12 419 520</b> | <b>3 803 713</b> | <b>30,63</b>  |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>                | <b>-737 691</b>   | <b>-986 749</b>   | <b>249 058</b>   | <b>-25,24</b> |
| <b>Quotes-parts de résultat sur opérations</b>       |                   |                   |                  |               |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III)          |                   |                   |                  |               |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)           |                   |                   |                  |               |
| <b>Produits financiers</b>                           |                   |                   |                  |               |
| De participation (3)                                 | 5 457 691         | 4 964 807         | 492 885          | 9,93          |
| D'autres valeurs mobilières et créances actif im     |                   |                   |                  |               |
| Autres intérêts et produits assimilés (3)            | 10 168            | 948               | 9 220            | 972,60        |
| Reprises sur provisions et dépréciat.et tsf charg    |                   |                   |                  |               |
| Différences positives de change                      | 3 078             | 981               | 2 097            | 213,81        |
| Produits nets sur cessions de valeurs mob.de pl      |                   |                   |                  |               |
| <b>Total produits financiers (V)</b>                 | <b>5 470 937</b>  | <b>4 966 736</b>  | <b>504 202</b>   | <b>10,15</b>  |
| <b>Charges financières</b>                           |                   |                   |                  |               |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciat.         | 13 000            |                   | 13 000           |               |
| Intérêts et charges assimilées (4)                   | 327 401           | 188 061           | 139 340          | 74,09         |
| Différences négatives de change                      |                   |                   |                  |               |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières       |                   |                   |                  |               |
| <b>Total charges financières (VI)</b>                | <b>340 401</b>    | <b>188 061</b>    | <b>152 340</b>   | <b>81,01</b>  |
| <b>RESULTAT FINANCIER (V-IV)</b>                     | <b>5 130 536</b>  | <b>4 778 674</b>  | <b>351 862</b>   | <b>7,36</b>   |
| <b>RESULTAT COURANT avant impôt</b>                  | <b>4 392 845</b>  | <b>3 791 925</b>  | <b>600 920</b>   | <b>15,85</b>  |

## Compte de résultat (suite)

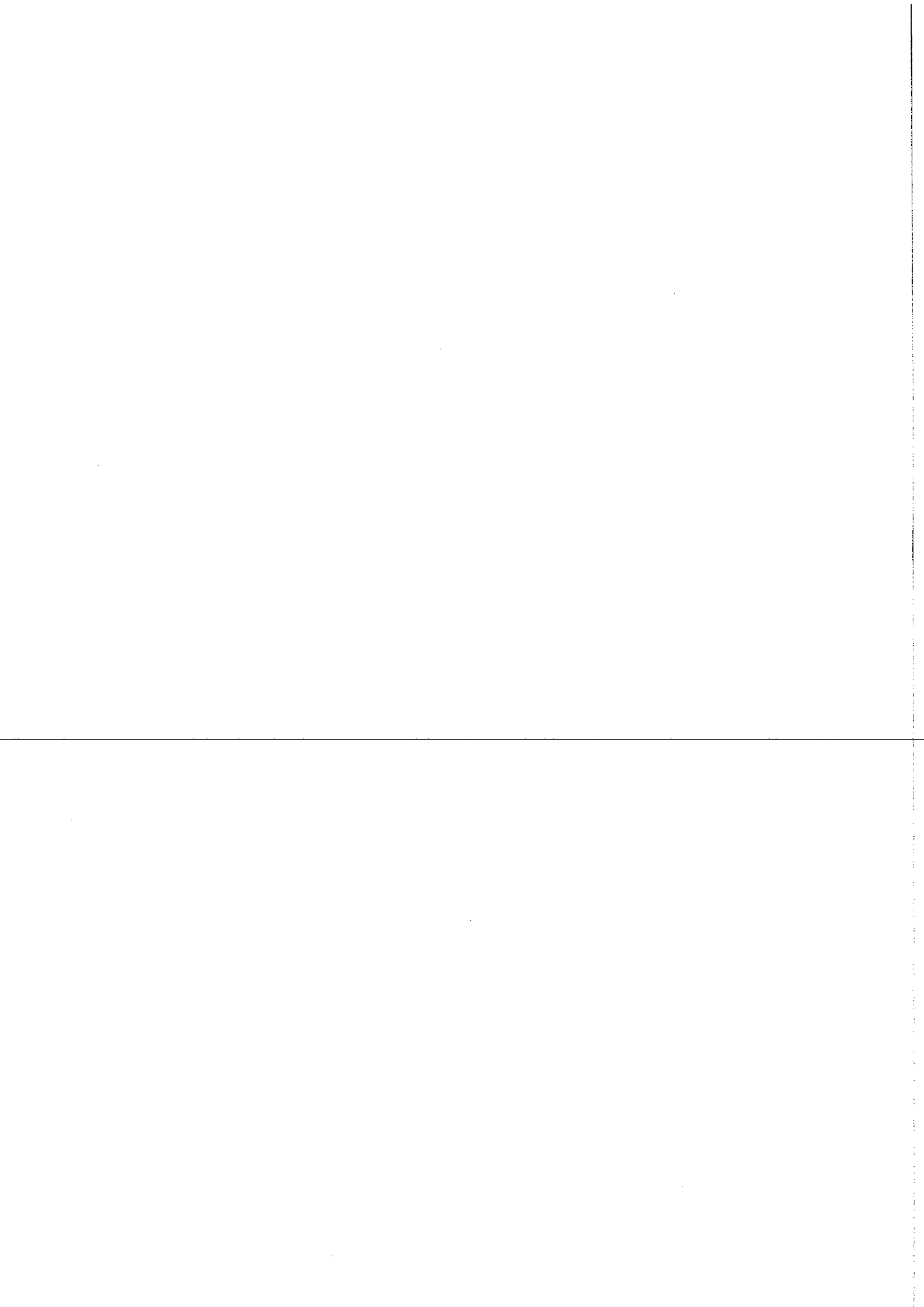
|  | 30/09/2018        | 30/09/2017        | Abs.(M)           | Abs.(%)       |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Produits exceptionnels</b>                              |                   |                   |                   |               |
| Sur opérations de gestion                                  | 168 188           |                   | 168 188           |               |
| Sur opérations en capital                                  | 18 900            | 1 070 908         | -1 052 008        | -98,24        |
| Reprises sur provisions et dépréciation et tsf charges     |                   |                   |                   |               |
| <b>Total produits exceptionnels (VII)</b>                  | <b>187 088</b>    | <b>1 070 908</b>  | <b>-883 820</b>   | <b>-82,53</b> |
| <b>Charges exceptionnelles</b>                             |                   |                   |                   |               |
| Sur opérations de gestion                                  | 326 944           |                   | 326 944           |               |
| Sur opérations en capital                                  | 1 318 900         | 1 070 908         | 247 992           | 23,16         |
| Dotations aux amortissements, aux dépréciations et provis. | 226 474           | 22 046            | 204 428           | 927,28        |
| <b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>                | <b>1 872 318</b>  | <b>1 092 954</b>  | <b>779 364</b>    | <b>71,31</b>  |
| <b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>                    | <b>-1 685 230</b> | <b>-22 046</b>    | <b>-1 663 184</b> | <b>NS</b>     |
| Participation des salariés aux résultats (IX)              |                   |                   |                   |               |
| Impôts sur les bénéfices (X)                               | -1 226 912        | -562 431          | -664 481          | 118,14        |
| <b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>                    | <b>21 143 567</b> | <b>17 470 414</b> | <b>3 673 153</b>  | <b>21,02</b>  |
| <b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>              | <b>17 209 040</b> | <b>13 138 104</b> | <b>4 070 936</b>  | <b>30,99</b>  |
| <b>BENEFICE OU PERTE</b>                                   | <b>3 934 527</b>  | <b>4 332 310</b>  | <b>-397 783</b>   | <b>-9,18</b>  |
| (a) Y compris :  |                   |                   |                   |               |
| - Redevances de crédit-bail mobilier                       |                   |                   |                   |               |
| - Redevances de crédit-bail immobilier                     |                   |                   |                   |               |
| (1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs     |                   |                   |                   |               |
| (2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs     |                   |                   |                   |               |
| (3) Dont produits concernant les entités liées             | 5 457 691         | 4 964 807         | 492 884           | 9,93          |
| (4) Dont intérêts concernant les entités liées             | 52 300            | 38 507            | 13 793            | 35,82         |

## Bilan actif

|  | Brut              | Amortissement<br>Dépréciations | Net<br>30/09/2018 | Net<br>30/09/2017 |
|--|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital souscrit non appelé                                    |                   |                                |                   |                   |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>  |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                           |                   |                                |                   |                   |
| Frais d'établissement  |                   |                                |                   |                   |
| Frais de recherche et de développement                         |                   |                                |                   |                   |
| Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires | 675 892           | 429 391                        | 246 501           | 559 873           |
| Fonds commercial (1)   |                   |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations incorporelles                           |                   |                                |                   |                   |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles          |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                             |                   |                                |                   |                   |
| Terrains   |                   |                                |                   |                   |
| Constructions  |                   |                                |                   |                   |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels    |                   |                                |                   |                   |
| Autres immobilisations corporelles                             | 878 144           | 637 682                        | 240 462           | 355 732           |
| Immobilisations corporelles en cours                           |                   |                                |                   |                   |
| Avances et acomptes  |                   |                                |                   |                   |
| <b>Immobilisations financières (2)</b>                         |                   |                                |                   |                   |
| Participations (mise en équivalence)                           |                   |                                |                   |                   |
| Autres participations  | 57 382 467        |                                | 57 382 467        | 52 657 638        |
| Créances rattachées aux participations                         |                   |                                |                   |                   |
| Autres titres immobilisés                                      |                   |                                |                   |                   |
| Prêts  | 3 168 045         |                                | 3 168 045         |                   |
| Autres immobilisations financières                             | 8 423 450         |                                | 8 423 450         | 9 250 026         |
| <b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>                                  | <b>70 527 998</b> | <b>1 067 073</b>               | <b>69 460 924</b> | <b>62 823 269</b> |
| <b>ACTIF CIRCULANT</b>   |                   |                                |                   |                   |
| <b>Stocks et en-cours</b>                                      |                   |                                |                   |                   |
| Matières premières et autres approvisionnements                |                   |                                |                   |                   |
| En-cours de production (biens et services)                     |                   |                                |                   |                   |
| Produits intermédiaires et finis                               |                   |                                |                   |                   |
| Marchandises   |                   |                                |                   |                   |
| <b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>                | <b>452 000</b>    |                                | <b>452 000</b>    | <b>2 140</b>      |
| <b>Créances (3)</b>  |                   |                                |                   |                   |
| Clients et comptes rattachés                                   | 2 282 025         |                                | 2 282 025         | 3 465 744         |
| Autres créances  | 7 418 592         |                                | 7 418 592         | 8 809 668         |
| Capital souscrit et appelé, non versé                          |                   |                                |                   | 437 440           |
| <b>Divers</b>  |                   |                                |                   |                   |
| Valeurs mobilières de placement                                | 720 000           | 13 000                         | 707 000           |                   |
| Disponibilités   | 471 119           |                                | 471 119           | 256 905           |
| Charges constatées d'avance (3)                                | 1 211 118         |                                | 1 211 118         | 1 080 080         |
| <b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>                                   | <b>12 554 854</b> | <b>13 000</b>                  | <b>12 541 854</b> | <b>14 051 976</b> |
| Frais d'émission d'emprunt à étaler                            | 67 429            |                                | 67 429            | 107 070           |
| Primes de remboursement des obligations                        |                   |                                |                   |                   |
| Ecart de conversion actif                                      |                   |                                |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   | <b>83 150 282</b> | <b>1 080 073</b>               | <b>82 070 208</b> | <b>76 982 315</b> |
| (1) Dont droit au bail   |                   |                                |                   |                   |
| (2) Dont à moins d'un an (brut)                                |                   |                                | 730 963           | 170 634           |
| (3) Dont à plus d'un an (brut)                                 |                   |                                | 24 075            | 5 617             |

## Bilan passif

|  | 30/09/2018        | 30/09/2017        |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>CAPITAUX PROPRES</b>  |                   |                   |
| Capital  | 14 693 249        | 14 050 012        |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...                            | 30 420 802        | 28 681 679        |
| Ecart de réévaluation  |                   |                   |
| Réserve légale   | 884 210           | 667 595           |
| Réserves statutaires ou contractuelles                                 |                   |                   |
| Réserves réglementées  |                   |                   |
| Autres réserves  | 654 610           | 654 610           |
| Report à nouveau   | 5 799 527         | 4 021 169         |
| <b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>                      | <b>3 934 527</b>  | <b>4 332 310</b>  |
| Subventions d'investissement   |                   |                   |
| Provisions réglementées  | 66 457            | 23 899            |
| <b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>  | <b>56 453 382</b> | <b>52 431 273</b> |
| <b>AUTRES FONDS PROPRES</b>  |                   |                   |
| Produits des émissions de titres participatifs                         |                   |                   |
| Avances conditionnées  |                   |                   |
| <b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>                                      |                   |                   |
| <b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                              |                   |                   |
| Provisions pour risques  |                   |                   |
| Provisions pour charges  | 28 603            | 115 534           |
| <b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>                        | <b>28 603</b>     | <b>115 534</b>    |
| <b>DETTES (1)</b>  |                   |                   |
| Emprunts obligataires convertibles                                     |                   |                   |
| Autres emprunts obligataires   |                   |                   |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)             | 12 328 290        | 11 875 892        |
| Emprunts et dettes financières diverses (3)                            | 6 714 474         | 6 451 184         |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours                       |                   |                   |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                               | 3 774 307         | 4 018 944         |
| Dettes fiscales et sociales  | 1 146 438         | 1 059 578         |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                        |                   | 50 663            |
| Autres dettes  | 998 305           | 286 116           |
| Produits constatés d'avance (1)  | 626 409           | 693 131           |
| <b>TOTAL DETTES</b>  | <b>25 588 223</b> | <b>24 435 507</b> |
| Ecart de conversion passif   |                   |                   |
| <b>TOTAL GENERAL</b>   | <b>82 070 208</b> | <b>76 982 315</b> |
| (1) Dont à plus d'un an (a)  | 9 867 182         | 9 397 857         |
| (1) Dont à moins d'un an (a)   | 15 721 042        | 15 037 650        |
| (2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque             | 1 162 800         |                   |
| (3) Dont emprunts participatifs  |                   |                   |
| (a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours |                   |                   |



Annexe 

## Faits caractéristiques

### Faits essentiels de l'exercice ayant une incidence comptable

Durant cet exercice, la société BDO France a fait l'objet d'une augmentation de son capital par apport en nature de :

- Fabrice BONVIN, associé unique de la société AECC (ALTIUS EXPERTISE COMPTABLE & CONSEILS) pour un montant de 105 602.40 € représentant 9 778 Actions assortie d'une prime d'apport de 285 517.60 €
- la société ASSETFI, associée majoritaire des sociétés BIPE, BIPE Data et BIPE Asia pour un montant de 537 634.80 € représentant 49 781 Actions assortie d'une prime d'apport de 1 453 605.20 €

Au terme d'une délibération en date du 27 septembre 2018, nos filiales BDO IBSO et BDO AXE ont fusionné avec effet au 1er octobre 2017.

Cette fusion a été placée sous le régime spécial prévu à l'article 210-A du CGI.

Du fait d'un échange de titres réalisé à la valeur comptable, aucun résultat n'a été constaté. La société a décidé de placer cet échange de titres sous le régime des plus-values en susis d'imposition, article 38-7 bis du CGI.

## Règles et méthodes comptables

Désignation de l'entreprise : SAS BDO FRANCE

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2018, dont le total est de 82 070 208 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 3 934 527 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2017 au 30/09/2018.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/09/2018 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2016-07 du 4 novembre 2016.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices.

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en €.

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

## Règles et méthodes comptables

### Amortissements

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue.

- \* Concessions, logiciels et brevets : de 1 à 4 ans
- \* Matériel de transport : 4 ans
- \* Matériel de bureau : de 3 à 5 ans
- \* Matériel informatique : de 3 à 5 ans
- \* Mobilier : de 3 à 5 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

### Titres de participation

Les titres de participation sont évalués à leur coût d'acquisition y compris les frais accessoires.

Un amortissement dérogatoire est alors constaté afin de tenir compte de l'amortissement de ces frais accessoires.

La valeur d'inventaire des titres correspond à la valeur d'utilité pour l'entreprise. Elle est déterminée en fonction de l'actif net de la filiale, de sa rentabilité et de ses perspectives d'avenir. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

### Valeurs mobilières de placement

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

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure au coût d'acquisition, une dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire a été déterminée en tenant compte du cours de chaque catégorie de titres au dernier jour de l'exercice.

### Créances

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

## Règles et méthodes comptables

### Provisions

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

### Frais d'émission des emprunts

Les frais d'émission des emprunts sont répartis sur la durée de l'emprunt.

### Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

### Engagement de retraite

Les engagements de l'entreprise en matière d'indemnités de départ à la retraite sont calculés suivant la méthode des unités de crédit projetées avec salaires de fin de carrière tenant compte des dispositions de la Convention Collective, des probabilités de vie et de présence dans l'entreprise, et d'une actualisation financière.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 1,54 %
- Taux de croissance des salaires : 2 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Table de taux de mortalité : INSEE 2017

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Conformément à la recommandation de l'Autorité des normes comptables, le produit du crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE) correspondant à l'exercice pour un montant de 34 786 € (dont un produit théorique correspondant aux rémunérations éligibles courues à la date de clôture constaté au titre des créances à recevoir sur l'Etat pour un montant de 24 075 €) a été porté au crédit du compte 649 - Charges de personnel - CICE.

Ce produit du CICE comptabilisé à la date de clôture vient en diminution des charges d'exploitation

## Règles et méthodes comptables

Le montant de la créance du CICE définitif au titre de l'année civile 2017 est imputé sur l'impôt sur les sociétés dû au titre de cet exercice alors que le CICE théorique couru à la date de clôture sera imputable sur l'impôt sur les sociétés de l'exercice suivant.

## Notes sur le bilan

### Actif immobilisé

#### Tableau des immobilisations

|  | Au début<br>d'exercice | Augmentation     | Diminution       | En fin<br>d'exercice |
|--|------------------------|------------------|------------------|----------------------|
| - Frais d'établissement et de développement            |                        |                  |                  |                      |
| - Fonds commercial                                     |                        |                  |                  |                      |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles        | 1 102 909              | 55 800           | 482 817          | 675 892              |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                   | <b>1 102 909</b>       | <b>55 800</b>    | <b>482 817</b>   | <b>675 892</b>       |
| - Terrains   |                        |                  |                  |                      |
| - Constructions sur sol propre                         |                        |                  |                  |                      |
| - Constructions sur sol d'autrui                       |                        |                  |                  |                      |
| - Instal.générales, agencements et aménagements constr |                        |                  |                  |                      |
| - Instal.techniques, matériel et outillage industriels |                        |                  |                  |                      |
| - Instal.générales, agencements aménagements divers    |                        |                  |                  |                      |
| - Matériel de transport                                | 35 700                 |                  |                  | 35 700               |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier         | 882 346                | 49 448           | 89 350           | 842 444              |
| - Emballages récupérables et divers                    |                        |                  |                  |                      |
| - Immobilisations corporelles en cours                 |                        | 18 900           | 18 900           |                      |
| - Avances et acomptes                                  |                        |                  |                  |                      |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                     | <b>918 046</b>         | <b>68 348</b>    | <b>108 250</b>   | <b>878 144</b>       |
| - Participations évaluées par mise en équivalence      |                        |                  |                  |                      |
| - Autres participations                                | 52 657 638             | 5 684 433        | 959 605          | 57 382 467           |
| - Autres titres immobilisés                            |                        |                  |                  |                      |
| - Prêts et autres immobilisations financières          | 9 250 026              | 3 170 354        | 828 886          | 11 591 495           |
| <b>Immobilisations financières</b>                     | <b>61 907 664</b>      | <b>8 854 788</b> | <b>1 788 490</b> | <b>68 973 962</b>    |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                | <b>63 928 619</b>      | <b>8 978 936</b> | <b>2 379 557</b> | <b>70 527 998</b>    |

## Notes sur le bilan

Les flux s'analysent comme suit :

|                                      | Immobilisations<br>Incorporelles | Immobilisations<br>corporelles | Immobilisations<br>financières | Total            |
|--------------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|------------------|
| <b>Ventilation des augmentations</b> |                                  |                                |                                |                  |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                | 959 605                        | 959 605          |
| Virements de l'actif circulant       |                                  |                                |                                |                  |
| Acquisitions                         | 55 800                           | 68 348                         | 7 895 183                      | 8 019 331        |
| Apports                              |                                  |                                |                                |                  |
| Créations                            |                                  |                                |                                |                  |
| Réévaluations                        |                                  |                                |                                |                  |
| <b>Augmentations de l'exercice</b>   | <b>55 800</b>                    | <b>68 348</b>                  | <b>8 854 788</b>               | <b>8 978 936</b> |
| <b>Ventilation des diminutions</b>   |                                  |                                |                                |                  |
| Virements de poste à poste           |                                  |                                | 959 605                        | 959 605          |
| Virements vers l'actif circulant     |                                  |                                |                                |                  |
| Cessions                             | 482 817                          | 108 250                        | 828 886                        | 1 419 952        |
| Scissions                            |                                  |                                |                                |                  |
| Mises hors service                   |                                  |                                |                                |                  |
| <b>Diminutions de l'exercice</b>     | <b>482 817</b>                   | <b>108 250</b>                 | <b>1 788 490</b>               | <b>2 379 557</b> |

## Notes sur le bilan

### Immobilisations financières

Dans le cadre de la première application du règlement n°2015-06 du 23 novembre 2015, modifiant le règlement n°2014-03 de l'autorité des normes comptables relatif au Plan comptable général, le mali technique de fusion inscrit au bilan à l'ouverture au poste fonds commercial, a été affecté aux actifs sous-jacents.

L'affectation comptable du mali technique de fusion est la suivante :

- Actifs financiers : 8 349 656 €

### Amortissements des immobilisations

|   | Au début de l'exercice | Augmentation   | Diminutions    | A la fin de l'exercice |
|---|------------------------|----------------|----------------|------------------------|
| - Frais d'établissement et de développement             |                        |                |                |                        |
| - Fonds commercial                                      |                        |                |                |                        |
| - Autres postes d'immobilisations incorporelles         | 543 036                | 120 634        | 48 504         | 429 391                |
| <b>Immobilisations incorporelles</b>                    | <b>543 036</b>         | <b>120 634</b> | <b>48 504</b>  | <b>429 391</b>         |
| - Terrains  |                        |                |                |                        |
| - Constructions sur sol propre                          |                        |                |                |                        |
| - Constructions sur sol d'autrui                        |                        |                |                |                        |
| - Instal.générales, agencements, aménagements construc. |                        |                |                |                        |
| - Instal.techniques, matériel et outillage industriels  |                        |                |                |                        |
| - Instal.générales, agencements aménagements divers     |                        |                |                |                        |
| - Matériel de transport                                 | 12 570                 | 8 925          |                | 21 495                 |
| - Matériel de bureau et informatique, mobilier          | 549 743                | 146 854        | 90 078         | 616 187                |
| - Emballages récupérables et divers                     |                        |                |                |                        |
| <b>Immobilisations corporelles</b>                      | <b>562 314</b>         | <b>155 779</b> | <b>90 078</b>  | <b>637 682</b>         |
| <b>ACTIF IMMOBILISE</b>                                 | <b>1 105 350</b>       | <b>276 413</b> | <b>138 582</b> | <b>1 067 073</b>       |

## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 22 503 230 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|  | Montant brut      | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an |
|--|-------------------|---------------------------|--------------------------|
| <b>Créances de l'actif immobilisé :</b>  |                   |                           |                          |
| Créances rattachées à des participations |                   |                           |                          |
| Prêts                                    | 3 168 045         | 667 159                   | 2 500 886                |
| Autres                                   | 8 423 450         | 63 804                    | 8 359 646                |
| <b>Créances de l'actif circulant :</b>   |                   |                           |                          |
| Créances Clients et Comptes rattachés    | 2 282 025         | 2 282 025                 |                          |
| Autres                                   | 7 418 592         | 7 394 517                 | 24 075                   |
| Capital souscrit - appelé, non versé     |                   |                           |                          |
| Charges constatées d'avance              | 1 211 118         | 1 211 118                 |                          |
| <b>Total</b>                             | <b>22 503 230</b> | <b>11 618 623</b>         | <b>10 884 607</b>        |
| Prêts accordés en cours d'exercice       | 3 168 045         |                           |                          |
| Prêts récupérés en cours d'exercice      |                   |                           |                          |

### Produits à recevoir

|                                     | Montant        |
|-------------------------------------|----------------|
| Clients - Factures à établir        | 56 260         |
| Clients - Factures à établir groupe | 244 767        |
| Fourn. avoirs non reçus             | 58 765         |
| Fourn. avoirs non reçus groupe      | 118 990        |
| Prov. Charges soc. à recevoir       | 2 666          |
| Etat - produits à recevoir          | 24 075         |
| Int courus C/C PM à recevoir        | 144 700        |
| Divers produits à recevoir          | 73 871         |
| <b>Total</b>                        | <b>724 094</b> |

## Notes sur le bilan

### Dépréciation des actifs

Dépréciation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 13 000 €.

Au 30/09/2018, la valorisation des VMP se solde par une moins-value latente.

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 14 693 248,80 € décomposé en 1 360 486 titres d'une valeur nominale de 10,80 €.

|   | Nombre    | Valeur nominale |
|---|-----------|-----------------|
| Titres composant le capital social au début de l'exercice | 1 300 927 | 10,80           |
| Titres émis pendant l'exercice                            | 59 559    | 10,80           |
| Titres remboursés pendant l'exercice                      |           |                 |
| Titres composant le capital social à la fin de l'exercice | 1 360 486 | 10,80           |

#### Provisions réglementées

|  | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|--|---|----------------------------|---------------------------|---|
| Reconstitution des gisements pétroliers        |   |                            |                           |   |
| Pour investissements                           |   |                            |                           |   |
| Pour hausse des prix                           |   |                            |                           |   |
| Amortissements dérogatoires                    | 23 899                                  | 42 558                     |                           | 66 457                                  |
| Prêts d'installation                           |   |                            |                           |   |
| Autres provisions                              |   |                            |                           |   |
| <b>Total</b>                                   | <b>23 899</b>                           | <b>42 558</b>              |                           | <b>66 457</b>                           |
| <b>Répartition des dotations et reprises :</b> |   |                            |                           |   |
| Exploitation                                   |   |                            |                           |   |
| Financières                                    |   |                            |                           |   |
| Exceptionnelles                                |   | 42 558                     |                           |   |

## Notes sur le bilan

### Provisions

#### Tableau des provisions

|  | Provisions<br>au début<br>de l'exercice | Dotations<br>de l'exercice | Reprises<br>utilisées<br>de l'exercice | Reprises<br>non utilisées<br>de l'exercice | Provisions<br>à la fin<br>de l'exercice |
|--|---|----------------------------|--|--|---|
| Litiges  |   |                            |  |  |   |
| Garanties données aux clients  |   |                            |  |  |   |
| Pertes sur marchés à terme   |   |                            |  |  |   |
| Amendes et pénalités   |   |                            |  |  |   |
| Pertes de change   |   |                            |  |  |   |
| Pensions et obligations similaires                                   | 25 534                                  | 3 069                      |  |  | 28 603                                  |
| Pour impôts  |   |                            |  |  |   |
| Renouvellement des immobilisations                                   |   |                            |  |  |   |
| Gros entretien et grandes révisions                                  |   |                            |  |  |   |
| Charges sociales et fiscales<br>sur congés à payer                   |   |                            |  |  |   |
| Autres provisions pour risques<br>et charges                         | 90 000                                  |                            | 90 000                                 |  |   |
| <b>Total</b>   | <b>115 534</b>                          | <b>3 069</b>               | <b>90 000</b>                          |  | <b>28 603</b>                           |
| <b>Répartition des dotations et des<br/>reprises de l'exercice :</b> |   |                            |  |  |   |
| Exploitation   |   | 3 069                      | 90 000                                 |  |   |
| Financières  |   |                            |  |  |   |
| Exceptionnelles  |   |                            |  |  |   |

## Notes sur le bilan

### Dettes

#### Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 25 588 223 € et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

|   | Montant brut      | Echéances à moins d'un an | Echéances à plus d'un an | Echéances à plus de 5 ans |
|---|-------------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|
| Emprunts obligataires convertibles (*)                            |                   |                           |                          |                           |
| Autres emprunts obligataires (*)                                  |                   |                           |                          |                           |
| Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont : |                   |                           |                          |                           |
| - à 1 an au maximum à l'origine                                   | 1 162 800         | 12 800                    | 1 150 000                |                           |
| - à plus de 1 an à l'origine                                      | 11 165 490        | 2 448 309                 | 8 250 169                | 467 012                   |
| Emprunts et dettes financières divers (*) (**)                    | 74 916            | 74 916                    |                          |                           |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés                          | 3 774 307         | 3 774 307                 |                          |                           |
| Dettes fiscales et sociales                                       | 1 145 662         | 1 145 662                 |                          |                           |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés                   |                   |                           |                          |                           |
| Autres dettes (**)  | 7 638 638         | 7 638 638                 |                          |                           |
| Produits constatés d'avance                                       | 626 409           | 626 409                   |                          |                           |
| <b>Total</b>  | <b>25 588 223</b> | <b>15 721 042</b>         | <b>9 400 169</b>         | <b>467 012</b>            |
| (*) Emprunts souscrits en cours d'exercice                        | 1 795 626         |                           |                          |                           |
| (*) Emprunts remboursés sur l'exercice                            | 2 520 927         |                           |                          |                           |
| (**) Dont envers les associés                                     | 6 640 333         |                           |                          |                           |

#### Charges à payer

|                                     | Montant          |
|-------------------------------------|------------------|
| Fourn.fact.non parvenues            | 539 967          |
| Fourn.fact.non parvenues groupe     | 204 648          |
| Emprunts intérêts courus            | 14 900           |
| Intérêts courus /concours bancaires | 12 800           |
| Int courus C/C PM à payer           | 52 300           |
| Personnel - Prov.CP.RTT.13èMois     | 118 961          |
| Personnel - Provision Primes        | 7 000            |
| Prov.Charges soc. s/CP RTT 13èMois  | 54 764           |
| Prov.Charges soc. s/Primes          | 3 040            |
| Etat - charges à payer              | 48 217           |
| Diverses charges à payer            | 2 520            |
| <b>Total</b>                        | <b>1 059 116</b> |

## Notes sur le bilan

### Comptes de régularisation

#### Charges constatées d'avance

|                             | Charges<br>d'exploitation | Charges<br>Financières | Charges<br>Exceptionnelles |
|-----------------------------|---------------------------|------------------------|----------------------------|
| Charges constatées d'avance | 1 211 118                 |                        |                            |
| <b>Total</b>                | <b>1 211 118</b>          |                        |                            |

#### Produits constatés d'avance

|                                    | Produits<br>d'exploitation | Produits<br>Financiers | Produits<br>Exceptionnels |
|------------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------|
| Produits constatés d'avance        | 184 839                    |                        |                           |
| Produits constatés d'avance groupe | 441 570                    |                        |                           |
| <b>Total</b>                       | <b>626 409</b>             |                        |                           |

## Notes sur le compte de résultat

### Chiffre d'affaires

#### Répartition par secteur d'activité

| Secteur d'activité     | 30/09/2018        |
|------------------------|-------------------|
| Locations immobilières | 2 561 323         |
| Prestations groupe     | 11 138 829        |
| Formations             | 278 277           |
| Autres                 | 826 023           |
| <b>TOTAL</b>           | <b>14 804 452</b> |

### Charges et produits d'exploitation et financiers

#### Résultat financier

|  | 30/09/2018       | 30/09/2017       |
|--|------------------|------------------|
| Produits financiers de participation                                     | 5 457 691        | 4 964 807        |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé |                  |                  |
| Autres intérêts et produits assimilés                                    | 10 168           | 948              |
| Reprises sur provisions et transferts de charge                          |                  |                  |
| Différences positives de change  | 3 078            | 981              |
| Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement             |                  |                  |
| <b>Total des produits financiers</b>                                     | <b>5 470 937</b> | <b>4 966 736</b> |
| Dotations financières aux amortissements et provisions                   | 13 000           |                  |
| Intérêts et charges assimilées   | 327 401          | 188 061          |
| Différences négatives de change  |                  |                  |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement           |                  |                  |
| <b>Total des charges financières</b>                                     | <b>340 401</b>   | <b>188 061</b>   |
| <b>Résultat financier</b>  | <b>5 130 536</b> | <b>4 778 674</b> |

## Notes sur le compte de résultat

### Charges et Produits exceptionnels

#### Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

|   | Charges          | Produits       |
|---|------------------|----------------|
| Pénalités, amendes fiscales et pénales                                      | 2 708            |                |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion                    | 324 236          |                |
| Valeurs comptables des éléments d'actif cédés                               | 18 900           |                |
| Abandon de créances à une filiale avec clause de retour à meilleure fortune | 1 300 000        |                |
| Amortissements des immobilisations  | 183 916          |                |
| Amortissements dérogatoires   | 42 558           |                |
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion                     |                  | 168 188        |
| Produits des cessions d'éléments d'actif                                    |                  | 18 900         |
| <b>TOTAL</b>  | <b>1 872 318</b> | <b>187 088</b> |

### Résultat et impôts sur les bénéfices

#### Ventilation de l'impôt

|  | Résultat<br>avant<br>impôt | Impôt<br>correspondant (*) | Résultat<br>après<br>impôt |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| + Résultat courant (**)  | 4 358 059                  | -1 078 128                 | 5 436 187                  |
| + Résultat exceptionnel  | -1 685 230                 | -183 570                   | -1 501 660                 |
| - Participations des salariés  |                            |                            |                            |
| <b>Résultat comptable</b>  | <b>2 672 829</b>           | <b>-1 261 698</b>          | <b>3 934 527</b>           |
| (*) comporte les crédits d'impôt (et à ce titre le CICE)                               |                            |                            |                            |
| (**) Majoré du montant du CICE<br>(montant repris de la colonne "Impôt correspondant") |                            |                            |                            |

## Notes sur le compte de résultat

### Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 28 % à hauteur de 500 000 € et 33 1/3 % au-delà, fait ressortir une dette future d'impôt d'un montant de 2 685 257 €. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

|   | Montant          |
|---|------------------|
| <b>Accroissements de la dette future d'impôt</b>                          |                  |
| Liés aux amortissements dérogatoires                                      | 66 457           |
| Liés aux provisions pour hausse des prix                                  |                  |
| Liés aux plus-values à réintégrer   |                  |
| Liés à d'autres éléments<br><i>PV en sursis/report d'imposition</i>       | 8 349 656        |
| <b>A. Total des bases concourant à augmenter la dette future</b>          | <b>8 416 113</b> |
| <b>Allègements de la dette future d'impôt</b>                             |                  |
| Liés aux provisions pour congés payés                                     |                  |
| Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice      | 16 069           |
| Liés à d'autres éléments<br><i>IFC</i>                                    | 25 534           |
| <b>B. Total des bases concourant à diminuer la dette future</b>           | <b>41 603</b>    |
| <b>C. Déficits reportables</b>  | <b>238 738</b>   |
| <b>D. Moins-values à long terme</b>                                       |                  |
| <b>Estimation du montant de la dette future d'impôt</b>                   | <b>2 685 257</b> |
| Base = (A - B - C - D)  |                  |
| Impôt valorisé au taux de 28 % à hauteur de 500 000 € et 33 1/3 % au-delà |                  |

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/10/2013, la société SAS BDO FRANCE est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SAS BDO FRANCE. Elle agit en qualité de tête de groupe.

Au titre de l'intégration fiscale, montant compris dans l'impôt sur les sociétés :

- Produit de l'exercice : 1 226 912

## Autres informations

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 28 personnes.

|                                   | Personnel | Personnel mis à disposition |
|-----------------------------------|-----------|-----------------------------|
| Cadres                            | 18        |                             |
| Agents de maîtrise et techniciens |           |                             |
| Employés                          | 10        |                             |
| Ouvriers                          |           |                             |
| <b>Total</b>                      | <b>28</b> |                             |

### Identité de la société mère consolidant les comptes de la société

Dénomination sociale : DYNA2

Forme : SAS

SIREN : 508 948 049

Au capital de : 4 001 860 €

Adresse du siège social :

43-47 AVENUE DE L'ARMEE

75116 PARIS

## Autres informations

### Engagements financiers

#### Engagements donnés

|   | Montant en<br>€  |
|---|------------------|
| Effets escomptés non échus              |                  |
| Avals et cautions                       |                  |
| Engagements en matière de pensions      |                  |
| Engagements de crédit-bail mobilier     |                  |
| Engagements de crédit-bail immobilier   |                  |
| <i>Suretés réelles consenties</i>       | 7 204 869        |
| <i>Intérêts hors bilan</i>              | 379 580          |
| Autres engagements donnés               | 7 584 449        |
| <b>Total</b>                            | <b>7 584 449</b> |
| Dont concernant :                       |                  |
| Les dirigeants                          |                  |
| Les filiales                            |                  |
| Les participations                      |                  |
| Les autres entreprises liées            |                  |
| Engagements assortis de suretés réelles | 7 482 765        |

La société BDO FRANCE détient 92.88% du capital de BDO RHÔNE ALPES. Afin de tenir compte des conditions du pacte d'associés de BDO RHÔNE ALPES, BDO FRANCE s'est engagée à acquérir l'intégralité des parts de BDO RHÔNE ALPES lors de la sortie des associés personnes physiques de BDO RHÔNE ALPES.

BDO FRANCE s'est engagé irrévocablement à acquérir auprès des cédants, le solde des actions de la société VIA FINANCE, soit 30 % du capital de cette dernière, au plus tard le 30 avril 2021.

BDO FRANCE s'est engagé irrévocablement à acquérir auprès des cédants, le solde des actions de la société BIPE, soit 49 % du capital de cette dernière, au plus tard le 30 juin 2025.

## Autres informations

### Engagements reçus

|  | Montant en<br>€  |
|--|------------------|
| Plafonds des découverts autorisés                                    |                  |
| Avals et cautions  |                  |
| <i>Intérêts hors bilan</i>   | 379 580          |
| <i>Abandon de créances avec clause de retour à meilleure fortune</i> | 1 300 000        |
| Autres engagements reçus   | 1 679 580        |
| <b>Total</b>   | <b>1 679 580</b> |
| Dont concernant :  |                  |
| Les dirigeants   |                  |
| Les filiales   | 1 300 000        |
| Les participations   |                  |
| Les autres entreprises liées   |                  |
| Engagements assortis de suretés réelles                              |                  |

Engagement à 1ère demande reçue de la BECM au profit des bailleurs successifs au titre du bâtiment occupé par BDO FRANCE au 43-47 Avenue de la Grande Armée 75116 PARIS à hauteur de 720 000 € pour toute la durée du bail soit au plus tard jusqu'au 28 février 2028.

### Engagements de retraite

Montant des engagements pris en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées : 28 603 €

- Part des engagements qui ont fait l'objet de provisions : 28 603 €

### Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le Crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (art 244 quater C du CGI) dont a bénéficié l'entreprise au titre de l'exercice, a été intégralement utilisé à l'amélioration de la compétitivité de l'entreprise.

Le groupe d'intégration fiscale BDO France a obtenu le préfinancement par la BPI du CICE 2017 pour un montant de 1 350 000 €. La créance d'état du CICE a été donnée en garantie du préfinancement à la BPI pour un montant de 1 452 796 €.

A la date de clôture, la dette de préfinancement de 1 350 000 € a été soldée.

L'excédent de 102 796 € sera reversé par la BPI à BDO FRANCE et est comptabilisé à l'actif du bilan.

Le groupe d'intégration fiscale BDO France a également obtenu le préfinancement par la BPI du CICE 2018 pour un montant de 1 150 000 €.

## Tableau des filiales et participations

|                                     | Capital   | Capitaux propres autres que le capital | Quote-part du capital détenue | Valeur comptable des titres détenus |            | Prêts et avances consenties par la société | Montant des cautions et avais donnés par la société | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés | Chiffre d'affaires |
|-------------------------------------|-----------|--|-------------------------------|-------------------------------------|------------|--|---|-----------------------------------|----------------------|--------------------|
|                                     |           |  |                               | brute                               | nette      |  |   |                                   |                      |                    |
| <b>Filiales + 50% capital</b>       |           |  |                               |                                     |            |  |   |                                   |                      |                    |
| SOVEC PARTICIPATIONS                | 2 000     | 225 591                                | 100,00                        | 600 601                             | 600 601    |  |   | 152 808                           | 99 039               | 2 654 889          |
| BDO SICIER                          | 20 000    | -334 468                               | 59,00                         | 300 000                             | 300 000    |  |   | 529 165                           |                      | 5 013 054          |
| BDO ESRH                            | 438 837   | 1 341 091                              | 100,00                        | 20 000                              | 20 000     | 777 183                                    |   | 175 961                           | 194 002              | 7 487 044          |
| BDO BSO                             | 1 976 670 | 7 565 579                              | 99,99                         | 2 467 304                           | 2 467 304  | 2 150                                      |   | 3 320 677                         | 1 865 583            | 5 689 831          |
| BDO ATLANTIQUE                      | 3 000 000 | 4 179 430                              | 92,88                         | 13 804 450                          | 13 804 450 | 5 850                                      |   | 1 214 807                         | 789 591              | 20 419 817         |
| BDO RHONE ALPES                     | 2 000 000 | 201 557                                | 99,96                         | 9 624 867                           | 9 624 867  |  |   | 51 072                            | 109 365              | 3 026 412          |
| BDO PACA                            | 60 000    | 894 643                                | 99,48                         | 2 686 616                           | 2 686 616  | 40 000                                     |   | -756 035                          | 642 376              | 19 257 009         |
| BDO LEGER & ASSOCIES                | 5 365 000 | 3 976 776                              | 99,98                         | 5 195 444                           | 5 195 444  | 3 304 216                                  |   | 911 349                           | 748 385              | 17 614 361         |
| BDO IDF                             | 10 000    | 204                                    | 100,00                        | 8 513 128                           | 8 513 128  | 9 920                                      |   | 5 756                             |                      | 707 137            |
| BDO France CI                       | 50 000    | 17 512                                 | 70,00                         | 10 000                              | 10 000     |  |   | 317 486                           | 210 000              | 2 118 049          |
| BDO RH                              | 1 000 000 | 688 587                                | 100,00                        | 35 000                              | 35 000     | 371 122                                    |   | -84 265                           | 50 000               | 2 836 329          |
| BDO ARRADU                          | 100 000   | 270 287                                | 70,00                         | 2 597 929                           | 2 597 929  | 339 200                                    |   | 71 241                            | 164 780              | 1 530 341          |
| VIA FINANCE                         | 15 550    | 239 482                                | 70,35                         | 1 166 486                           | 1 166 486  | 1 240                                      |   | 29 451                            | 22 994               | 625 363            |
| FIDENT-AUDIT                        | 4 849 456 | -618 428                               | 100,00                        | 277 450                             | 277 450    |  |   | -145 045                          | 47 045               | 2 606 807          |
| 3APEXCO                             | 80 000    | 1 756 220                              | 51,00                         | 5 200 000                           | 5 200 000  | 61 000                                     |   | 446 093                           |                      | 715 382            |
| AECC                                | 1 571 719 | 0                                      | 99,60                         | 3 982 502                           | 3 982 502  | 49 000                                     |   |                                   |                      | 4 051 939          |
| BIPE                                | 10 000    | 0                                      |                               | 9 690                               | 9 690      |  |   |                                   |                      |                    |
| BDO INTERPROFESSIONNEL              |           |  |                               |                                     |            |  |   |                                   |                      |                    |
| <b>Filiales de 10 à 50% capital</b> |           |  |                               |                                     |            |  |   |                                   |                      |                    |
| IANUS & CARNA                       | 2 000     | -1 093                                 | 13,90                         | 278                                 | 278        |  |   | -1 093                            | 410 411              | 23 544             |
| SEAP                                | 10 000    | 0                                      | 33,33                         | 3 333                               | 3 333      | 389 982                                    |   | 0                                 |                      | 1 165 255          |
| TYCHE GESTION PRIVEE                | 5 000     | -5 345                                 | 40,00                         | 2 000                               | 2 000      | 56 000                                     |   | -5 345                            |                      | 0                  |