

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 2001 B 00184

Numéro SIREN : 434 209 797

Nom ou dénomination : DELOITTE

Ce dépôt a été enregistré le 14/03/2023 sous le numéro de dépôt 4025

4025.

Deloitte.

 COPIE CERTIFIE CONFORME
A L'ORIGINAL PAR LE PRESIDENT
DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

**COMPTES CONSOLIDES AU 31/05/2022
DELOITTE SAS**

SOMMAIRE

- **COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**
- **BILAN CONSOLIDE**
- **TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**
- **FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE FY22**
- **ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES**
 - A - Principes et méthodes de consolidation
 - B - Périmètre de consolidation
 - C - Notes sur les principaux postes des états financiers
 - Note 1 - Ecarts d'acquisition et fonds de commerce
 - Note 2 - Immobilisations incorporelles
 - Note 3 - Immobilisations corporelles
 - Note 4 - Immobilisations financières
 - Note 5 - Titres mis en équivalence
 - Note 6 - Stocks et en-cours de prestations
 - Note 7 - Créances clients et avances versées
 - Note 8 - Autres créances et comptes de régularisation
 - Note 9 - Endettement net
 - Note 10 - Capitaux propres part du Groupe
 - Note 11 - Intérêts minoritaires
 - Note 12 - Capitaux permanents et covenants
 - Note 13 - Provisions
 - Note 14 - Dettes fournisseurs et avances reçues
 - Note 15 - Autres dettes et comptes de régularisation
 - Note 16 - Produits d'Exploitation
 - Note 17 - Charges et produits financiers
 - Note 18 - Charges et produits exceptionnels
 - Note 19 - Impôts sur les bénéfices et impôts différés
 - Note 20 - Engagements hors bilan
 - Note 21 - Effectifs
 - Note 22 - Evénements postérieurs à la clôture

Compte de résultat consolidé (en K€)	Notes	31-mai-22	31-mai-21
Produits d'exploitation		1 058 591	959 007
Chiffre d'affaires	16	974 975	933 137
Autres produits d'exploitation	16	83 616	25 870
Charges d'exploitation		1 025 269	919 197
Achats et variation de stock		119 888	94 378
Impôts, taxes et versements assimilés		25 388	24 969
Charges de personnel		644 879	603 156
Dotations aux amortissements		24 307	24 434
Autres charges d'exploitation		210 806	172 260
RESULTAT D'EXPLOITATION		33 322	39 810
Charges sur opérations en commun			
Produits financiers		1 449	2 926
Charges financières		2 855	2 981
RESULTAT FINANCIER	17	-1 406	-55
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		31 916	39 755
RESULTAT EXCEPTIONNEL	18	5 960	-1 586
Impôts sur les bénéfices	19	4 715	9 349
Impôts différés	19	4 467	2 273
RESULTAT NET DES SOCIÉTÉS INTEGRÉES		28 694	26 547
Quote-part dans les résultats des sociétés ME		-3	-4 094
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition		0	0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDÉ		28 691	22 453
Intérêts minoritaires		690	1 930
RESULTAT NET		28 001	20 523

Compte de résultat consolidé (Résultat par action)

(en €)	31-mai-22	31-mai-21
Résultat de base par action	85,61	50,12
Résultat dilué par action	85,61	50,12

BILAN ACTIF (en K€)	Notes	Valeurs Brutes	Amort. / Prov.	31-mai-22	31-mai-21
Capital souscrit non appelé		0		0	0
Ecarts d'acquisition et fonds de commerce	1	295 734	-142 419	153 315	157 830
Immobilisations incorporelles	2	18 652	-10 328	8 323	3 593
Immobilisations corporelles	3	79 327	-61 280	18 047	15 701
Immobilisations financières	4	12 442	-336	12 106	10 418
Titres mis en équivalence	5	15		15	18
TOTAL Actif Immobilisé		406 170	-214 364	191 806	187 560
Stocks et en-cours	6	104 276	0	104 276	43 154
Créances clients et avances versées	7	432 043	-25 269	406 774	316 395
Autres créances et comptes de régul.	8	61 092	-1 430	59 662	57 710
Valeurs mobilières de placement	9	933	0	933	1 921
Disponibilités	9	95 273		95 273	105 326
TOTAL Actif Circulant		693 618	-26 700	666 918	524 507
TOTAL ACTIF		1 099 788	-241 063	858 724	712 066

BILAN PASSIF (en K€)	Notes	31-mai-22	31-mai-21
CAPITAUX PROPRES			
Capital		17 929	23 429
Primes		34 456	34 456
Réserves		97 059	87 375
Ecarts de conversion		145	116
Résultat net		28 001	20 524
Total des Capitaux Propres Part du Groupe	10	177 590	165 900
Intérêts minoritaires	11	2 435	3 355
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE		180 025	169 255
Comptes courants actionnaires		53 371	56 435
CAPITAUX PERMANENTS (*)	12	233 397	225 690
Provisions	13	23 560	27 539
Autres emprunts et dettes financières	9	91 242	87 238
Dettes fournisseurs et avances reçues	14	128 159	98 443
Autres dettes et comptes de régularisation	15	382 366	273 156
TOTAL PASSIF		858 724	712 066

(*) Les capitaux permanents représentent les ressources stables du groupe Deloitte (cf. note 12).

Tableau des flux de trésorerie (en K€)		31-mai-22	31-mai-21
Opérations d'Exploitation	RESULTAT NET	28 001	20 524
	Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	690	1 930
	Quote part dans resultat sociétés en équivalence	3	4 094
	Dividendes reçus des sociétés en équivalence	0	0
	Dotations et reprises amortissements et provisions	4 717	-1 007
	Plus et moins values de cession	-6 566	155
	Impôts différés	4 467	2 273
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		31 312	27 968
<i>Variation des frais financiers</i>		84	1
<i>Variation nette exploitation</i>		-102 073	2 572
<i>Variation nette hors exploitation</i>		84 303	-4 577
VARIATION DU BFR		-17 686	-2 004
Flux net de Trésorerie généré par l'Activité (A)		13 626	25 964
Opérations d'Investissement	Décaisst / acquisition immos incorporelles et corporelles	-16 745	-7 084
	Encaisst / cession d'immos corp et incorp	148	47
	Décaisst / acquisition immos financières	-24 092	-6 642
	Encaisst / cession immos financières	5 373	2 971
	Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	7 762	-1 211
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'Investissement (B)		-27 554	-11 919
Opérations de Financement	Augmentation de capital ou apports	0	3 148
	Dividendes versés aux actionnaires de la mère		
	Dividendes versés aux minoritaires	-697	-763
	Encaissements provenant d'emprunts	0	10 571
	Remboursement d'emprunts	-3 435	-3 497
Flux net de trésorerie lié aux opérations de Financement (C)		-4 132	9 459
VARIATION DE TRESORERIE (A+B+C+D)		-17 981	23 528
Incidences des variations de taux de change (D)		78	24
TRESORERIE A L'OUVERTURE (E)		91 339	67 811
TRESORERIE A LA CLOTURE (F)		73 357	91 339
VARIATION DE TRESORERIE (F-E)		-17 982	23 528

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE FY22

1/ Périmètre :

Sorties :

En date du 3 juin 2021, la société Constantin Associés et la société Deloitte Interpro ont cédé respectivement 100% du capital et des droits de vote, de la société Constantin Entreprises et de la société Deloitte Accounting Services, au profit de la SOCIETE FINANCIERE IN EXTENSO NATIONAL et de la société H XLIX.

Créations :

En date du 29 novembre 2021 : Deloitte Morocco Cyber Center SAS

En date du 11 avril 2022 : Deloitte Conseil Sénégal

En date du 02 décembre 2019 : Deloitte Sénégal J&F

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

A. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

1 Principes comptables

Les comptes consolidés du Groupe DELOITTE sont établis dans le respect des principes comptables français et sont établis conformément aux dispositions de l'arrêté du 22 juin 1999 homologuant le règlement de l'ANC (Autorité des normes comptables) n° 2020-01 ainsi qu'aux règlements du Comité de la Réglementation Comptable qui sont venus successivement le modifier.

Les comptes consolidés ont été arrêtés selon les principes de continuité d'exploitation.

2 Méthode de consolidation

Toutes les participations significatives dans lesquelles Deloitte assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles Deloitte exerce une influence notable et détient directement ou indirectement entre 20% et 50% du capital sont mises en équivalences.

Certaines sociétés qui répondent à ces principes ne sont pas consolidées dans la mesure où elles représentent un intérêt négligeable dans le cadre de l'image fidèle. Dans ce cas, leurs titres sont inscrits en titres de participation (Cf. Note 4)

3 Date d'arrêt des comptes

La date de clôture de la société Deloitte et de la majorité de ses filiales est le 31 mai.

Seules les sociétés situées en Algérie, Côte d'Ivoire, Gabon, Guinée, Congo, Bénin, Sénégal, Togo, Tchad, Cameroun et en République démocratique du Congo ont une date de clôture au 31 décembre compte tenu des obligations légales locales. Tout événement ayant une incidence significative entre la date de clôture statutaire de la filiale et la date de clôture des comptes consolidés est pris en compte.

4 Opérations internes

Toutes les opérations internes entre les sociétés du Groupe Deloitte sont éliminées. Tel est notamment le cas pour :

- les achats et ventes internes,
- les créances et dettes financières
- les créances clients et dettes fournisseurs,
- les autres créances et autres dettes (comptes courants),
- les dividendes des filiales et participations,

5 Conversion des états financiers libellés en monnaies étrangères

La monnaie de présentation des comptes est l'Euro.

Les bilans des sociétés étrangères sont convertis en euros au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice.

Les comptes de résultat sont convertis aux taux moyens de l'exercice. Les différences de conversion qui en résultent sont inscrites dans la situation nette du Groupe.

6 Ecart d'acquisition et fonds de commerce

6.1 Ecart d'acquisition

Lors de l'acquisition d'une Société, le coût d'acquisition des titres est affecté, sur la base de leur juste valeur, aux actifs et passifs identifiables de la Société acquise. Lorsque le coût d'acquisition est supérieur à la juste valeur des actifs et passifs identifiables de la Société acquise, la différence est enregistrée dans le bilan consolidé sous la rubrique « Ecart d'acquisition ». Lorsqu'à l'inverse, le coût d'acquisition est inférieur à la juste valeur des actifs et passifs identifiables de la Société acquise, la différence est enregistrée sous la rubrique « Ecart d'acquisition négatifs ». Une période se terminant à la clôture de l'exercice suivant celui de l'acquisition est utilisée pour finaliser la détermination des justes valeurs et de l'écart d'acquisition.

Lorsque des événements ou des changements des conditions du marché sont susceptibles de provoquer une perte de valeur des écarts d'acquisition, la valeur nette des écarts d'acquisition est revue sur la base des performances opérationnelles futures estimées de l'activité correspondante. Lorsque cela s'avère nécessaire, ils font l'objet d'une dépréciation exceptionnelle pour les ramener à leur juste valeur.

6.2 Fonds de commerce

Les fonds de commerce identifiables figurent au bilan pour leur valeur d'achat ou d'apport.

Lorsque des événements ou des changements des conditions du marché sont susceptibles de provoquer une perte de valeur des fonds de commerce, la valeur nette des fonds de commerce est revue sur la base des performances opérationnelles futures estimées de l'activité correspondante. Lorsque cela s'avère nécessaire, ils font l'objet d'une dépréciation exceptionnelle pour les ramener à leur juste valeur.

7 Immobilisations incorporelles

Les logiciels sont immobilisés et amortis en linéaire sur une durée de 3 ans.

8 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à la valeur d'acquisition ou à leur prix de revient.

Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire :

Constructions	10 ou 20 ans
Agencements, aménagements	5 ou 10 ans
Matériel et mobilier de bureau	3 ou 10 ans
Matériel informatique	3 ou 4 ans

Le groupe Deloitte ne procède pas au retraitement des contrats de location ou de crédit-bail, compte tenu de l'impact non significatif de ces opérations.

Les frais d'entretien et de réparations sont passés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus, excepté lorsque ceux-ci contribuent à prolonger la durée de vie du bien.

9 Immobilisations financières

Les titres de participations des sociétés non consolidées sont évalués à leur coût d'acquisition, sous déduction d'éventuelles provisions pour dépréciation.

Les dépôts et cautionnements sont portés dans le poste « autres immobilisations financières ».

10 Travaux en cours

Les travaux non encore facturés à la fin de l'exercice sont inscrits sur la rubrique "travaux en cours" ou « Factures à établir » s'il s'agit de mission d'expertise comptable.

Ils sont valorisés en prix de vente (méthode de l'avancement) dans les comptes consolidés.

11 Titres auto détenus

Les actions auto détenues par les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation sont inscrites en diminution des capitaux propres.

12 Chiffre d'Affaires

Le Chiffre d'Affaires correspond au montant des Ventes de prestations de service liées aux activités courantes des sociétés consolidées par intégration globale. Il s'agit notamment :

- des honoraires facturés,
- des frais de déplacement et débours refacturés aux Clients

13 Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation résultant d'événements passés dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources dans les délais et pour des

montants encore incertains. Les montants sont estimés en utilisant toutes les informations internes ou externes disponibles.

14 Provisions pour indemnités de départ à la retraite

Au cours de l'exercice, le Groupe a retenu la méthode préférentielle, selon la recommandation du CNC n°2003-R.01 pour la comptabilisation et l'évaluation des engagements de retraites. Les indemnités de fin de carrière ont fait l'objet d'une évaluation selon la méthode prospective et tiennent compte des paramètres suivants :

- Age départ à la retraite : 65 ans
- Taux d'actualisation retenu : 2,5%
- Taux de charges sociales patronales : 49%
- Convention collective : Experts comptables, commissaires aux comptes et bureaux d'études techniques

15 Provisions de retraite supplémentaire des Associés de Deloitte

Dans le cadre des dispositions dites « Article 39 » (CGI), Deloitte SAS, en qualité de souscripteur, a contracté, valeur 1er mars 2008, un contrat d'assurance de groupe auprès de Quatrem, assurances collectives SA - le Gestionnaire - qui a pour objet de permettre de garantir aux Associés (et à leurs conjoints dans le cadre d'un dispositif de réversion partielle) un régime supplémentaire de retraite, à prestations définies.

Dans des conditions similaires, Taj a souscrit un contrat en date de valeur du 1er juin 2016.

A la fermeture de ces 2 contrats, des contrats de type L137-11-2 (nouvel Article 39) ont été mis en place auprès du Crédit Agricole, le transfert des fonds se fera au plus tard au 31 décembre 2022.

Au 31 mai 2022, les montants alloués à ces nouveaux contrats de retraite supplémentaire ont été inscrits en provision pour pensions.

16 Impôts et impôts différés

Le montant des impôts effectivement dus à la clôture de l'exercice est corrigé des impôts différés, calculés selon la méthode du report variable sur les différences temporaires existant entre les valeurs comptables et les valeurs fiscales ainsi que sur les retraitements pratiqués en consolidation.

Les impôts différés sont calculés en appliquant le dernier taux d'impôt voté à la date de clôture et applicable à la période de renversement de ces différences. L'effet des éventuelles variations du taux d'imposition sur les impôts différés antérieurement constatés en compte de résultat, est enregistré en compte de résultat au cours de l'exercice où ces changements de taux deviennent effectifs.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif, respectivement en « Autres créances et comptes de régularisation » et en « Autres dettes et comptes de régularisation ».

Ils sont compensés lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

17 Conversion des opérations libellées en devises

Les opérations en devises sont converties au cours de change en vigueur à la date de chacune des transactions. Les dettes, créances et disponibilités en devises sont valorisées au taux de change de clôture. Les gains ou pertes de change latent en résultant sont comptabilisés en comptes d'écarts de conversion actif ou passif selon leur sens.

18 Information sectorielle

L'organisation du Groupe est structurée en 2 segments : Audit & Conseils et Deloitte Afrique Francophone. Les activités de ces segments sont présentées dans les notes annexes (Notes 9 & 16).

Ces analyses correspondent à l'information suivie en interne par le management du Groupe.

Les opérations intra-groupes entre les 2 segments sont éliminées des montants présentés.

19 Autres informations

Conformément aux dispositions du règlement 2020-01, la participation des salariés est classée dans le poste "Charges de personnel" du compte de résultat.

B. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Dénomination sociale	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode conso.
Deloitte SAS	100,00	100,00	(IG)
Société Fiduciaire Internationale d'Audit SELAS	100,00	99,97	(IG)
Deloitte & Associés SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Conseil SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Finance SAS	100,00	100,00	(IG)
Difpresse Gestion SAS	100,00	99,97	(IG)
BEAS SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Marque & Gendrot SA	99,09	99,09	(IG)
Deloitte Conseil Finance SAS	100,00	100,00	(IG)
Equitive SAS	100,00	99,97	(IG)
Constantin Associés SA	100,00	100,00	(IG)
Constantin Entreprises SAS (1)	100,00	100,00	(NI)
Deloitte Accounting Services SA (1)	100,00	99,97	(NI)
Cisane SA	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Extended Services SARL	100,00	100,00	(IG)
Interposed Holding Company 1 SAS	29,61	29,61	(ME)
Deloitte Products & Solutions SAS	100,00	100,00	(IG)
Pierre-Henri Scacchi et Associés SA	97,50	97,50	(IG)
Deloitte Courtage SAS	100,00	100,00	(IG)
Monitor Deloitte SAS	100,00	100,00	(IG)
Opus 3.14 Audit et Conseil SAS	99,97	99,97	(IG)
Laurens Michel Audit SAS (3)	100,00	100,00	(NI)
Deloitte International SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Interpo Holding SAS	100,00	100,00	(IG)
Greenext Service SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Monaco	95,00	95,00	(IG)
Deloitte Audit Holding	100,00	100,00	(IG)
HSC SAS	100,00	100,00	(IG)
Revi Conseil SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Sustainability SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Interpro SPFPLAS	99,97	99,97	(IG)
Microeconomix SAS	100,00	100,00	(IG)
ECA Audit SAS	100,00	100,00	(IG)
DB Consultant SAS	100,00	100,00	(IG)
D. Associations SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Morocco Cyber Center SAS (2)	100,00	100,00	(IG)
Deloitte société d'avocats	41,51	49,99	(IG)
DTI SAS	100,00	49,99	(IG)
Constantin Partnership	100,00	100,00	(IG)
Constantin Limited	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Afrique SAS	83,71	83,71	(IG)
Deloitte Afrique Services			(IG)
Deloitte Financial Advisory			(IG)
Deloitte Bénin			(IG)
Deloitte RDC			(IG)
Deloitte Services SARL			(IG)
DTT Congo			(IG)
Deloitte Côte d'Ivoire			(IG)
DTAC Cameroun			(IG)
DTC Cameroun			(IG)
Deloitte Algérie			(IG)
DTT Gabon			(IG)
Deloitte Juridique & Fiscal Gabon			(IG)
DTT Guinée équatoriale			(IG)
Deloitte Conseil Maroc			(IG)
Deloitte Audit Maroc			(IG)
Deloitte Sénégal			(IG)
Deloitte Conseil Sénégal (2)			(IG)
Deloitte Sénégal J&F (2)			(IG)
Deloitte Tchad			(IG)
Deloitte Togo			(IG)
Cabinet MS Louzir SARL			(IG)
Deloitte Conseil Tunisie			(IG)

*(1) Cession externe

*(2) Création

*(3) Transmission universelle de patrimoine (TUP)

C. NOTES SUR LES PRINCIPAUX POSTES DES ETATS FINANCIERS

Note 1 - Ecart d'acquisition et fonds de commerce

(en K€)	31-mai-22		31-mai-21	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Solde à l'ouverture	306 343	-148 513	157 830	
Mouvements de périmètre	0		0	
Acquisitions de la période	0		0	
Cessions et autres mouvements	-10 609	6 094	-4 515	
TOTAL ECARTS D'ACQUISITION ET FONDS DE COMMERCE	295 734	-142 419	153 315	157 830

Note 2 - Immobilisations Incorporelles

(en K€)	31-mai-22		31-mai-21	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Frais de développement	25	-25	0	0
Concessions, brevets, licences	6 828	-6 678	151	496
Autres immobilisations incorporelles	11 609	-3 436	8 173	3 097
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	18 652	-10 328	8 323	3 593

Note 3 - Immobilisations corporelles

	31-mai-22		31-mai-21	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Constructions	71	-71	0	0
Installations tech, mat et outillages ind.	816	-642	174	218
Autres immobilisations corporelles	74 978	-60 568	14 410	14 595
Immobilisations corporelles en cours	3 460		3 460	873
Avances et acomptes s/ immo corp.	2		2	14
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	79 327	-61 280	18 047	15 701

Note 4 - Immobilisations financières

(en K€)	31-mai-22		31-mai-21	
	Valeurs Brutes	Provisions	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Titres de participations (a)	8 595	-21	8 574	7 825
Créances ratt. à des participations	548	0	548	548
Prêts	1 165	-285	880	460
Autres immobilisations financières (b)	2 134	-30	2 104	1 585
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	12 442	-336	12 106	10 418

(a) Les titres de participation non consolidés se décomposent comme suit :

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
LIMA Management	6 838	749	6 089
Autres participations françaises	21	0	21
Autres participations étrangères	1 736	0	1 736
TOTAL BRUT	8 595	749	7 846
Prov/ dépréciations des titres	-21	0	-21
TOTAL TITRES PARTICIPATIONS	8 574	749	7 825

(b) Les autres immobilisations financières sont principalement composées de dépôts et cautionnements.

Note 5 - Titres mis en Equivalence

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Interposed Holding Company 1	15	18
TOTAL TITRES MIS EN EQUIVALENCE	15	18

Note 6 - Stocks et En-Cours de Production

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
Stocks - en-cours de production	104 276	61 122	43 154
Stocks de marchandises	0	0	0
Dépréciation stocks - en cours de production	0	0	0
TOTAL STOCKS ET EN-COURS DE PRODUCTION	104 276	61 121	43 154

Les en-cours de production sont valorisés au prix de réalisation.

Note 7 - Créances Clients et Avances Versées

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
Avances et acomptes versés	7 039	5 729	1 310
Créances clients	425 004	89 545	335 459
Dépréciation des créances clients	-25 269	-4 896	-20 374
TOTAL CREANCES CLIENTS ET AVANCES VERSEES	406 774	90 379	316 395

La décomposition de l'évolution de la dépréciation des créances clients est la suivante :

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Dépréciation des créances clients N-1	-20 374	-20 314
Mouvements de périmètre	91	32
Dotations	-10 775	-3 912
Reprises	6 237	3 793
Autres variations	-449	27
TOTAL DEPRECIATION CREANCES CLIENTS	-25 269	-20 374

Note 8 - Autres Créances et Comptes de régularisation

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
Créances sociales	1 106	-1 326	2 432
Créances fiscales	36 197	6 574	29 623
Comptes courants débiteurs	-10	-104	93
Impôts différés Actif	2 068	-1 468	3 536
Créances sur cession d'immos	1 265	-19	1 284
Débiteurs divers	5 668	156	5 512
Provisions	-1 430	-2	-1 428
S/TOTAL AUTRES CREANCES	44 863	3 811	41 053
Charges constatées d'avance (a)	14 011	-2 059	16 070
Ecart de conversion	788	201	587
S/TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	14 799	-1 858	16 657
TOTAL AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGUL.	59 662	1 951	57 710

- (a) Il s'agit principalement des loyers, des cotisations professionnelles et de l'étalement de certains engagements suite à la révision du régime de retraite supplémentaire à prestations définies.

Note 9 - Endettement net

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
Valeurs mobilières de placement	933	-988	1 921
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement	0	0	0
Disponibilités	95 273	-10 054	105 326
Concours bancaires courants	-22 849	-6 940	-15 908
Intérêts Courus non échus sur concours bancaires	0	0	0
TOTAL TRESORERIE NETTE	73 357	-17 982	91 339
Emprunts auprès des établissements de crédit	66 953	-3 218	70 171
Dettes participations des salariés	388	388	0
Dettes financières diverses	725	-105	830
Intérêts Courus non échus	327	-1	328
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	68 393	-2 936	71 329
ENDETTEMENT NET	-4 964	15 046	-20 010

Information sectorielle de l'endettement net

(en K€)	31-mai-22		
	TOTAL	Audit & Conseils	Deloitte Afrique francophone
Valeurs mobilières de placement	933	919	14
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement	0	0	0
Disponibilités	95 273	85 122	10 151
Concours bancaires courants	-22 849	-5 455	-17 394
Intérêts Courus non échus sur concours bancaires	0	0	0
TOTAL TRESORERIE NETTE	73 357	80 586	-7 229
Emprunts auprès des établissements de crédit	66 953	66 090	863
Dettes participations des salariés	388	386	2
Dettes financières diverses	725	0	725
Intérêts Courus non échus	327	327	0
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	68 393	66 803	1 590
Prêts Interco	22 513	22 513	
Dettes Interco	22 513		22 513
ENDETTEMENT NET CONSO	-4 964	-36 296	31 332

(en K€)	31-mai-21		
	TOTAL	Audit & Conseils	Deloitte Afrique francophone
Valeurs mobilières de placement	1 921	1 909	12
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement	0	0	0
Disponibilités	105 326	93 253	12 073
Concours bancaires courants	-15 908	-4 117	-11 791
Intérêts Courus non échus sur concours bancaires	0	0	0
TOTAL TRESORERIE NETTE	91 339	91 045	294
Emprunts auprès des établissements de crédit	70 171	69 058	1 113
Dettes participations des salariés	0	0	0
Dettes financières diverses	830	2	828
Intérêts Courus non échus	328	328	0
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	71 329	69 388	1 941
Prêts Interco	22 097	22 097	0
Dettes Interco	22 097		22 097
ENDETTEMENT NET CONSO	-20 010	-43 754	23 744

(en K€)	31-mai-22	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	66 953	3 372	53 581	10 000
Dettes participations des salariés	388	0	388	0
Dettes financières diverses	725	204	521	0
Intérêts courus non échus	327	327	0	0
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	68 393	3 903	54 491	10 000

Au 31 mai 2022 notre endettement bancaire est uniquement constitué de dettes à taux fixe.

En instrument de couverture de notre dette à taux variable, nous détenons un CAP de 30 M€, destiné à couvrir nos futurs tirages à taux variable.

Le TEG moyen des lignes tirées en FY22 est de 1,9 %, en constance par rapport à FY21.

Note 10 - Capitaux propres – Part du Groupe

(en K€)	Capital	Primes liées au Capital	Réserves consolidées et écarts de conversion	Résultat de l'exercice	Total Capitaux Propres
31-mai-21	23 429	34 456	87 493	20 524	165 900
Affectation du résultat N-1			20 524	-20 524	0
Distribution de dividendes					0
Résultat de la période				28 001	28 001
Titres d'autocontrôle	-5 500		-10 857		-16 357
Autres variations			46		46
31-mai-22	17 929	34 456	97 207	28 001	177 590

Le capital est composé de 358 573 actions d'un montant nominal de 50€.

Note 11 - Intérêts minoritaires

Au 31 mai 2022, ils sont essentiellement composés des intérêts minoritaires de Taj.

Note 12 - Capitaux permanents et covenants

La spécificité de notre groupe est que la principale richesse d'exploitation est constituée par la communauté des Associés. Chaque Associé, actionnaire du groupe Deloitte, a un niveau de rémunération directement impacté par la performance de l'ensemble du groupe. Une part significative de la rémunération des Associés est donc conditionnée par le résultat de l'exercice en cours. La décision du versement de cette part repose sur une décision collective des actionnaires.

Par conséquent, tant que cette décision n'est pas intervenue, la part du résultat représentée par cette rémunération représente une ressource disponible pour le groupe. Cette rémunération est présentée ci-dessous sous le terme « *Rémunération conditionnelle des associés* ».

Compte tenu de cette particularité, nous rapportons ci-après deux agrégats clés qui prennent en compte cette spécificité.

Les Capitaux permanents

Les capitaux permanents correspondent aux ressources stables du groupe Deloitte et sont composés des capitaux propres, des comptes courants actionnaires correspondants principalement aux compléments des rémunérations des Associés (fixées par décision collective des actionnaires) non encore versées, ainsi que des comptes courants (comptes à termes, paiements différés sur cessions d'actifs et réserves spéciales).

L'Excédent Brut d'Exploitation retraité

L'EBE retraité correspond au résultat d'exploitation consolidé retraité des dotations d'exploitation et de la partie de rémunération conditionnelle des Associés.

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Résultat d'exploitation	33 322	39 810
Dotation d'exploitation	24 307	24 434
Rémunération conditionnelle des associés	39 994	39 986
EBE retraité	97 623	104 230

Covenants

Dans le cadre de ses financements, le groupe s'est engagé auprès de ses partenaires financiers à respecter certains ratios financiers reposant sur le niveau d'endettement, les capitaux permanents et l'EBE retraité.

Ces covenants sont respectés au 31 mai 2022, comme au 31 mai 2021.

Note 13 - Provisions

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
Provisions pour litiges	8 889	1 119	7 769
Prov. pour perte de change	501	323	178
Provisions pour risques des titres mis en équivalence	0	0	0
Prov. autres risques	2 465	722	1 743
Total Prov. pour risques	11 855	2 164	9 691
Prov. pour pensions	10 339	-5 399	15 738
Prov. pour autres charges	1 366	-745	2 111
Total Prov. pour charges	11 705	-6 144	17 848
TOTAL PROV. RISQUES ET CHARGES	23 560	-3 979	27 539

Dans le cours normal de ses activités, le Groupe est impliqué aux titres de certaines de ses activités dans des procédures judiciaires visant à mettre en cause la responsabilité civile professionnelle à la suite de prestations de services fournies. Bien que le Groupe porte une grande attention à la maîtrise des risques et à la qualité des prestations réalisées, certaines peuvent donner lieu à des réclamations.

Les charges pouvant résulter de ces litiges font l'objet de provisions. Le montant comptabilisé en provisions est la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation. Sur la base des garanties d'assurance disponibles et des provisions passées par le Groupe, et en l'état des informations connues à ce jour, le Groupe estime que ces sinistres n'auront pas d'impact défavorable significatif sur les états financiers consolidés.

Note 14 - Dettes fournisseurs et Avances Reçues

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
Avances et acomptes reçus	5 345	-69	5 413
Dettes fournisseurs	122 814	29 784	93 030
TOTAL DETTES FOURNISSEURS ET AVANCES RECUES	128 159	29 716	98 443

Note 15 - Autres Dettes et Comptes de Régularisation

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
Dettes sociales	165 811	8 674	157 137
Dettes fiscales (hors IS)	71 467	12 796	58 671
Dettes fiscales (IS)	4 969	-785	5 754
Impôts Différés Passif	9 166	3 035	6 131
Fournisseurs d'immobilisations	150	-763	913
Dettes diverses	5 522	1 663	3 860
S/TOTAL AUTRES DETTES	257 086	24 621	232 465
Produits constatés d'avance (a)	124 911	84 898	40 013
Ecart de conversion	369	-309	678
S/TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	125 280	84 589	40 691
TOTAL AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGUL.	382 366	109 210	273 156

(a) Les produits constatés d'avance portent principalement sur les opérations immobilières du Groupe à la Défense et sur les facturations d'avance.

Note 16 - Produits d'exploitation

Information sectorielle du chiffre d'affaires

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Audit & Conseils	881 387	850 715
Deloitte Afrique francophone	93 588	82 423
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	974 975	933 138

Notre indépendance est garantie par l'application des politiques et procédures professionnelles définies au niveau international dans le « Deloitte Policy Manual » (DPM). Celles-ci sont déclinées par les cabinets membres du réseau dans le respect des dispositions nationales, notamment en France le Code de commerce et le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. En application de ces dispositions, nous séparons de manière stricte les interventions d'audit et de conseil. Cette séparation s'accompagne en outre de dispositions particulières en matière de services professionnels autres que la certification des comptes, lorsqu'ils sont rendus par le commissaire aux comptes ou son réseau aux entités dont il certifie les comptes ou à ses « affiliate ». Par ailleurs, nous organisons la rotation des signataires des rapports conformément à l'article L.922-14 du Code de commerce.

Information métier du chiffre d'affaires Audit & Conseils

Le périmètre Audit & conseils est composé de quatre métiers présentés ci-après. Pour chaque métier, nous présentons les principales activités.

- **Audit & Assurance** : *aider à confirmer la fiabilité de l'information financière et aider à améliorer cette information*
 - Contrôle de l'information financière en matière d'audit légal et contractuel.
 - Commissariat aux apports et aux fusions.
 - Missions d'expertises : support aux cotations, conversions des états financiers, support à l'audit de problématiques comptables complexes US et IFRS, manuels de principes comptables, formation, refonte de l'information financière, reporting intégré...
 - Audit fiscal : reporting fiscal, impôts différés, information financière fiscale.
- **Risk Advisory** : *Accompagner nos clients dans l'identification, la prévention et la réduction des risques dans les domaines financier, informatique, environnemental ou de la cybersécurité*
 - **Risques stratégiques et de réputation** : identifier et maîtriser les risques à fort impact sur les stratégies des entreprises en agissant sur la gouvernance, la réputation et l'impact environnemental et sociétal.
 - **Risques réglementaires** : aider les entreprises à répondre aux demandes d'un paysage réglementaire complexe et changeant tout en restant flexible, en allant jusqu'à l'externalisation.
 - **Risques financiers** : accompagner les entreprises dans la maîtrise de leurs risques financiers et la gestion de leurs ressources rares en utilisant l'apport des nouvelles technologies.
 - **Risques opérationnels** : aider les entreprises à maîtriser et piloter leurs opérations, tiers, données et projets.
 - **Risques cyber** : anticiper l'ensemble des Cyber menaces avec une approche stratégique de vigilance et résilience.
- **Consulting** : *Accompagner les organisations lors de leurs transformations et les aider à atteindre l'excellence opérationnelle*
 - **Capital humain** :

- Organisation, Transformation & Talents : accompagner les entreprises dans la mise en œuvre de leurs projets RH.
 - HR Transformation : accompagner les Directions des ressources humaines dans leur réflexion autour d'une ambition RH plus affirmée et les aider à se positionner en véritables « business partners » alliant le digital et l'humain, et à traduire les orientations stratégiques au niveau RH.
 - Actuarial, Rewards & Analytics : accompagner les entreprises dans la conception de programmes de rémunération et de gratification récompensant la performance et la création de valeur. Intervention auprès d'organismes de services financiers, en assurance vie/assurance dommages, ainsi qu'auprès d'organismes de santé/prévoyance.
- **Stratégie & Opérations :**
- Stratégie : accompagner les entreprises dans la définition, l'objectivation et la sélection de leurs options stratégiques les plus pertinentes et créatrices de valeur. Définir avec elles les choix stratégiques les plus structurants et en assurant la mise en œuvre opérationnelle.
 - Business Model Transformation : aider les entreprises à adapter leurs modèles pour réduire les coûts, améliorer l'efficacité et gagner en proximité avec leurs clients. Accompagnement de la conception du modèle opérationnel, à la mise en place de leviers de transformation visant à l'amélioration de la performance.
 - Services Operations : intervenir auprès des grandes organisations services pour améliorer leur performance et les différentes interactions qu'elles entretiennent avec leurs clients, en s'appuyant entre autres sur des compétences Big Data, Analytics et notre incubateur d'idées afin d'optimiser les processus.
 - Supply Chain : intervenir auprès des entreprises ou des fonds de private equity sur l'intégralité de la chaîne de valeur M&A, de la définition de la stratégie de croissance externe au closing à l'accompagnement post deal.
 - Finance Transformation : accompagner les Directions financières dans l'optimisation de leur modèle opérationnel et la transformation de l'ensemble des fonctions Finances.
- **Technologie :**
- CIO & Executive Programme : aider les grands dirigeants des technologies à prendre de l'avance - et à la conserver - sur les défis et changements de l'entreprise, et l'évolution du rôle du DSI, en informant les DSI et en les préparant à répondre aux nouvelles exigences de leur fonction.
 - Technology Strategy & Architecture : assister nos clients tout au long du cycle de vie de leur SI, depuis l'innovation, en passant par la stratégie et l'architecture, jusqu'à la mise en œuvre de nouvelles solutions, en s'appuyant sur la richesse du réseau mondial Deloitte et de nos centres d'excellence technologique.
 - Deloitte Digital : aider les entreprises à comprendre l'influence du digital dans leurs secteurs d'activité, à leur construire un socle digital et à concevoir une expérience client optimale.
 - Analytics & Information Management : accompagner les organisations pour transformer leur patrimoine de données en « intelligence métier ». Notre proposition de valeur se fonde sur une expertise alliant une variété de compétences : Data, métier, techniques et organisationnelles.
 - System Integration : aider les entreprises à adresser les challenges concurrentiels et le besoin de simplification inhérent, en les accompagnant dans la gestion de la complexité de leurs systèmes et l'optimisation de leur portefeuille d'actifs technologiques.
 - Application Managed Services : aider les entreprises à surmonter les défis de la gestion applicative pour améliorer leurs performances, en offrant une gamme complète de services

qui inclut notamment des services d'infogérance, la planification des ressources d'entreprise et l'intégration de systèmes.

- Technology Vendors : accompagner les dirigeants dans la conception et la mise en œuvre de solutions leur permettant d'améliorer leurs opérations et de gagner en performance, tout en renforçant leurs avantages compétitifs et leur force d'innovation.
- **Financial Advisory** : *Accompagner les dirigeants, actionnaires, investisseurs financiers et banquiers dans leurs projets d'acquisitions, de cession et de restructurations*
 - **Execution de la transaction** : Finaliser la valorisation, effectuer les due diligences, planifier la séparation ou l'intégration, préparer le closing lors de la phase d'exécution de la transaction, en anticipant les risques liés à une transaction, d'en confirmer les leviers de création de valeur et d'identifier les zones de négociation en vue de rester maître du processus de la transaction.
 - **Préparation de la transaction** :
 - Assistance à la gestion du process M&A : Identifier les facteurs de succès et d'échec de la transaction, recommandations sur les options stratégiques du processus M&A afin de maximiser la création de valeur liée à l'opération.
 - Plan de synergies : Identification, revue et évaluation des synergies de revenus et de coûts, planification de l'exécution des synergies, suivi des synergies post-closing.
 - Plan de séparation : Recensement au plan opérationnel, juridique et social, des domaines impactés par une opération de cession nécessitant l'élaboration de contrats de services transitoires ; estimation des coûts des opérations (one-offs et recurring) puis cadrage, planification et gestion du processus de séparation (sécurisation du closing, pilotage du programme de séparation et apport d'expertise fonctionnelle).
 - Vendor Assistance : Préparation ou revue des comptes pro forma, assistance dans la gestion du processus de questions/réponses et dans la phase de rédaction des clauses financières du contrat de cession, accompagnement au closing et dans les étapes ultérieures (mise en œuvre de la garantie, earn-out, etc.).
 - Comptes pro-forma : Retraitement des états financiers historiques afin de permettre leur comparabilité à la suite, notamment, de variations de périmètre (acquisition, cession) ou de changement de méthodes comptables.
 - Modélisation financière, Business Plan : Développement d'outils d'aide à la décision (business plan, cash-flows) permettant une meilleure négociation du prix dans le cadre d'un financement de projet ou d'une acquisition, simulation des différents scénarii proposés, analyse détaillée des indicateurs clés et conclusions.
 - Due diligence stratégique et commerciale : Analyse des fondamentaux du marché et de son attractivité, compréhension du positionnement et des avantages concurrentiels de la cible, analyse de la perception du client et révision du business plan en conséquence, identification des opportunités d'acquisition.
 - Business Intelligence Services : En soutien des transactions et des contentieux, collecte et analyse d'informations spécifiques touchant à l'intégrité et à la réputation d'individus et d'entreprises, identification de l'exposition aux risques et formulation de recommandations.
 - **Stratégie M&A** :
 - Revue stratégique d'options : Analyse de potentiel de marché, diagnostic de l'environnement concurrentiel, identification et définition des critères d'acquisition, élaboration du plan stratégique, analyse des options de croissance.
 - Strategic Portfolio Management : Aide à l'identification, évaluation et hiérarchisation des options stratégiques de développement organique et de croissance externe, tenant compte de l'environnement concurrentiel, du contexte réglementaire, des barrières à l'entrée de la disponibilité du capital ; assistance à la détermination des activités core / non core et à

l'identification préliminaire d'éventuels points comptables, fiscaux, sociaux ou opérationnels avant d'avaliser des projets de cession.

- M&A Factory : Accompagnement dans le cadre d'une revue du processus M&A (acquisitions, cessions, JVs), de partage des meilleures pratiques (Integration Handbook). Sessions de formation destinées aux Directions générales et aux équipes M&A sur les meilleures pratiques en matière d'intégration des acquisitions.
- Debt & Capital Advisory : Recherche de nouveaux financements, financement d'opérations complexes, réaménagement de dette, optimisation de la structure bilancielle.
- IPO : Assistance à l'introduction en bourse.

- **Tax & Legal :**

- **Fiscal :**

- Stratégie fiscale Internationale : assistance lors de la conception, la structuration et la mise en œuvre de solutions innovantes et sécurisées en matière de fiscalité internationale, fusions acquisitions ou prix de transfert.
- Fiscalité des Entreprises : assistance en matière de fiscalité française, système fiscal informatisé, lors de contrôles fiscaux et contentieux, ainsi que dans les domaines particuliers que sont la fiscalité immobilière et la fiscalité du secteur financier.
- Recherche & Développement : accompagnement des acteurs économiques afin de bénéficier des incitations fiscales liées à leurs projets de R&D.
- Fiscalité indirecte : assistance en matière de TVA, Douane et droit indirects.
- Fiscalité individuelle : assistance en matière de fiscalité des personnes et mobilité internationale (fiscalité patrimoniale, conseil en rémunérations, immigration professionnelle et protection sociale).

- **Juridique :**

- Droit des affaires : assistance dans le cadre de grands projets en matière de risques et de gouvernance.
- Corporate M&A : assistance spécifique en matière de fusions-acquisitions, Private Equity, droit des sociétés et droit boursier et financier.
- Legal Management Consulting : accompagnement des directions juridiques destiné à améliorer leur efficacité opérationnelle.
- Droit social : accompagnement des entreprises et dirigeants dans tous les domaines du droit du travail et de la sécurité sociale

Autres produits d'Exploitation

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Production Stockée	61 003	-2 416
Production Immobilisée	0	0
Subv. d'exploitation	273	28
Rep. Amort et prov. d'exploit°	14 286	23 855
Autres Pdts d'exploit°	7 549	4 024
Transfert de charges d'exploit°	506	380
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	83 616	25 870

Information sectorielle du résultat d'exploitation

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Audit & Conseils	43 177	37 734
Deloitte Afrique francophone	-9 855	2 076
TOTAL RESULTAT D'EXPLOITATION	33 322	39 810

Note 17 - Charges et Produits Financiers

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Total des dividendes	0	1 081
Autres produits de participation	0	0
Revenus des équivalents de trésorerie	0	0
Gains de change	1 222	964
Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres produits financiers	157	803
Reprises sur prov. et amort. financiers	70	78
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	1 449	2 926
Dotation aux prov. & amort. financiers	408	68
Intérêts et charges financiers	1 393	1 932
Pertes de change	1 047	855
Charges nettes sur cession de VMP	0	0
Autres charges financières	6	126
TOTAL CHARGES FINANCIERES	2 855	2 981
TOTAL RESULTAT FINANCIER	-1 406	-55

Note 18 - Charges et Produits Exceptionnels

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Produits exceptionnels sur op. de gestion	127	18
Produits de cession d'éléments d'actifs	14 615	2 175
Autres produits exceptionnels	280	397
Reprises de provisions exceptionnelles	1 801	1 162
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	16 823	3 751
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	1 524	145
VNC des éléments d'actifs cédés	8 048	2 331
Autres charges exceptionnelles	592	1 957
Dotations de provisions exceptionnelles	698	904
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 863	5 337
TOTAL RESULTAT EXCEPTIONNEL	5 960	-1 586

Note 19 - Impôts sur les Bénéfices et Impôts Différés

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Impôts courants	4 715	9 349
Impôts différés	4 467	2 273
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES ET DIFFERES	9 182	11 622

Les différences entre la charge d'impôt effective et l'impôt théorique obtenu en appliquant le taux d'imposition de la Société mère au résultat consolidé avant impôt, sont les suivantes :

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Résultat avant impôt et amortissement du Goodwill	37 876	38 169
Taux de la société mère	27,50%	31,00%
Charge d'impôt théorique au taux de la Société mère	-10 416	-11 832
Différentiel de taux entre la Société mère et ses filles	1 536	-145
Impact du changement de taux	0	0
Non activation de déficits reportables	-2 895	-250
Différences permanentes	-780	-2 244
Crédit d'impôt	3 373	2 849
Impôt effectif constaté	-9 182	-11 622
TAUX D'IMPOT EFFECTIF	24,2%	30,4%

Note 20 - Engagements Hors Bilan

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Cautions Marché Etrangers	3 136	3 396
Cautions Marché France	4	4
Cautions Baux commerciaux	12 668	12 781
Cautions solidaires	0	0
Nantissements	0	0
Autres engagements donnés	400	400
Engagements donnés	16 208	16 581
Swaps de taux	744	23
Engagements réciproques	744	23
Cautions solidaires	0	0
Autres engagements reçus	0	0
Engagements reçus	0	0

Note 21 - Effectifs

(en unité)	31-mai-22	31-mai-21
Audit & Conseils	5 968	5 406
Deloitte Afrique francophone	1 409	1 368
TOTAL	7 376	6 774

Equivalent temps plein

Note 22 - Evénements postérieurs à la clôture

Il n'y a pas eu d'événements significatifs survenus depuis le 31 mai 2022 qui remettent en cause les hypothèses retenues pour la clôture des comptes.

COGEP AUDIT
2658 Route d'Orléans
18230 SAINT DOULCHARD

C.F.C.E
112 bis, rue Cardinet
75017 PARIS

Commissaires aux comptes
Membres des Compagnies Régionales
de Versailles et du Centre et Paris

Société par Actions Simplifiée

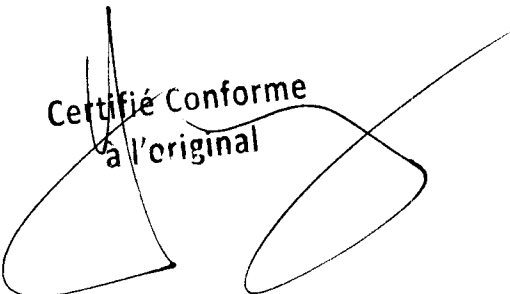
DELOITTE

6, place de la Pyramide
92908 PARIS LA DEFENSE

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes consolidés**

Exercice clos le 31 mai 2022

Certifié Conforme
à l'original



COGEP AUDIT
2658 Route d'Orléans
18230 SAINT DOULCHARD

C.F.C.E
112 bis, rue Cardinet
75017 PARIS

Commissaires aux comptes
Membres des Compagnies Régionales
de Versailles et du Centre et Paris

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 mai 2022

Société par Actions Simplifiée
DELOITTE
6, place de la Pyramide
92 908 PARIS LA DEFENSE

A l'assemblée générale de la société **DELOITTE**,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société **DELOITTE** relatifs à l'exercice clos le 31 mai 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er juin 2021 à la date d'émission de notre rapport.

.../...

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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

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

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

La note A-6 de l'annexe présente les règles et méthodes comptables relatives à l'évaluation des écarts d'acquisition et des fonds de commerce.

Dans le cadre de notre appréciation des règles et principes comptables suivis par votre société, nous avons vérifié le caractère approprié des méthodes comptables visées ci-dessus et des informations fournies en annexe.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion du conseil d'administration.

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

RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES CONSOLIDES

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

.../...

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le conseil d'administration.

RESPONSABILITES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES CONSOLIDES

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;

.../...

DELOITTE SAS

Rapport sur les comptes consolidés- Ex. 31/05/2022

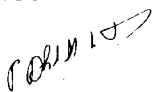
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris, le 16 novembre 2022

Les commissaires aux comptes

COGEP AUDITSigné par Philippe AHLSELL DE TOULZA
Le 16/11/2022

Signed with

 universign**Philippe AHLSELL DE TOULZA****Compagnie Française
de Contrôle et d'Expertise
« C.F.C.E. »**Signé par Albert ABEHSSERA
Le 16/11/2022

Signed with

 universign**Albert ABEHSSERA****Hervé TANGUY**Signé par Hervé TANGUY
Le 16/11/2022

Signed with

 universign

Deloitte.

**COMPTES CONSOLIDES AU 31/05/2022
DELOITTE SAS**

SOMMAIRE

- **COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**
- **BILAN CONSOLIDE**
- **TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**
- **FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE FY22**
- **ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES**
 - A - Principes et méthodes de consolidation
 - B - Périmètre de consolidation
 - C - Notes sur les principaux postes des états financiers
 - Note 1 - Ecart d'acquisition et fonds de commerce
 - Note 2 - Immobilisations incorporelles
 - Note 3 - Immobilisations corporelles
 - Note 4 - Immobilisations financières
 - Note 5 - Titres mis en équivalence
 - Note 6 - Stocks et en-cours de prestations
 - Note 7 - Créances clients et avances versées
 - Note 8 - Autres créances et comptes de régularisation
 - Note 9 - Endettement net
 - Note 10 - Capitaux propres part du Groupe
 - Note 11 - Intérêts minoritaires
 - Note 12 - Capitaux permanents et covenants
 - Note 13 - Provisions
 - Note 14 - Dettes fournisseurs et avances reçues
 - Note 15 - Autres dettes et comptes de régularisation
 - Note 16 - Produits d'Exploitation
 - Note 17 - Charges et produits financiers
 - Note 18 - Charges et produits exceptionnels
 - Note 19 - Impôts sur les bénéfices et impôts différés
 - Note 20 - Engagements hors bilan
 - Note 21 - Effectifs
 - Note 22 - Evénements postérieurs à la clôture

Compte de résultat consolidé (en K€)	Notes	31-mai-22	31-mai-21
Produits d'exploitation		1 058 591	959 007
Chiffre d'affaires	16	974 975	933 137
Autres produits d'exploitation	16	83 616	25 870
Charges d'exploitation		1 025 269	919 197
Achats et variation de stock		119 888	94 378
Impôts, taxes et versements assimilés		25 388	24 969
Charges de personnel		644 879	603 156
Dotations aux amortissements		24 307	24 434
Autres charges d'exploitation		210 806	172 260
RESULTAT D'EXPLOITATION		33 322	39 810
Charges sur opérations en commun			
Produits financiers		1 449	2 926
Charges financières		2 855	2 981
RESULTAT FINANCIER	17	-1 406	-55
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		31 916	39 755
RESULTAT EXCEPTIONNEL	18	5 960	-1 586
Impôts sur les bénéfices	19	4 715	9 349
Impôts différés	19	4 467	2 273
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		28 694	26 547
Quote-part dans les résultats des sociétés ME		-3	-4 094
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition		0	0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		28 691	22 453
Intérêts minoritaires		690	1 930
RESULTAT NET		28 001	20 523

Compte de résultat consolidé (Résultat par action)

(en €)	31-mai-22	31-mai-21
Résultat de base par action	85,61	50,12
Résultat dilué par action	85,61	50,12

BILAN ACTIF (en K€)	Notes	Valeurs Brutes	Amort. / Prov.	31-mai-22	31-mai-21
Capital souscrit non appelé		0		0	0
Ecart d'acquisition et fonds de commerce	1	295 734	-142 419	153 315	157 830
Immobilisations incorporelles	2	18 652	-10 328	8 323	3 593
Immobilisations corporelles	3	79 327	-61 280	18 047	15 701
Immobilisations financières	4	12 442	-336	12 106	10 418
Titres mis en équivalence	5	15		15	18
TOTAL Actif Immobilisé		406 170	-214 364	191 806	187 560
Stocks et en-cours	6	104 276	0	104 276	43 154
Créances clients et avances versées	7	432 043	-25 269	406 774	316 395
Autres créances et comptes de régul.	8	61 092	-1 430	59 662	57 710
Valeurs mobilières de placement	9	933	0	933	1 921
Disponibilités	9	95 273		95 273	105 326
TOTAL Actif Circulant		693 618	-26 700	666 918	524 507
TOTAL ACTIF		1 099 788	-241 063	858 724	712 066

BILAN PASSIF (en K€)	Notes	31-mai-22	31-mai-21
CAPITAUX PROPRES			
Capital		17 929	23 429
Primes		34 456	34 456
Réserves		97 059	87 375
Ecart de conversion		145	116
Résultat net		28 001	20 524
Total des Capitaux Propres Part du Groupe	10	177 590	165 900
Intérêts minoritaires	11	2 435	3 355
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE		180 025	169 255
Comptes courants actionnaires		53 371	56 435
CAPITAUX PERMANENTS (*)	12	233 397	225 690
Provisions	13	23 560	27 539
Autres emprunts et dettes financières	9	91 242	87 238
Dettes fournisseurs et avances reçues	14	128 159	98 443
Autres dettes et comptes de régularisation	15	382 366	273 156
TOTAL PASSIF		858 724	712 066

(*) Les capitaux permanents représentent les ressources stables du groupe Deloitte (cf. note 12).

Tableau des flux de trésorerie (en K€)		31-mai-22	31-mai-21
Opérations d'Exploitation	RESULTAT NET	28 001	20 524
	Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	690	1 930
	Quote part dans resultat sociétés en équivalence	3	4 094
	Dividendes reçus des sociétés en équivalence	0	0
	Dotations et reprises amortissements et provisions	4 717	-1 007
	Plus et moins values de cession	-6 566	155
	Impôts différés	4 467	2 273
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		31 312	27 968
<i>Variation des frais financiers</i>		84	1
<i>Variation nette exploitation</i>		-102 073	2 572
<i>Variation nette hors exploitation</i>		84 303	-4 577
VARIATION DU BFR		-17 686	-2 004
Flux net de Trésorerie généré par l'Activité (A)		13 626	25 964
Opérations d'Investissement	Décaisst / acquisition immos incorporelles et corporelles	-16 745	-7 084
	Encaisst / cession d'immos corp et incorp	148	47
	Décaisst / acquisition immos financières	-24 092	-6 642
	Encaisst / cession immos financières	5 373	2 971
	Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	7 762	-1 211
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'Investissement (B)		-27 554	-11 919
Opérations de Financement	Augmentation de capital ou apports	0	3 148
	Dividendes versés aux actionnaires de la mère		
	Dividendes versés aux minoritaires	-697	-763
	Encaissements provenant d'emprunts	0	10 571
	Remboursement d'emprunts	-3 435	-3 497
Flux net de trésorerie lié aux opérations de Financement (C)		-4 132	9 459
VARIATION DE TRESORERIE (A+B+C+D)		-17 981	23 528
Incidences des variations de taux de change (D)		78	24
TRESORERIE A L'OUVERTURE (E)		91 339	67 811
TRESORERIE A LA CLOTURE (F)		73 357	91 339
VARIATION DE TRESORERIE (F-E)		-17 982	23 528

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE FY22

1/ Périmètre :

Sorties :

En date du 3 juin 2021, la société Constantin Associés et la société Deloitte Interpro ont cédé respectivement 100% du capital et des droits de vote, de la société Constantin Entreprises et de la société Deloitte Accounting Services, au profit de la SOCIETE FINANCIERE IN EXTENSO NATIONAL et de la société H XLIX.

Créations :

En date du 29 novembre 2021 : Deloitte Morocco Cyber Center SAS

En date du 11 avril 2022 : Deloitte Conseil Sénégal

En date du 02 décembre 2019 : Deloitte Sénégal J&F

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

A. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

1 Principes comptables

Les comptes consolidés du Groupe DELOITTE sont établis dans le respect des principes comptables français et sont établis conformément aux dispositions de l'arrêté du 22 juin 1999 homologuant le règlement de l'ANC (Autorité des normes comptables) n° 2020-01 ainsi qu'aux règlements du Comité de la Réglementation Comptable qui sont venus successivement le modifier.

Les comptes consolidés ont été arrêtés selon les principes de continuité d'exploitation.

2 Méthode de consolidation

Toutes les participations significatives dans lesquelles Deloitte assure le contrôle exclusif, directement ou indirectement, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les sociétés dans lesquelles Deloitte exerce une influence notable et détient directement ou indirectement entre 20% et 50% du capital sont mises en équivalences.

Certaines sociétés qui répondent à ces principes ne sont pas consolidées dans la mesure où elles représentent un intérêt négligeable dans le cadre de l'image fidèle. Dans ce cas, leurs titres sont inscrits en titres de participation (Cf. Note 4)

3 Date d'arrêté des comptes

La date de clôture de la société Deloitte et de la majorité de ses filiales est le 31 mai.

Seules les sociétés situées en Algérie, Côte d'Ivoire, Gabon, Guinée, Congo, Bénin, Sénégal, Togo, Tchad, Cameroun et en République démocratique du Congo ont une date de clôture au 31 décembre compte tenu des obligations légales locales. Tout évènement ayant une incidence significative entre la date de clôture statutaire de la filiale et la date de clôture des comptes consolidés est pris en compte.

4 Opérations internes

Toutes les opérations internes entre les sociétés du Groupe Deloitte sont éliminées. Tel est notamment le cas pour :

- les achats et ventes internes,
- les créances et dettes financières
- les créances clients et dettes fournisseurs,
- les autres créances et autres dettes (comptes courants),
- les dividendes des filiales et participations,

5 Conversion des états financiers libellés en monnaies étrangères

La monnaie de présentation des comptes est l'Euro.

Les bilans des sociétés étrangères sont convertis en euros au cours de change en vigueur à la date de clôture de l'exercice.

Les comptes de résultat sont convertis aux taux moyens de l'exercice. Les différences de conversion qui en résultent sont inscrites dans la situation nette du Groupe.

6 Ecarts d'acquisition et fonds de commerce

6.1 Ecarts d'acquisition

Lors de l'acquisition d'une Société, le coût d'acquisition des titres est affecté, sur la base de leur juste valeur, aux actifs et passifs identifiables de la Société acquise. Lorsque le coût d'acquisition est supérieur à la juste valeur des actifs et passifs identifiables de la Société acquise, la différence est enregistrée dans le bilan consolidé sous la rubrique « Ecarts d'acquisition ». Lorsqu'à l'inverse, le coût d'acquisition est inférieur à la juste valeur des actifs et passifs identifiables de la Société acquise, la différence est enregistrée sous la rubrique « Ecarts d'acquisition négatifs ». Une période se terminant à la clôture de l'exercice suivant celui de l'acquisition est utilisée pour finaliser la détermination des justes valeurs et de l'écart d'acquisition.

Lorsque des événements ou des changements des conditions du marché sont susceptibles de provoquer une perte de valeur des écarts d'acquisition, la valeur nette des écarts d'acquisition est revue sur la base des performances opérationnelles futures estimées de l'activité correspondante. Lorsque cela s'avère nécessaire, ils font l'objet d'une dépréciation exceptionnelle pour les ramener à leur juste valeur.

6.2 Fonds de commerce

Les fonds de commerce identifiables figurent au bilan pour leur valeur d'achat ou d'apport.

Lorsque des événements ou des changements des conditions du marché sont susceptibles de provoquer une perte de valeur des fonds de commerce, la valeur nette des fonds de commerce est revue sur la base des performances opérationnelles futures estimées de l'activité correspondante. Lorsque cela s'avère nécessaire, ils font l'objet d'une dépréciation exceptionnelle pour les ramener à leur juste valeur.

7 Immobilisations incorporelles

Les logiciels sont immobilisés et amortis en linéaire sur une durée de 3 ans.

8 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles sont inscrites au bilan à la valeur d'acquisition ou à leur prix de revient.

Les amortissements des immobilisations corporelles sont calculés sur leur durée de vie estimée selon le mode linéaire :

Constructions	10 ou 20 ans
Agencements, aménagements	5 ou 10 ans
Matériel et mobilier de bureau	3 ou 10 ans
Matériel informatique	3 ou 4 ans

Le groupe Deloitte ne procède pas au retraitement des contrats de location ou de crédit-bail, compte tenu de l'impact non significatif de ces opérations.

Les frais d'entretien et de réparations sont passés en charges dans l'exercice au cours duquel ils sont encourus, excepté lorsque ceux-ci contribuent à prolonger la durée de vie du bien.

9 Immobilisations financières

Les titres de participations des sociétés non consolidées sont évalués à leur coût d'acquisition, sous déduction d'éventuelles provisions pour dépréciation.

Les dépôts et cautionnements sont portés dans le poste « autres immobilisations financières ».

10 Travaux en cours

Les travaux non encore facturés à la fin de l'exercice sont inscrits sur la rubrique "travaux en cours" ou « Factures à établir » s'il s'agit de mission d'expertise comptable.

Ils sont valorisés en prix de vente (méthode de l'avancement) dans les comptes consolidés.

11 Titres auto détenus

Les actions auto détenues par les sociétés comprises dans le périmètre de consolidation sont inscrites en diminution des capitaux propres.

12 Chiffre d'Affaires

Le Chiffre d'Affaires correspond au montant des Ventes de prestations de service liées aux activités courantes des sociétés consolidées par intégration globale. Il s'agit notamment :

- des honoraires facturés,
- des frais de déplacement et débours refacturés aux Clients

13 Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation résultant d'événements passés dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources dans les délais et pour des

montants encore incertains. Les montants sont estimés en utilisant toutes les informations internes ou externes disponibles.

14 Provisions pour indemnités de départ à la retraite

Au cours de l'exercice, le Groupe a retenu la méthode préférentielle, selon la recommandation du CNC n°2003-R.01 pour la comptabilisation et l'évaluation des engagements de retraites. Les indemnités de fin de carrière ont fait l'objet d'une évaluation selon la méthode prospective et tiennent compte des paramètres suivants :

- Age départ à la retraite : 65 ans
- Taux d'actualisation retenu : 2,5%
- Taux de charges sociales patronales : 49%
- Convention collective : Experts comptables, commissaires aux comptes et bureaux d'études techniques

15 Provisions de retraite supplémentaire des Associés de Deloitte

Dans le cadre des dispositions dites « Article 39 » (CGI), Deloitte SAS, en qualité de souscripteur, a contracté, valeur 1er mars 2008, un contrat d'assurance de groupe auprès de Quatrem, assurances collectives SA - le Gestionnaire - qui a pour objet de permettre de garantir aux Associés (et à leurs conjoints dans le cadre d'un dispositif de réversion partielle) un régime supplémentaire de retraite, à prestations définies.

Dans des conditions similaires, Taj a souscrit un contrat en date de valeur du 1er juin 2016.

A la fermeture de ces 2 contrats, des contrats de type L137-11-2 (nouvel Article 39) ont été mis en place auprès du Crédit Agricole, le transfert des fonds se fera au plus tard au 31 décembre 2022.

Au 31 mai 2022, les montants alloués à ces nouveaux contrats de retraite supplémentaire ont été inscrits en provision pour pensions.

16 Impôts et impôts différés

Le montant des impôts effectivement dus à la clôture de l'exercice est corrigé des impôts différés, calculés selon la méthode du report variable sur les différences temporaires existant entre les valeurs comptables et les valeurs fiscales ainsi que sur les retraitements pratiqués en consolidation.

Les impôts différés sont calculés en appliquant le dernier taux d'impôt voté à la date de clôture et applicable à la période de renversement de ces différences. L'effet des éventuelles variations du taux d'imposition sur les impôts différés antérieurement constatés en compte de résultat, est enregistré en compte de résultat au cours de l'exercice où ces changements de taux deviennent effectifs.

Les impôts différés sont inscrits à l'actif ou au passif, respectivement en « Autres créances et comptes de régularisation » et en « Autres dettes et comptes de régularisation ».

Ils sont compensés lorsqu'ils concernent une même entité fiscale.

17 Conversion des opérations libellées en devises

Les opérations en devises sont converties au cours de change en vigueur à la date de chacune des transactions. Les dettes, créances et disponibilités en devises sont valorisées au taux de change de clôture. Les gains ou pertes de change latent en résultant sont comptabilisés en comptes d'écarts de conversion actif ou passif selon leur sens.

18 Information sectorielle

L'organisation du Groupe est structurée en 2 segments : Audit & Conseils et Deloitte Afrique Francophone. Les activités de ces segments sont présentées dans les notes annexes (Notes 9 & 16).

Ces analyses correspondent à l'information suivie en interne par le management du Groupe.

Les opérations intra-groupes entre les 2 segments sont éliminées des montants présentés.

19 Autres informations

Conformément aux dispositions du règlement 2020-01, la participation des salariés est classée dans le poste "Charges de personnel" du compte de résultat.

B. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Dénomination sociale	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode conso.
Deloitte SAS	100,00	100,00	(IG)
Société Fiduciaire Internationale d'Audit SELAS	100,00	99,97	(IG)
Deloitte & Associés SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Conseil SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Finance SAS	100,00	100,00	(IG)
Difpresse Gestion SAS	100,00	99,97	(IG)
BEAS SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Marque & Gendrot SA	99,09	99,09	(IG)
Deloitte Conseil Finance SAS	100,00	100,00	(IG)
Equitive SAS	100,00	99,97	(IG)
Constantin Associés SA	100,00	100,00	(IG)
Constantin Entreprises SAS (1)	100,00	100,00	(NI)
Deloitte Accounting Services SA (1)	100,00	99,97	(NI)
Cisane SA	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Extended Services SARL	100,00	100,00	(IG)
Interposed Holding Company 1 SAS	29,61	29,61	(ME)
Deloitte Products & Solutions SAS	100,00	100,00	(IG)
Pierre-Henri Scacchi et Associés SA	97,50	97,50	(IG)
Deloitte Courtage SAS	100,00	100,00	(IG)
Monitor Deloitte SAS	100,00	100,00	(IG)
Opus 3.14 Audit et Conseil SAS	99,97	99,97	(IG)
Laurens Michel Audit SAS (3)	100,00	100,00	(NI)
Deloitte International SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Interpo Holding SAS	100,00	100,00	(IG)
Greenext Service SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Monaco	95,00	95,00	(IG)
Deloitte Audit Holding	100,00	100,00	(IG)
HSC SAS	100,00	100,00	(IG)
Revi Conseil SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Sustainability SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Interpro SPFPLAS	99,97	99,97	(IG)
Microeconomix SAS	100,00	100,00	(IG)
ECA Audit SAS	100,00	100,00	(IG)
DB Consultant SAS	100,00	100,00	(IG)
D. Associations SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Morocco Cyber Center SAS (2)	100,00	100,00	(IG)
Deloitte société d'avocats	41,51	49,99	(IG)
DTI SAS	100,00	49,99	(IG)
Constantin Partnership	100,00	100,00	(IG)
Constantin Limited	100,00	100,00	(IG)
Deloitte Afrique SAS	83,71	83,71	(IG)
Deloitte Afrique Services			(IG)
Deloitte Financial Advisory			(IG)
Deloitte Bénin			(IG)
Deloitte RDC			(IG)
Deloitte Services SARL			(IG)
DTT Congo			(IG)
Deloitte Côte d'Ivoire			(IG)
DTAC Cameroun			(IG)
DTC Cameroun			(IG)
Deloitte Algérie			(IG)
DTT Gabon			(IG)
Deloitte Juridique & Fiscal Gabon			(IG)
DTT Guinée équatoriale			(IG)
Deloitte Conseil Maroc			(IG)
Deloitte Audit Maroc			(IG)
Deloitte Sénégal			(IG)
Deloitte Conseil Sénégal (2)			(IG)
Deloitte Sénégal J&F (2)			(IG)
Deloitte Tchad			(IG)
Deloitte Togo			(IG)
Cabinet MS Louzir SARL			(IG)
Deloitte Conseil Tunisie			(IG)

*(1) Cession externe

*(2) Création

*(3) Transmission universelle de patrimoine (TUP)

C. NOTES SUR LES PRINCIPAUX POSTES DES ETATS FINANCIERS

Note 1 - Ecart d'acquisition et fonds de commerce

(en K€)	31-mai-22		31-mai-21	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Solde à l'ouverture	306 343	-148 513	157 830	
Mouvements de périmètre	0		0	
Acquisitions de la période	0		0	
Cessions et autres mouvements	-10 609	6 094	-4 515	
TOTAL ECARTS D'ACQUISITION ET FONDS DE COMMERCE	295 734	-142 419	153 315	157 830

Note 2 - Immobilisations Incorporelles

(en K€)	31-mai-22		31-mai-21	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Frais de développement	25	-25	0	0
Concessions, brevets, licences	6 828	-6 678	151	496
Autres immobilisations incorporelles	11 609	-3 436	8 173	3 097
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	18 652	-10 328	8 323	3 593

Note 3 - Immobilisations corporelles

	31-mai-22		31-mai-21	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Constructions	71	-71	0	0
Installations tech, mat et outillages ind.	816	-642	174	218
Autres immobilisations corporelles	74 978	-60 568	14 410	14 595
Immobilisations corporelles en cours	3 460		3 460	873
Avances et acomptes s/ immo corp.	2		2	14
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	79 327	-61 280	18 047	15 701

Note 4 - Immobilisations financières

(en K€)	31-mai-22		31-mai-21	
	Valeurs Brutes	Provisions	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Titres de participations (a)	8 595	-21	8 574	7 825
Créances ratt. à des participations	548	0	548	548
Prêts	1 165	-285	880	460
Autres immobilisations financières (b)	2 134	-30	2 104	1 585
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	12 442	-336	12 106	10 418

(a) Les titres de participation non consolidés se décomposent comme suit :

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
LIMA Management	6 838	749	6 089
Autres participations françaises	21	0	21
Autres participations étrangères	1 736	0	1 736
TOTAL BRUT	8 595	749	7 846
Prov/ dépréciations des titres	-21	0	-21
TOTAL TITRES PARTICIPATIONS	8 574	749	7 825

(b) Les autres immobilisations financières sont principalement composées de dépôts et cautionnements.

Note 5 - Titres mis en Equivalence

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Interposed Holding Company 1	15	18
TOTAL TITRES MIS EN EQUIVALENCE	15	18

Note 6 - Stocks et En-Cours de Production

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
Stocks - en-cours de production	104 276	61 122	43 154
Stocks de marchandises	0	0	0
Dépréciation stocks - en cours de production	0	0	0
TOTAL STOCKS ET EN-COURS DE PRODUCTION	104 276	61 121	43 154

Les en-cours de production sont valorisés au prix de réalisation.

Note 7 - Créances Clients et Avances Versées

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
Avances et acomptes versés	7 039	5 729	1 310
Créances clients	425 004	89 545	335 459
Dépréciation des créances clients	-25 269	-4 896	-20 374
TOTAL CREANCES CLIENTS ET AVANCES VERSEES	406 774	90 379	316 395

La décomposition de l'évolution de la dépréciation des créances clients est la suivante :

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Dépréciation des créances clients N-1	-20 374	-20 314
Mouvements de périmètre	91	32
Dotations	-10 775	-3 912
Reprises	6 237	3 793
Autres variations	-449	27
TOTAL DEPRECIATION CREANCES CLIENTS	-25 269	-20 374

Note 8 - Autres Créances et Comptes de régularisation

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
Créances sociales	1 106	-1 326	2 432
Créances fiscales	36 197	6 574	29 623
Comptes courants débiteurs	-10	-104	93
Impôts différés Actif	2 068	-1 468	3 536
Créances sur cession d'immos	1 265	-19	1 284
Débiteurs divers	5 668	156	5 512
Provisions	-1 430	-2	-1 428
S/TOTAL AUTRES CREANCES	44 863	3 811	41 053
Charges constatées d'avance (a)	14 011	-2 059	16 070
Ecart de conversion	788	201	587
S/TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	14 799	-1 858	16 657
TOTAL AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGUL.	59 662	1 951	57 710

- (a) Il s'agit principalement des loyers, des cotisations professionnelles et de l'étalement de certains engagements suite à la révision du régime de retraite supplémentaire à prestations définies.

Note 9 - Endettement net

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
Valeurs mobilières de placement	933	-988	1 921
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement	0	0	0
Disponibilités	95 273	-10 054	105 326
Concours bancaires courants	-22 849	-6 940	-15 908
Intérêts Courus non échus sur concours bancaires	0	0	0
TOTAL TRESORERIE NETTE	73 357	-17 982	91 339
Emprunts auprès des établissements de crédit	66 953	-3 218	70 171
Dettes participations des salariés	388	388	0
Dettes financières diverses	725	-105	830
Intérêts Courus non échus	327	-1	328
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	68 393	-2 936	71 329
ENDETTEMENT NET	-4 964	15 046	-20 010

Information sectorielle de l'endettement net

(en K€)	31-mai-22		
	TOTAL	Audit & Conseils	Deloitte Afrique francophone
Valeurs mobilières de placement	933	919	14
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement	0	0	0
Disponibilités	95 273	85 122	10 151
Concours bancaires courants	-22 849	-5 455	-17 394
Intérêts Courus non échus sur concours bancaires	0	0	0
TOTAL TRESORERIE NETTE	73 357	80 586	-7 229
Emprunts auprès des établissements de crédit	66 953	66 090	863
Dettes participations des salariés	388	386	2
Dettes financières diverses	725	0	725
Intérêts Courus non échus	327	327	0
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	68 393	66 803	1 590
Prêts Interco	22 513	22 513	
Dettes Interco	22 513		22 513
ENDETTEMENT NET CONSO	-4 964	-36 296	31 332

(en K€)	31-mai-21		
	TOTAL	Audit & Conseils	Deloitte Afrique francophone
Valeurs mobilières de placement	1 921	1 909	12
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement	0	0	0
Disponibilités	105 326	93 253	12 073
Concours bancaires courants	-15 908	-4 117	-11 791
Intérêts Courus non échus sur concours bancaires	0	0	0
TOTAL TRESORERIE NETTE	91 339	91 045	294
Emprunts auprès des établissements de crédit	70 171	69 058	1 113
Dettes participations des salariés	0	0	0
Dettes financières diverses	830	2	828
Intérêts Courus non échus	328	328	0
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	71 329	69 388	1 941
Prêts Interco	22 097	22 097	0
Dettes Interco	22 097		22 097
ENDETTEMENT NET CONSO	-20 010	-43 754	23 744

(en K€)	31-mai-22	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	66 953	3 372	53 581	10 000
Dettes participations des salariés	388	0	388	0
Dettes financières diverses	725	204	521	0
Intérêts courus non échus	327	327	0	0
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	68 393	3 903	54 491	10 000

Au 31 mai 2022 notre endettement bancaire est uniquement constitué de dettes à taux fixe.

En instrument de couverture de notre dette à taux variable, nous détenons un CAP de 30 M€, destiné à couvrir nos futurs tirages à taux variable.

Le TEG moyen des lignes tirées en FY22 est de 1,9 %, en constance par rapport à FY21.

Note 10 - Capitaux propres – Part du Groupe

(en K€)	Capital	Primes liées au Capital	Réserves consolidées et écarts de conversion	Résultat de l'exercice	Total Capitaux Propres
31-mai-21	23 429	34 456	87 493	20 524	165 900
Affectation du résultat N-1			20 524	-20 524	0
Distribution de dividendes					0
Résultat de la période				28 001	28 001
Titres d'autocontrôle	-5 500		-10 857		-16 357
Autres variations			46		46
31-mai-22	17 929	34 456	97 207	28 001	177 590

Le capital est composé de 358 573 actions d'un montant nominal de 50€.

Note 11 - Intérêts minoritaires

Au 31 mai 2022, ils sont essentiellement composés des intérêts minoritaires de Taj.

Note 12 - Capitaux permanents et covenants

La spécificité de notre groupe est que la principale richesse d'exploitation est constituée par la communauté des Associés. Chaque Associé, actionnaire du groupe Deloitte, a un niveau de rémunération directement impacté par la performance de l'ensemble du groupe. Une part significative de la rémunération des Associés est donc conditionnée par le résultat de l'exercice en cours. La décision du versement de cette part repose sur une décision collective des actionnaires.

Par conséquent, tant que cette décision n'est pas intervenue, la part du résultat représentée par cette rémunération représente une ressource disponible pour le groupe. Cette rémunération est présentée ci-dessous sous le terme « *Rémunération conditionnelle des associés* ».

Compte tenu de cette particularité, nous rapportons ci-après deux agrégats clés qui prennent en compte cette spécificité.

Les Capitaux permanents

Les capitaux permanents correspondent aux ressources stables du groupe Deloitte et sont composés des capitaux propres, des comptes courants actionnaires correspondants principalement aux compléments des rémunérations des Associés (fixées par décision collective des actionnaires) non encore versées, ainsi que des comptes courants (comptes à termes, paiements différés sur cessions d'actifs et réserves spéciales).

L'Excédent Brut d'Exploitation retraité

L'EBE retraité correspond au résultat d'exploitation consolidé retraité des dotations d'exploitation et de la partie de rémunération conditionnelle des Associés.

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Résultat d'exploitation	33 322	39 810
Dotation d'exploitation	24 307	24 434
Rémunération conditionnelle des associés	39 994	39 986
EBE retraité	97 623	104 230

Covenants

Dans le cadre de ses financements, le groupe s'est engagé auprès de ses partenaires financiers à respecter certains ratios financiers reposant sur le niveau d'endettement, les capitaux permanents et l'EBE retraité.

Ces covenants sont respectés au 31 mai 2022, comme au 31 mai 2021.

Note 13 - Provisions

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
Provisions pour litiges	8 889	1 119	7 769
Prov. pour perte de change	501	323	178
Provisions pour risques des titres mis en équivalence	0	0	0
Prov. autres risques	2 465	722	1 743
Total Prov. pour risques	11 855	2 164	9 691
Prov. pour pensions	10 339	-5 399	15 738
Prov. pour autres charges	1 366	-745	2 111
Total Prov. pour charges	11 705	-6 144	17 848
TOTAL PROV. RISQUES ET CHARGES	23 560	-3 979	27 539

Dans le cours normal de ses activités, le Groupe est impliqué aux titres de certaines de ses activités dans des procédures judiciaires visant à mettre en cause la responsabilité civile professionnelle à la suite de prestations de services fournies. Bien que le Groupe porte une grande attention à la maîtrise des risques et à la qualité des prestations réalisées, certaines peuvent donner lieu à des réclamations.

Les charges pouvant résulter de ces litiges font l'objet de provisions. Le montant comptabilisé en provisions est la meilleure estimation de la dépense nécessaire à l'extinction de l'obligation. Sur la base des garanties d'assurance disponibles et des provisions passées par le Groupe, et en l'état des informations connues à ce jour, le Groupe estime que ces sinistres n'auront pas d'impact défavorable significatif sur les états financiers consolidés.

Note 14 - Dettes fournisseurs et Avances Reçues

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
Avances et acomptes reçus	5 345	-69	5 413
Dettes fournisseurs	122 814	29 784	93 030
TOTAL DETTES FOURNISSEURS ET AVANCES RECUES	128 159	29 716	98 443

Note 15 - Autres Dettes et Comptes de Régularisation

(en K€)	31-mai-22	Variations	31-mai-21
Dettes sociales	165 811	8 674	157 137
Dettes fiscales (hors IS)	71 467	12 796	58 671
Dettes fiscales (IS)	4 969	-785	5 754
Impôts Différés Passif	9 166	3 035	6 131
Fournisseurs d'immobilisations	150	-763	913
Dettes diverses	5 522	1 663	3 860
S/TOTAL AUTRES DETTES	257 086	24 621	232 465
Produits constatés d'avance (a)	124 911	84 898	40 013
Ecart de conversion	369	-309	678
S/TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	125 280	84 589	40 691
TOTAL AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGUL.	382 366	109 210	273 156

(a) Les produits constatés d'avance portent principalement sur les opérations immobilières du Groupe à la Défense et sur les facturations d'avance.

Note 16 - Produits d'exploitation

Information sectorielle du chiffre d'affaires

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Audit & Conseils	881 387	850 715
Deloitte Afrique francophone	93 588	82 423
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	974 975	933 138

Notre indépendance est garantie par l'application des politiques et procédures professionnelles définies au niveau international dans le « Deloitte Policy Manual » (DPM). Celles-ci sont déclinées par les cabinets membres du réseau dans le respect des dispositions nationales, notamment en France le Code de commerce et le Code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes. En application de ces dispositions, nous séparons de manière stricte les interventions d'audit et de conseil. Cette séparation s'accompagne en outre de dispositions particulières en matière de services professionnels autres que la certification des comptes, lorsqu'ils sont rendus par le commissaire aux comptes ou son réseau aux entités dont il certifie les comptes ou à ses « affiliate ». Par ailleurs, nous organisons la rotation des signataires des rapports conformément à l'article L.922-14 du Code de commerce.

Information métier du chiffre d'affaires Audit & Conseils

Le périmètre Audit & conseils est composé de quatre métiers présentés ci-après. Pour chaque métier, nous présentons les principales activités.

- **Audit & Assurance** : *aider à confirmer la fiabilité de l'information financière et aider à améliorer cette information*
 - Contrôle de l'information financière en matière d'audit légal et contractuel.
 - Commissariat aux apports et aux fusions.
 - Missions d'expertises : support aux cotations, conversions des états financiers, support à l'audit de problématiques comptables complexes US et IFRS, manuels de principes comptables, formation, refonte de l'information financière, reporting intégré...
 - Audit fiscal : reporting fiscal, impôts différés, information financière fiscale.
- **Risk Advisory** : *Accompagner nos clients dans l'identification, la prévention et la réduction des risques dans les domaines financier, informatique, environnemental ou de la cybersécurité*
 - **Risques stratégiques et de réputation** : identifier et maîtriser les risques à fort impact sur les stratégies des entreprises en agissant sur la gouvernance, la réputation et l'impact environnemental et sociétal.
 - **Risques réglementaires** : aider les entreprises à répondre aux demandes d'un paysage réglementaire complexe et changeant tout en restant flexible, en allant jusqu'à l'externalisation.
 - **Risques financiers** : accompagner les entreprises dans la maîtrise de leurs risques financiers et la gestion de leurs ressources rares en utilisant l'apport des nouvelles technologies.
 - **Risques opérationnels** : aider les entreprises à maîtriser et piloter leurs opérations, tiers, données et projets.
 - **Risques cyber** : anticiper l'ensemble des Cyber menaces avec une approche stratégique de vigilance et résilience.
- **Consulting** : *Accompagner les organisations lors de leurs transformations et les aider à atteindre l'excellence opérationnelle*
 - **Capital humain** :

- Organisation, Transformation & Talents : accompagner les entreprises dans la mise en œuvre de leurs projets RH.
- HR Transformation : accompagner les Directions des ressources humaines dans leur réflexion autour d'une ambition RH plus affirmée et les aider à se positionner en véritables « business partners » alliant le digital et l'humain, et à traduire les orientations stratégiques au niveau RH.
- Actuarial, Rewards & Analytics : accompagner les entreprises dans la conception de programmes de rémunération et de gratification récompensant la performance et la création de valeur. Intervention auprès d'organismes de services financiers, en assurance vie/assurance dommages, ainsi qu'auprès d'organismes de santé/prévoyance.

○ **Stratégie & Opérations :**

- Stratégie : accompagner les entreprises dans la définition, l'objectivation et la sélection de leurs options stratégiques les plus pertinentes et créatrices de valeur. Définir avec elles les choix stratégiques les plus structurants et en assurant la mise en œuvre opérationnelle.
- Business Model Transformation : aider les entreprises à adapter leurs modèles pour réduire les coûts, améliorer l'efficacité et gagner en proximité avec leurs clients. Accompagnement de la conception du modèle opérationnel, à la mise en place de leviers de transformation visant à l'amélioration de la performance.
- Services Operations : intervenir auprès des grandes organisations services pour améliorer leur performance et les différentes interactions qu'elles entretiennent avec leurs clients, en s'appuyant entre autres sur des compétences Big Data, Analytics et notre incubateur d'idées afin d'optimiser les processus.
- Supply Chain : intervenir auprès des entreprises ou des fonds de private equity sur l'intégralité de la chaîne de valeur M&A, de la définition de la stratégie de croissance externe au closing à l'accompagnement post deal.
- Finance Transformation : accompagner les Directions financières dans l'optimisation de leur modèle opérationnel et la transformation de l'ensemble des fonctions Finances.

○ **Technologie :**

- CIO & Executive Programme : aider les grands dirigeants des technologies à prendre de l'avance - et à la conserver - sur les défis et changements de l'entreprise, et l'évolution du rôle du DSI, en informant les DSI et en les préparant à répondre aux nouvelles exigences de leur fonction.
- Technology Strategy & Architecture : assister nos clients tout au long du cycle de vie de leur SI, depuis l'innovation, en passant par la stratégie et l'architecture, jusqu'à la mise en œuvre de nouvelles solutions, en s'appuyant sur la richesse du réseau mondial Deloitte et de nos centres d'excellence technologique.
- Deloitte Digital : aider les entreprises à comprendre l'influence du digital dans leurs secteurs d'activité, à leur construire un socle digital et à concevoir une expérience client optimale.
- Analytics & Information Management : accompagner les organisations pour transformer leur patrimoine de données en « intelligence métier ». Notre proposition de valeur se fonde sur une expertise alliant une variété de compétences : Data, métier, techniques et organisationnelles.
- System Integration : aider les entreprises à adresser les challenges concurrentiels et le besoin de simplification inhérent, en les accompagnant dans la gestion de la complexité de leurs systèmes et l'optimisation de leur portefeuille d'actifs technologiques.
- Application Managed Services : aider les entreprises à surmonter les défis de la gestion applicative pour améliorer leurs performances, en offrant une gamme complète de services

qui inclut notamment des services d'infogérance, la planification des ressources d'entreprise et l'intégration de systèmes.

- Technology Vendors : accompagner les dirigeants dans la conception et la mise en œuvre de solutions leur permettant d'améliorer leurs opérations et de gagner en performance, tout en renforçant leurs avantages compétitifs et leur force d'innovation.
- **Financial Advisory** : *Accompagner les dirigeants, actionnaires, investisseurs financiers et banquiers dans leurs projets d'acquisitions, de cession et de restructurations*
 - **Execution de la transaction** : Finaliser la valorisation, effectuer les due diligences, planifier la séparation ou l'intégration, préparer le closing lors de la phase d'exécution de la transaction, en anticipant les risques liés à une transaction, d'en confirmer les leviers de création de valeur et d'identifier les zones de négociation en vue de rester maître du processus de la transaction.
 - **Préparation de la transaction** :
 - Assistance à la gestion du process M&A : Identifier les facteurs de succès et d'échec de la transaction, recommandations sur les options stratégiques du processus M&A afin de maximiser la création de valeur liée à l'opération.
 - Plan de synergies : Identification, revue et évaluation des synergies de revenus et de coûts, planification de l'exécution des synergies, suivi des synergies post-closing.
 - Plan de séparation : Recensement au plan opérationnel, juridique et social, des domaines impactés par une opération de cession nécessitant l'élaboration de contrats de services transitoires ; estimation des coûts des opérations (one-offs et recurring) puis cadrage, planification et gestion du processus de séparation (sécurisation du closing, pilotage du programme de séparation et apport d'expertise fonctionnelle).
 - Vendor Assistance : Préparation ou revue des comptes pro forma, assistance dans la gestion du processus de questions/réponses et dans la phase de rédaction des clauses financières du contrat de cession, accompagnement au closing et dans les étapes ultérieures (mise en œuvre de la garantie, earn-out, etc.).
 - Comptes pro-forma : Retraitement des états financiers historiques afin de permettre leur comparabilité à la suite, notamment, de variations de périmètre (acquisition, cession) ou de changement de méthodes comptables.
 - Modélisation financière, Business Plan : Développement d'outils d'aide à la décision (business plan, cash-flows) permettant une meilleure négociation du prix dans le cadre d'un financement de projet ou d'une acquisition, simulation des différents scénarii proposés, analyse détaillée des indicateurs clés et conclusions.
 - Due diligence stratégique et commerciale : Analyse des fondamentaux du marché et de son attractivité, compréhension du positionnement et des avantages concurrentiels de la cible, analyse de la perception du client et révision du business plan en conséquence, identification des opportunités d'acquisition.
 - Business Intelligence Services : En soutien des transactions et des contentieux, collecte et analyse d'informations spécifiques touchant à l'intégrité et à la réputation d'individus et d'entreprises, identification de l'exposition aux risques et formulation de recommandations.
 - **Stratégie M&A** :
 - Revue stratégique d'options : Analyse de potentiel de marché, diagnostic de l'environnement concurrentiel, identification et définition des critères d'acquisition, élaboration du plan stratégique, analyse des options de croissance.
 - Strategic Portfolio Management : Aide à l'identification, évaluation et hiérarchisation des options stratégiques de développement organique et de croissance externe, tenant compte de l'environnement concurrentiel, du contexte réglementaire, des barrières à l'entrée de la disponibilité du capital ; assistance à la détermination des activités core / non core et à

l'identification préliminaire d'éventuels points comptables, fiscaux, sociaux ou opérationnels avant d'avaliser des projets de cession.

- M&A Factory : Accompagnement dans le cadre d'une revue du processus M&A (acquisitions, cessions, JVs), de partage des meilleures pratiques (Integration Handbook). Sessions de formation destinées aux Directions générales et aux équipes M&A sur les meilleures pratiques en matière d'intégration des acquisitions.
- Debt & Capital Advisory : Recherche de nouveaux financements, financement d'opérations complexes, réaménagement de dette, optimisation de la structure bilancielle.
- IPO : Assistance à l'introduction en bourse.

- **Tax & Legal :**

- **Fiscal :**

- Stratégie fiscale Internationale : assistance lors de la conception, la structuration et la mise en œuvre de solutions innovantes et sécurisées en matière de fiscalité internationale, fusions acquisitions ou prix de transfert.
- Fiscalité des Entreprises : assistance en matière de fiscalité française, système fiscal informatisé, lors de contrôles fiscaux et contentieux, ainsi que dans les domaines particuliers que sont la fiscalité immobilière et la fiscalité du secteur financier.
- Recherche & Développement : accompagnement des acteurs économiques afin de bénéficier des incitations fiscales liées à leurs projets de R&D.
- Fiscalité indirecte : assistance en matière de TVA, Douane et droit indirects.
- Fiscalité individuelle : assistance en matière de fiscalité des personnes et mobilité internationale (fiscalité patrimoniale, conseil en rémunérations, immigration professionnelle et protection sociale).

- **Juridique :**

- Droit des affaires : assistance dans le cadre de grands projets en matière de risques et de gouvernance.
- Corporate M&A : assistance spécifique en matière de fusions-acquisitions, Private Equity, droit des sociétés et droit boursier et financier.
- Legal Management Consulting : accompagnement des directions juridiques destiné à améliorer leur efficacité opérationnelle.
- Droit social : accompagnement des entreprises et dirigeants dans tous les domaines du droit du travail et de la sécurité sociale

Autres produits d'Exploitation

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Production Stockée	61 003	-2 416
Production Immobilisée	0	0
Subv. d'exploitation	273	28
Rep. Amort et prov. d'exploit°	14 286	23 855
Autres Pdts d'exploit°	7 549	4 024
Transfert de charges d'exploit°	506	380
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	83 616	25 870

Information sectorielle du résultat d'exploitation

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Audit & Conseils	43 177	37 734
Deloitte Afrique francophone	-9 855	2 076
TOTAL RESULTAT D'EXPLOITATION	33 322	39 810

Note 17 - Charges et Produits Financiers

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Total des dividendes	0	1 081
Autres produits de participation	0	0
Revenus des équivalents de trésorerie	0	0
Gains de change	1 222	964
Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres produits financiers	157	803
Reprises sur prov. et amort. financiers	70	78
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	1 449	2 926
Dotation aux prov. & amort. financiers	408	68
Intérêts et charges financiers	1 393	1 932
Pertes de change	1 047	855
Charges nettes sur cession de VMP	0	0
Autres charges financières	6	126
TOTAL CHARGES FINANCIERES	2 855	2 981
TOTAL RESULTAT FINANCIER	-1 406	-55

Note 18 - Charges et Produits Exceptionnels

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Produits exceptionnels sur op. de gestion	127	18
Produits de cession d'éléments d'actifs	14 615	2 175
Autres produits exceptionnels	280	397
Reprises de provisions exceptionnelles	1 801	1 162
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	16 823	3 751
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	1 524	145
VNC des éléments d'actifs cédés	8 048	2 331
Autres charges exceptionnelles	592	1 957
Dotations de provisions exceptionnelles	698	904
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	10 863	5 337
TOTAL RESULTAT EXCEPTIONNEL	5 960	-1 586

Note 19 - Impôts sur les Bénéfices et Impôts Différés

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Impôts courants	4 715	9 349
Impôts différés	4 467	2 273
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES ET DIFFERES	9 182	11 622

Les différences entre la charge d'impôt effective et l'impôt théorique obtenu en appliquant le taux d'imposition de la Société mère au résultat consolidé avant impôt, sont les suivantes :

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Résultat avant impôt et amortissement du Goodwill	37 876	38 169
Taux de la société mère	27,50%	31,00%
Charge d'impôt théorique au taux de la Société mère	-10 416	-11 832
Différentiel de taux entre la Société mère et ses filles	1 536	-145
Impact du changement de taux	0	0
Non activation de déficits reportables	-2 895	-250
Différences permanentes	-780	-2 244
Crédit d'impôt	3 373	2 849
Impôt effectif constaté	-9 182	-11 622
TAUX D'IMPOT EFFECTIF	24,2%	30,4%

Note 20 - Engagements Hors Bilan

(en K€)	31-mai-22	31-mai-21
Cautions Marché Etrangers	3 136	3 396
Cautions Marché France	4	4
Cautions Baux commerciaux	12 668	12 781
Cautions solidaires	0	0
Nantissements	0	0
Autres engagements donnés	400	400
Engagements donnés	16 208	16 581
Swaps de taux	744	23
Engagements réciproques	744	23
Cautions solidaires	0	0
Autres engagements reçus	0	0
Engagements reçus	0	0

Note 21 - Effectifs

(en unité)	31-mai-22	31-mai-21
Audit & Conseils	5 968	5 406
Deloitte Afrique francophone	1 409	1 368
TOTAL	7 376	6 774

Equivalent temps plein

Note 22 - Evénements postérieurs à la clôture

Il n'y a pas eu d'évènements significatifs survenus depuis le 31 mai 2022 qui remettent en cause les hypothèses retenues pour la clôture des comptes.

LEXTENSO SERVICES LA GRANDE ARCHE LA DEFENSE 92044 Paris N° de case : Formaliste : David Vacher		GREFFE DE : DATE DE DEPOT AU GREFFE : //		NANTERRE		page : 1 sur 1	
DENOMINATION		N° compte : xxx		N° R.C.S.		Urgent	
OBSERVATIONS							
1	CDE 3074039 DEB : 3610283 DELOITTE DEPÔT DES COMPTES + CONSOLIDES			434209797			
2							
3							
4							
5							
6							
7							
8							
9							
10							

GREFFE TRIBUNAL DE
 COMMERCE DE NANTERRE
 14 MARS 2023
 DEPOT N°

REÇU
 14 MARS 2023
 GREFFE TRIBUNAL DE
 COMMERCE DE NANTERRE