

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 13/04/2024 sous le numéro de dépôt 12624

Deloitte.

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



**COMPTES CONSOLIDES AU 31/05/2023
DELOITTE SAS**

SOMMAIRE

- **COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**
- **BILAN CONSOLIDE**
- **TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**
- **FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE FY23**
- **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-23	31-mai-22
Produits d'exploitation		1 150 293	1 058 591
Chiffre d'affaires	16	1 083 543	974 975
Autres produits d'exploitation	16	66 751	83 616
Charges d'exploitation		1 092 899	1 025 269
Achats et variation de stock		104 186	119 888
Impôts, taxes et versements assimilés		29 773	25 388
Charges de personnel		701 544	644 879
Dotations aux amortissements		23 024	24 307
Autres charges d'exploitation		234 372	210 806
RESULTAT D'EXPLOITATION		57 395	33 322
Charges sur opérations en commun			
Produits financiers		5 248	1 449
Charges financières		6 464	2 855
RESULTAT FINANCIER	17	-1 216	-1 406
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		56 179	31 916
RESULTAT EXCEPTIONNEL	18	-78	5 960
Impôts sur les bénéfices	19	9 901	4 715
Impôts différés	19	3 496	4 467
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		42 704	28 694
Quote-part dans les résultats des sociétés ME		0	-3
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition		0	0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		42 704	28 691
Intérêts minoritaires		2 646	690
RESULTAT NET		40 058	28 001

Compte de résultat consolidé (Résultat par action)

(en €)	31-mai-23	31-mai-22
Résultat de base par action	128,80	85,61
Résultat dilué par action	128,80	85,61

BILAN ACTIF (en K€)	Notes	Valeurs Brutes	Amort. / Prov.	31-mai-23	31-mai-22
Capital souscrit non appelé		0		0	0
Ecart d'acquisition et fonds de commerce	1	298 232	-142 419	155 813	153 315
Immobilisations incorporelles	2	21 810	-11 956	9 854	8 323
Immobilisations corporelles	3	85 331	-64 498	20 833	18 047
Immobilisations financières	4	13 915	-336	13 579	12 106
Titres mis en équivalence	5	15		15	15
TOTAL Actif Immobilisé		419 303	-219 209	200 094	191 806
Stocks et en-cours	6	163 413	0	163 413	104 276
Créances clients et avances versées	7	395 220	-29 264	365 956	406 774
Autres créances et comptes de régul.	8	64 271	-1 415	62 856	59 662
Valeurs mobilières de placement	9	1 024	0	1 024	933
Disponibilités	9	101 617		101 617	95 273
TOTAL Actif Circulant		725 545	-30 679	694 866	666 918
TOTAL ACTIF		1 144 848	-249 888	894 960	858 724

BILAN PASSIF (en K€)	Notes	31-mai-23	31-mai-22
CAPITAUX PROPRES			
Capital		17 179	17 929
Primes		34 456	34 456
Réserves		122 351	97 059
Ecart de conversion		-391	145
Résultat net		40 058	28 001
Total des Capitaux Propres Part du Groupe	10	213 653	177 590
Intérêts minoritaires	11	4 622	2 435
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE		218 274	180 025
Comptes courants actionnaires		53 379	53 371
CAPITAUX PERMANENTS (*)	12	271 653	233 397
Provisions	13	28 586	23 560
Autres emprunts et dettes financières	9	93 733	91 242
Dettes fournisseurs et avances reçues	14	126 284	128 159
Autres dettes et comptes de régularisation	15	374 704	382 366
TOTAL PASSIF		894 960	858 724

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

Tableau des flux de trésorerie (en K€)		31-mai-23	31-mai-22
Opérations d'Exploitation	RESULTAT NET	40 058	28 001
	Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	2 646	690
	Quote part dans resultat sociétés en équivalence	0	3
	Dividendes reçus des sociétés en équivalence	0	0
	Dotations et reprises amortissements et provisions	15 471	4 717
	Plus et moins values de cession	-607	-6 566
	Impôts différés	3 496	4 467
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		61 064	31 312
<i>Variation des frais financiers</i>		-63	84
<i>Variation nette exploitation</i>		-41 267	-102 073
<i>Variation nette hors exploitation</i>		7 062	84 303
VARIATION DU BFR		-34 269	-17 686
Flux net de Trésorerie généré par l'Activité (A)		26 795	13 626
Opérations d'Investissement	Décaisst / acquisition immos incorporelles et corporelles	-15 013	-16 745
	Encaisst / cession d'immos corp et incorp	213	148
	Décaisst / acquisition immos financières	-10 537	-24 092
	Encaisst / cession immos financières	5 869	5 373
	Trésor.nette /acquisitions & cessions de filiales	-62	7 762
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'Investissement (B)		-19 530	-27 554
Opérations de Financement	Augmentation de capital ou apports	0	0
	Dividendes versés aux actionnaires de la mère		
	Dividendes versés aux minoritaires	-2 451	-697
	Encaissements provenant d'emprunts	20 000	0
	Remboursement d'emprunts	-3 523	-3 435
Flux net de trésorerie lié aux opérations de Financement (C)		14 025	-4 132
VARIATION DE TRESORERIE (A+B+C+D)		21 134	-17 981
Incidences des variations de taux de change (D)		-155	78
TRESORERIE A L'OUVERTURE (E)		73 357	91 339
TRESORERIE A LA CLOTURE (F)		94 491	73 357
VARIATION DE TRESORERIE (F-E)		21 134	-17 982

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE FY23

1/ Périmètre :

Sorties :

En date du 30 novembre 2022, la société Deloitte & Associés a cédé 100% du capital et des droits de vote, de la société D. Associations, au profit de la société FI.Solutions.

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 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 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".

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 : 3,65%
- 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 (devenu Deloitte société d'avocats) 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 a été effectué le 29 décembre 2022.

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)
Diffresse 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)
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	100,00	100,00	(IG)
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 SPFFLAS	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)
Deloitte Morocco Cyber Center SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte société d'avocats	45,18	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	81,65	81,65	(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			(IG)
Deloitte Sénégal J&F			(IG)
Deloitte Tchad			(IG)
Deloitte Togo			(IG)
Cabinet MS Louzir SARL			(IG)
Deloitte Conseil Tunisie			(IG)

C. NOTES SUR LES PRINCIPAUX POSTES DES ETATS FINANCIERS

Note 1 - Ecart d'acquisition et fonds de commerce

(en K€)	31-mai-23		31-mai-22	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Solde à l'ouverture	295 734	-142 419	153 315	
Mouvements de périmètre	0		0	
Acquisitions de la période	2 498		2 498	
Cessions et autres mouvements	0	0	0	
TOTAL ECARTS D'ACQUISITION ET FONDS DE COMMERCE	298 232	-142 419	155 813	153 315

Note 2 - Immobilisations Incorporelles

(en K€)	31-mai-23		31-mai-22	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Frais d'établissement	189	-189	0	0
Frais de développement	25	-25	0	0
Concessions, brevets, licences	9 509	-7 146	2 363	151
Autres immobilisations incorporelles	12 087	-4 596	7 492	8 173
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	21 810	-11 956	9 854	8 323

Note 3 - Immobilisations corporelles

	31-mai-23		31-mai-22	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Constructions	71	-71	0	0
Installations tech, mat et outillages ind.	571	-413	158	174
Autres immobilisations corporelles	84 397	-64 014	20 383	14 410
Immobilisations corporelles en cours	288		288	3 460
Avances et acomptes s/ immo corp.	3		3	2
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	85 331	-64 498	20 833	18 047

Note 4 - Immobilisations financières

(en K€)	31-mai-23		31-mai-22	
	Valeurs Brutes	Provisions	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Titres de participations (a)	10 285	-21	10 264	8 574
Créances ratt. à des participations	548	0	548	548
Prêts	436	-285	151	880
Autres immobilisations financières (b)	2 646	-30	2 616	2 104
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	13 915	-336	13 579	12 106

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

(en K€)	31-mai-23	Variations	31-mai-22
LIMA Management	8 510	1 671	6 839
Autres participations françaises	21	0	21
Autres participations étrangères	1 754	19	1 735
TOTAL BRUT	10 285	1 690	8 595
Prov/ dépréciations des titres	-21	0	-21
TOTAL TITRES PARTICIPATIONS	10 264	1 690	8 574

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

Note 5 - Titres mis en Equivalence

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Interposed Holding Company 1	15	15
TOTAL TITRES MIS EN EQUIVALENCE	15	15

Note 6 - Stocks et En-Cours de Production

(en K€)	31-mai-23	Variations	31-mai-22
Stocks - en-cours de production	163 413	59 137	104 276
Stocks de marchandises	0	0	0
Dépréciation stocks - en cours de production	0	0	0
TOTAL STOCKS ET EN-COURS DE PRODUCTION	163 413	59 136	104 276

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

Note 7 - Créances Clients et Avances Versées

(en K€)	31-mai-23	Variations	31-mai-22
Avances et acomptes versés	4 708	-2 331	7 039
Créances clients	390 512	-34 492	425 004
Dépréciation des créances clients	-29 264	-3 995	-25 269
TOTAL CREANCES CLIENTS ET AVANCES VERSEES	365 956	-40 818	406 774

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

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Dépréciation des créances clients N-1	-25 269	-20 374
Mouvements de périmètre	0	91
Dotations	-4 915	-10 775
Reprises	888	6 237
Autres variations	33	-449
TOTAL DEPRECIATION CREANCES CLIENTS	-29 264	-25 269

Note 8 - Autres Créances et Comptes de régularisation

(en K€)		31-mai-23	Variations	31-mai-22
Créances sociales		3 036	1 931	1 106
Créances fiscales		35 623	-575	36 197
Comptes courants débiteurs		112	122	-10
Impôts différés Actif		2 611	543	2 068
Créances sur cession d'immos		1 265	0	1 265
Débiteurs divers		5 673	5	5 668
Provisions		-1 415	15	-1 430
S/TOTAL AUTRES CREANCES		46 905	2 042	44 863
Charges constatées d'avance	(a)	13 270	-741	14 011
Ecart de conversion		2 681	1 893	788
S/TOTAL COMPTES DE REGULARISATION		15 951	1 152	14 799
TOTAL AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGUL.		62 856	3 193	59 662

- (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-23	Variations	31-mai-22
Valeurs mobilières de placement	1 024	91	933
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement	0	0	0
Disponibilités	101 617	6 344	95 273
Concours bancaires courants	-8 150	14 699	-22 849
Intérêts Courus non échus sur concours bancaires	0	0	0
TOTAL TRESORERIE NETTE	94 491	21 134	73 357
Emprunts auprès des établissements de crédit	83 651	16 697	66 953
Dettes participations des salariés	1 109	721	388
Dettes financières diverses	493	-232	725
Intérêts Courus non échus	330	3	327
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	85 583	17 189	68 393
ENDETTEMENT NET	-8 908	-3 944	-4 964

Information sectorielle de l'endettement net

(en K€)	31-mai-23		
	TOTAL	Audit & Conseils	Deloitte Afrique francophone
Valeurs mobilières de placement	1 024	1 010	14
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement	0	0	0
Disponibilités	101 617	80 949	20 668
Concours bancaires courants	-8 150	-7 990	-160
Intérêts Courus non échus sur concours bancaires	0	0	0
TOTAL TRESORERIE NETTE	94 491	73 969	20 522
Emprunts auprès des établissements de crédit	83 651	83 112	539
Dettes participations des salariés	1 109	1 104	5
Dettes financières diverses	493	0	493
Intérêts Courus non échus	330	330	0
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	85 583	84 546	1 037
Prêts Interco	38 048	38 048	
Dettes Interco	38 048		38 048
ENDETTEMENT NET CONSO	-8 908	-27 471	18 563

(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	0
Dettes Interco	22 513		22 513
ENDETTEMENT NET CONSO	-4 964	-36 296	31 332

(en K€)	31-mai-23	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	83 651	56 856	26 794	0
Dettes participations des salariés	1 109	0	1 109	0
Dettes financières diverses	493	493	0	0
Intérêts courus non échus	330	330	0	0
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	85 583	57 680	27 903	0

Au 31 mai 2023, notre endettement bancaire est uniquement constitué de dettes à taux fixe.

En couverture de nos capacités de tirage de dettes 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 FY23 est de 3,61 %, plus élevé que le TEG de FY22 qui était de 1,9%, cette évolution s'expliquant dans un contexte de hausse des taux d'intérêts.

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-22	17 929	34 456	97 207	28 001	177 590
Affectation du résultat N-1			28 001	-28 001	0
Distribution de dividendes					0
Résultat de la période				40 058	40 058
Titres d'autocontrôle	-750		-2 708		-3 458
Autres variations			-537		-537
31-mai-23	17 179	34 456	121 960	40 058	213 653

Le capital est composé de 343 573 actions d'un montant nominal de 50€.

Note 11 - Intérêts minoritaires

Au 31 mai 2023, ils sont essentiellement composés des intérêts minoritaires de Deloitte société d'avocats.

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-23	31-mai-22
Résultat d'exploitation	57 394	33 322
Dotation d'exploitation	23 024	24 307
Rémunération conditionnelle des associés	45 737	39 994
EBE retraité	126 154	97 623

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 2023, comme au 31 mai 2022.

Note 13 - Provisions

(en K€)	31-mai-23	Variations	31-mai-22
Provisions pour litiges	8 645	-244	8 889
Prov. pour perte de change	1 568	1 068	501
Provisions pour risques des titres mis en équivalence	0	0	0
Prov. autres risques	1 521	-945	2 465
Total Prov. pour risques	11 734	-121	11 855
Prov. pour pensions	15 427	5 088	10 339
Prov. pour autres charges	1 424	59	1 366
Total Prov. pour charges	16 852	5 147	11 705
TOTAL PROV. RISQUES ET CHARGES	28 586	5 026	23 560

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-23	Variations	31-mai-22
Avances et acomptes reçus	862	-4 483	5 345
Dettes fournisseurs	125 422	2 608	122 814
TOTAL DETTES FOURNISSEURS ET AVANCES RECUES	126 284	-1 875	128 159

Note 15 - Autres Dettes et Comptes de Régularisation

(en K€)	31-mai-23	Variations	31-mai-22
Dettes sociales	163 718	-2 093	165 811
Dettes fiscales (hors IS)	59 601	-11 867	71 467
Dettes fiscales (IS)	9 503	4 534	4 969
Impôts Différés Passif	13 205	4 039	9 166
Fournisseurs d'immobilisations	139	-11	150
Dettes diverses	3 397	-2 125	5 522
S/TOTAL AUTRES DETTES	249 563	-7 523	257 086
Produits constatés d'avance (a)	123 359	-1 552	124 911
Ecart de conversion	1 782	1 413	369
S/TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	125 141	-139	125 280
TOTAL AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGUL.	374 704	-7 662	382 366

- (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-23	31-mai-22
Audit & Conseils	995 140	881 387
Deloitte Afrique francophone	88 403	93 588
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	1 083 543	974 975

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 bilanciale.
 - IPO : Assistance à l'introduction en bourse.
- **Tax & Legal :**
 - **Fiscal :**
 - Fiscalité internationale : conseil fiscal auprès d'acteurs économiques dans la conception, la structuration et la mise en œuvre de solutions innovantes et sécurisées pour leurs projets d'investissements et d'implantation à l'étranger.
 - Fiscalité française : accompagnement des acteurs économiques dans l'élaboration de leur stratégie fiscale ainsi que dans la gestion de leurs obligations.
 - Prix de transfert : accompagnement des acteurs économiques en matière de définition, de gestion et de défense de leur politique de prix de transfert.
 - Fusions-Acquisitions : accompagnement des organisations dans toutes les étapes clés du cycle M&A, de la définition de la stratégie jusqu'à l'exécution post-transaction.
 - Financement et Fiscalité de l'Innovation et des Transitions : accompagnement des acteurs économiques dans l'obtention des incitations fiscales et des financements publics liées à leurs projets de R&D.
 - Fiscalité indirecte : accompagnement des acteurs économiques dans la maîtrise de leurs enjeux en matière de taxes indirectes (planification, gestion des risques, automatisation et gestion des systèmes, conformité et contentieux).
 - Contrôle fiscal et contentieux : accompagnement des acteurs économiques dans la gestion des pré-contentieux et contentieux ainsi que des modes de défense lors des contrôles fiscaux.
 - Fiscalité individuelle et mobilité internationale : assistance en matière de fiscalité des personnes et accompagnement des acteurs économiques dans la gestion de la mobilité internationale de leurs salariés (conseil en rémunérations et actionnariat salarié, fiscalité patrimoniale, immigration professionnelle et protection sociale, etc.).

○ **Juridique :**

- Corporate M&A : accompagnement des acteurs économiques sur l'ensemble de leurs sujets *corporate* (entreprises en difficulté, fiducie, réorganisations et restructurations, droit des sociétés, droit immobilier, etc.) et dans le cadre de leurs opérations de fusions-acquisitions.
- Droit économique : accompagnement des groupes dans tous les domaines du droit économique, tant en conseil qu'en contentieux (droit commercial, propriété intellectuelle, droit du numérique, droit pénal des affaires, droit public).
- Droit social : accompagnement des acteurs économiques dans l'identification, la gestion et la sécurisation de leurs problématiques liées aux ressources humaines et au droit du travail.
- Legal Management Consulting : accompagnement des directions juridiques dans la gestion et l'amélioration de leur organisation et de leurs modèles opérationnels.
- Legal Managed Services : accompagnement des directions juridiques par le biais de prestations juridiques externalisées.
- Conformité : accompagnement des acteurs économiques dans le cadre de leurs procédures de mise en conformité (anticorruption, anti-blanchiment, etc.).

Autres produits d'Exploitation

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Production Stockée	59 216	61 003
Production Immobilisée	0	0
Subv. d'exploitation	87	273
Rep. Amort et prov. d'exploit°	3 869	14 286
Autres Pdts d'exploit°	2 866	7 549
Transfert de charges d'exploit°	713	506
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	66 751	83 616

Information sectorielle du résultat d'exploitation

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Audit & Conseils	54 645	43 177
Deloitte Afrique francophone	2 750	-9 855
TOTAL RESULTAT D'EXPLOITATION	57 395	33 322

Note 17 - Charges et Produits Financiers

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Total des dividendes	0	0
Autres produits de participation	0	0
Revenus des équivalents de trésorerie	115	0
Gains de change	4 272	1 222
Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres produits financiers	740	157
Reprises sur prov. et amort. financiers	121	70
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	5 248	1 449
Dotation aux prov. & amort. financiers	318	408
Intérêts et charges financiers	1 811	1 393
Pertes de change	4 334	1 047
Charges nettes sur cession de VMP	0	0
Autres charges financières	1	6
TOTAL CHARGES FINANCIERES	6 464	2 855
TOTAL RESULTAT FINANCIER	-1 216	-1 406

Note 18 - Charges et Produits Exceptionnels

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Produits exceptionnels sur op. de gestion	65	127
Produits de cession d'éléments d'actifs	1 555	14 615
Autres produits exceptionnels	1 881	280
Reprises de provisions exceptionnelles	418	1 801
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 918	16 823
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	2 129	1 524
VNC des éléments d'actifs cédés	949	8 048
Autres charges exceptionnelles	367	592
Dotations de provisions exceptionnelles	551	698
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 996	10 863
TOTAL RESULTAT EXCEPTIONNEL	-78	5 960

Note 19 - Impôts sur les Bénéfices et Impôts Différés

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Impôts courants	9 901	4 715
Impôts différés	3 496	4 467
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES ET DIFFERES	13 397	9 182

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-23	31-mai-22
Résultat avant impôt et amortissement du Goodwill	56 101	37 876
Taux de la société mère	25,00%	27,50%
Charge d'impôt théorique au taux de la Société mère	-14 025	-10 416
Différentiel de taux entre la Société mère et ses filles	103	1 536
Impact du changement de taux	0	0
Non activation de déficits reportables	168	-2 895
Différences permanentes	-2 190	-780
Crédit d'impôt	2 547	3 373
Impôt effectif constaté	-13 398	-9 182
TAUX D'IMPOT EFFECTIF	23,9%	24,2%

Note 20 - Engagements Hors Bilan

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Cautions Marché Etrangers	2 980	3 136
Cautions Marché France	4	4
Cautions Baux commerciaux	10 714	12 668
Cautions solidaires	0	0
Nantissements	0	0
Autres engagements donnés	1 200	400
Engagements donnés	14 899	16 208
Swaps de taux	1 398	744
Engagements réciproques	1 398	744
Cautions solidaires	0	0
Autres engagements reçus	0	0
Engagements reçus	0	0

Note 21 - Effectifs

(en unité)	31-mai-23	31-mai-22
Audit & Conseils	6 189	5 968
Deloitte Afrique francophone	1 461	1 409
TOTAL	7 649	7 376

Equivalent temps plein

Note 22 - Evénements postérieurs à la clôture

Il n'y a pas eu d'événements significatifs survenus depuis le 31 mai 2023 qui remettent en cause les hypothèses retenues pour la clôture des comptes.

DELOITTE

Société par Actions Simplifiée
au capital de de 17 178 650 euros

6 place de la Pyramide
92908 PARIS-LA DEFENSE CEDEX

434 209 797 RCS NANTERRE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE ET EXTRAORDINAIRE

DU 28 NOVEMBRE 2023

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

ET RAPPORT DE GESTION DU GROUPE

SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 MAI 2023

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en application des statuts et des dispositions du Code de Commerce en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle et Extraordinaire pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 mai 2023, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, ainsi que des Sociétés incluses dans son périmètre de consolidation, et soumettre à votre approbation :

- D'une part, le bilan, les comptes annuels et les comptes consolidés dudit exercice ainsi que l'affectation du résultat,
- D'autre part, la délégation de pouvoir au Conseil d'administration en vue de procéder à une réduction de capital par voie d'annulation d'actions auto-détenues et à la mise à jour corrélative des Statuts.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et documents prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

Vous prendrez ensuite connaissance des rapports des Commissaires aux Comptes.

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE ET EVOLUTION DES AFFAIRES

L'exercice écoulé a été marqué par la réduction du capital social de la Société, d'un montant de 750 000 euros, par voie d'annulation de 15 000 actions auto-détenues, décidée par le Conseil d'Administration en date du 7 avril 2023, sur délégation de pouvoir octroyée par l'Assemblée Générale du 30 novembre 2022.



Par ailleurs, l'exercice a également été marqué par le changement d'ERP Finance (projet « Swift »).

FILIALES ET PARTICIPATIONS

La société est la société holding de l'ensemble des activités du groupe Deloitte. Celles-ci sont regroupées autour des principales filiales suivantes dont l'activité est résumée ci-après.

L'activité des principales filiales ci-dessous peut se résumer comme suit :

- La société **DELOITTE & ASSOCIES**, dont le siège social est au 6 place de la Pyramide – 92908 PARIS-LA DEFENSE CEDEX, regroupe l'essentiel du métier d'audit du Groupe. Cette société a réalisé, au titre de l'exercice 2023, un chiffre d'affaires de 476,24 M€ et un bénéfice de 17,32 M€. Le chiffre d'affaires de la Société se compose principalement de missions d'audit mais aussi de travaux liés à notre activité Risk Advisory. Les principales filiales sont les sociétés :
 - **CONSTANTIN ASSOCIES**, dont le chiffre d'affaires s'élève à 15 M€,
 - **PIERRE-HENRI SCACCHI ET ASSOCIES**, dont le chiffre d'affaires s'élève à 3,36 M€, et
 - **DELOITTE INTERPRO**, Société de Participations Financières de Professions Libérales d'avocats et d'experts-comptables par Actions Simplifiée, qui a enregistré une bénéfice d'un montant de 223 946 euros. Cette société détient une participation dans les sociétés :
 - Deloitte Société d'Avocats, société d'avocats dont le siège social est au 6 place de la Pyramide – 92908 PARIS-LA DEFENSE CEDEX, à hauteur de 45,19%. Cette société a enregistré un chiffre d'affaires d'un montant de 132,4 M€.
 - Equitive, société d'expertise comptable, dont le siège social est 6 place de la Pyramide – 92908 PARIS-LA DEFENSE CEDEX, à hauteur de 99,99%. Cette société a enregistré un chiffre d'affaires de 7,8 M€.
 - SOCIETE FIDUCIAIRE INTERNATIONALE D'AUDIT, société de moyens du Groupe, dont le siège social est 6 place de la Pyramide – 92908 PARIS-LA DEFENSE CEDEX, à hauteur de 99,99 %. Son chiffre d'affaires pour l'exercice s'élève à 158,12 M€.
- La société **DELOITTE CONSEIL**, dont le siège social est au 6 place de la Pyramide – 92908 PARIS-LA DEFENSE CEDEX, regroupe les métiers de Conseil et de Risk Advisory. Au titre de l'exercice 2023, elle a réalisé un chiffre d'affaires de 466,25 M€ en progression par rapport à l'exercice précédent (+46,65%). La principale filiale est la société **MONITOR DELOITTE** (CA FY23 : 14,14 M€).
- La société **DELOITTE FINANCE**, dont le siège social est au 6 place de la Pyramide – 92908 PARIS-LA DEFENSE CEDEX, porte les activités de Financial Advisory du Groupe. Le chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 128,14 M€, en progression d'environ 30,47%. Son unique filiale, la société **DELOITTE CONSEIL FINANCE** a réalisé un chiffre d'affaires de 4 M€.
- La société **DELOITTE AFRIQUE**, dont le siège social est au 6 place de la Pyramide – 92908 PARIS-LA DEFENSE CEDEX, est la société coordonnant notre développement en Afrique francophone. Son chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 15,24 M€ pour une perte de (214 154) M€. Son unique filiale française, la société **DELOITTE AFRIQUE SERVICES** a réalisé, pour l'exercice, un chiffre d'affaires de 588 603 euros et un bénéfice de 483 069 euros.

Vous trouverez dans le tableau annexé à notre bilan des informations relatives à l'activité et aux résultats des filiales de notre Société et des sociétés qu'elle contrôle.

RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Présentation des comptes annuels

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mai 2023 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Examen des comptes et résultats

Au cours de l'exercice clos le 31 mai 2023, le chiffre d'affaires s'est élevé à 44 760 052 euros contre 49 346 062 euros au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 51 447 343 euros contre 51 664 934 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à (6 234 441) euros contre (1 476 835) euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de (146 164) euros contre (1 923 601) euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôts de l'exercice s'établit à (6 380 604) euros contre (3 400 436) euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu de ces éléments, du résultat exceptionnel d'un montant de (291 491) euros contre (1 523 459) au titre de l'exercice précédent et de l'impôt sur les sociétés, le résultat de l'exercice se solde par une perte de (4 082 986) euros contre une perte de (4 925 214) euros pour l'exercice précédent.

Au 31 mai 2023, le total du bilan de la Société s'élevait à 454 204 514 euros contre 398 821 162 euros pour l'exercice précédent.

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître une perte de (4 082 986) euros.

Nous vous proposons d'affecter ledit résultat de l'exercice, s'élevant à (4 082 986) euros, en totalité sur le compte « Report à nouveau ».

Par ailleurs, suite à la réduction de capital intervenue en avril 2023, nous vous proposons d'affecter la fraction de la réserve légale qui excède 10% du capital social, soit la somme de 75 000 euros, sur le compte « Report à nouveau » comme suit :

	€
- Report à nouveau	38 937 598
Affectation du résultat de l'exercice	<u>-4 082 986</u>
<i>Sous-total</i>	34 854 612
- Affectation de la fraction de la réserve légale excédant 10% du capital social	<u>+ 75 000</u>
« Report à nouveau »	34 929 612

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

Conformément aux dispositions de l'Article 243 bis du Code Général des Impôts, nous vous rappelons qu'il n'a été procédé à aucune distribution de dividendes au titre des trois précédents exercices.

COMPTES CONSOLIDES1. Données chiffrées

Nous vous présentons les comptes consolidés du Groupe DELOITTE.

Les produits d'exploitation de l'exercice clos le 31 mai 2023 s'élèvent à 1 150 293 K€ contre 1 058 591 K€ au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort à 57 395 K€ contre 33 322 K€ pour l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier se soldant par une perte de (1 216) K€ contre une perte de (1 406) K€ au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt est de 56 179 K€ contre 31 916 K€ au titre de l'exercice précédent.

En tenant compte notamment du résultat exceptionnel et de l'impôt sur les Sociétés, le résultat net ressort à 40 058 K€ contre 28 001 K€ au titre de l'exercice précédent.

2. Activité Générale

En dépit d'un contexte de ralentissement économique, l'activité du Groupe s'est maintenue de manière relativement satisfaisante.

3. Evolution prévisible

Dans un contexte économique plus difficile, l'exercice en cours devrait toutefois enregistrer une progression raisonnable de notre chiffre d'affaires.

DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

Conformément aux dispositions de l'Article 223 quater du Code Général des Impôts, nous vous signalons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent en charge aucune somme correspondant à des dépenses relevant de l'Article 39-4 du Code Général des Impôts, non déductibles fiscalement.

ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

Au titre de l'exercice écoulé, la Société n'a développé aucune activité de recherche et de développement au sens des dispositions de l'article L. 232-1 II du Code de Commerce.

PRISES DE PARTICIPATIONS SIGNIFICATIVES DANS DES SOCIETES AYANT LEUR SIEGE EN FRANCE OU PRISE DE CONTRÔLE DE TELLES SOCIETES (Articles L 233-6 et L 247-1 du Code de Commerce)

Néant.



INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

En application des dispositions de l'article L 441-14 du Code de Commerce, vous trouverez en annexe la décomposition des délais de paiement de nos fournisseurs et clients, faisant apparaître les factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu.

SITUATION DE LA SOCIETE A LA DATE DU PRESENT RAPPORT

Depuis l'ouverture de l'exercice en cours, aucun événement particulier n'est intervenu.

PERSPECTIVES

L'activité de la Société sur l'exercice en cours ne devrait pas connaître d'évolution particulière.

REDUCTION DU CAPITAL SOCIAL PAR VOIE D'ANNULATION D'ACTIONS AUTO-DETENUES ET POUVOIR AU CONSEIL D'ADMINISTRATION

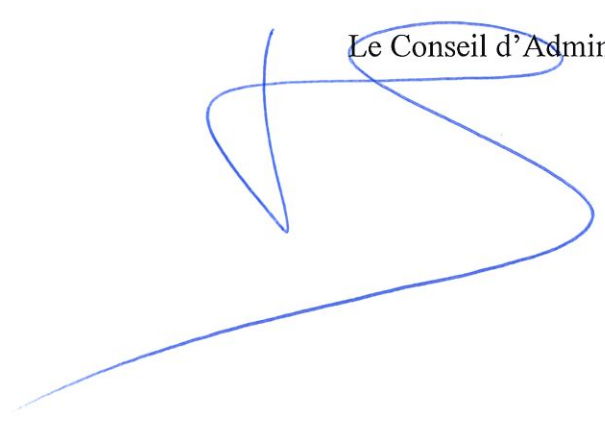
Nous vous proposons de procéder à une réduction du capital social de la Société afin de respecter le seuil fixé par l'article L 225-210 du Code de commerce relatif au nombre d'actions pouvant être auto-détenues par une société, soit 10% du capital. Cette réduction de capital interviendrait par voie d'annulation d'actions auto-détenues par la Société.

A cet effet, il vous est demandé de donner pouvoir au Conseil d'Administration, pour une durée de 6 mois, et dans la limite d'un nombre maximum de 40 000 actions auto-détenues à annuler, soit une réduction du capital d'un montant maximum de 2 000 000 euros, afin de réaliser la réduction de capital susvisée et dans ce cadre :

- déterminer le montant définitif des actions devant être annulées,
- fixer le nouveau montant du capital social et procéder à la modification corrélative des Statuts.

Nous espérons que ce qui précède recevra votre agrément et vous invitons, après la lecture des rapports établis par vos Commissaires aux Comptes, à adopter les résolutions que votre Conseil d'Administration soumet à votre vote.

Le Conseil d'Administration



(A) Tranches de retard de paiement

Article D. 441-6, 1° du Code de commerce : Factures reçues non réglées (*) à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

Nombre total de factures concernées :	1				
	De 1 à 30 jours	De 31 à 60 jours	De 61 à 90 jours	De 91 jours et plus	Total
Montant total TTC des factures concernées	211 050 €	- €	- €	- €	211 050 €
% du montant total des achats TTC de l'exercice	0,47%	0,00%	0,00%	0,00%	

Article D. 441-6, 2° du Code de commerce : Factures émises non réglées (*) à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu

Nombre total de factures concernées :	0				
	De 1 à 30 jours	De 31 à 60 jours	De 61 à 90 jours	De 91 jours et plus	Total
Montant total TTC des factures concernées	0 €	0 €	0 €	0 €	0 €
% du chiffre d'affaires TTC de l'exercice	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	

(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées

	Factures reçues	Factures émises
Nombre de factures exclues	0	0
Montant total des factures exclues	0 €	0 €

(C) Délais de paiement utilisés (contractuel ou délai légal - Article L441-10 ou Article L441-11 du Code de Commerce)

	Factures reçues	Factures émises
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiements	☒ Délais contractuels	☒ Délais contractuels
	☒ Délais légaux	☒ Délais légaux

(*) Ces factures concernent les tiers externes, à l'exclusion des sociétés sœurs filiales du Groupe ou membres du réseau Deloitte

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 2023

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 2023

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 2023, 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 2022 à la date d'émission de notre rapport.

.../...

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 règles et 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 ;

.../...

- 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 13 novembre 2023

Les commissaires aux comptes

COGEP AUDIT

Signé par Sébastien GUILLOIS
Le 13/11/2023

 Signed with
universign



Sébastien GUILLOIS

Compagnie Française de Contrôle et d'Expertise « C.F.C.E. »

Signé par Albert ABEHSSERA
Le 13/11/2023

 Signed with
universign



Albert ABEHSSERA

Hervé TANGUY

Signé par Hervé TANGUY
Le 13/11/2023

 Signed with
universign





**COMPTES CONSOLIDES AU 31/05/2023
DELOITTE SAS**

SOMMAIRE

- **COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**
- **BILAN CONSOLIDE**
- **TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**
- **FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE FY23**
- **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-23	31-mai-22
Produits d'exploitation		1 150 293	1 058 591
Chiffre d'affaires	16	1 083 543	974 975
Autres produits d'exploitation	16	66 751	83 616
Charges d'exploitation		1 092 899	1 025 269
Achats et variation de stock		104 186	119 888
Impôts, taxes et versements assimilés		29 773	25 388
Charges de personnel		701 544	644 879
Dotations aux amortissements		23 024	24 307
Autres charges d'exploitation		234 372	210 806
RESULTAT D'EXPLOITATION		57 395	33 322
Charges sur opérations en commun			
Produits financiers		5 248	1 449
Charges financières		6 464	2 855
RESULTAT FINANCIER	17	-1 216	-1 406
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		56 179	31 916
RESULTAT EXCEPTIONNEL	18	-78	5 960
Impôts sur les bénéfices	19	9 901	4 715
Impôts différés	19	3 496	4 467
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		42 704	28 694
Quote-part dans les résultats des sociétés ME		0	-3
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition		0	0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		42 704	28 691
Intérêts minoritaires		2 646	690
RESULTAT NET		40 058	28 001

Compte de résultat consolidé (Résultat par action)

(en €)	31-mai-23	31-mai-22
Résultat de base par action	128,80	85,61
Résultat dilué par action	128,80	85,61

BILAN ACTIF (en K€)	Notes	Valeurs Brutes	Amort. / Prov.	31-mai-23	31-mai-22
Capital souscrit non appelé		0		0	0
Ecart d'acquisition et fonds de commerce	1	298 232	-142 419	155 813	153 315
Immobilisations incorporelles	2	21 810	-11 956	9 854	8 323
Immobilisations corporelles	3	85 331	-64 498	20 833	18 047
Immobilisations financières	4	13 915	-336	13 579	12 106
Titres mis en équivalence	5	15		15	15
TOTAL Actif Immobilisé		419 303	-219 209	200 094	191 806
Stocks et en-cours	6	163 413	0	163 413	104 276
Créances clients et avances versées	7	395 220	-29 264	365 956	406 774
Autres créances et comptes de régul.	8	64 271	-1 415	62 856	59 662
Valeurs mobilières de placement	9	1 024	0	1 024	933
Disponibilités	9	101 617		101 617	95 273
TOTAL Actif Circulant		725 545	-30 679	694 866	666 918
TOTAL ACTIF		1 144 848	-249 888	894 960	858 724

BILAN PASSIF (en K€)	Notes	31-mai-23	31-mai-22
CAPITAUX PROPRES			
Capital		17 179	17 929
Primes		34 456	34 456
Réserves		122 351	97 059
Ecart de conversion		-391	145
Résultat net		40 058	28 001
Total des Capitaux Propres Part du Groupe	10	213 653	177 590
Intérêts minoritaires	11	4 622	2 435
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE		218 274	180 025
Comptes courants actionnaires		53 379	53 371
CAPITAUX PERMANENTS (*)	12	271 653	233 397
Provisions	13	28 586	23 560
Autres emprunts et dettes financières	9	93 733	91 242
Dettes fournisseurs et avances reçues	14	126 284	128 159
Autres dettes et comptes de régularisation	15	374 704	382 366
TOTAL PASSIF		894 960	858 724

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

Tableau des flux de trésorerie (en K€)		31-mai-23	31-mai-22
Opérations d'Exploitation	RESULTAT NET	40 058	28 001
	Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	2 646	690
	Quote part dans resultat sociétés en équivalence	0	3
	Dividendes reçus des sociétés en équivalence	0	0
	Dotations et reprises amortissements et provisions	15 471	4 717
	Plus et moins values de cession	-607	-6 566
	Impôts différés	3 496	4 467
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		61 064	31 312
	<i>Variation des frais financiers</i>	-63	84
	<i>Variation nette exploitation</i>	-41 267	-102 073
	<i>Variation nette hors exploitation</i>	7 062	84 303
VARIATION DU BFR		-34 269	-17 686
Flux net de Trésorerie généré par l'Activité (A)		26 795	13 626
Opérations d'Investissement	Décaisst / acquisition immos incorporelles et corporelles	-15 013	-16 745
	Encaisst / cession d'immos corp et incorp	213	148
	Décaisst / acquisition immos financières	-10 537	-24 092
	Encaisst / cession immos financières	5 869	5 373
	Trésor.nette /acquisitions & cessions de filiales	-62	7 762
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'Investissement (B)		-19 530	-27 554
Opérations de Financement	Augmentation de capital ou apports	0	0
	Dividendes versés aux actionnaires de la mère		
	Dividendes versés aux minoritaires	-2 451	-697
	Encaissements provenant d'emprunts	20 000	0
	Remboursement d'emprunts	-3 523	-3 435
Flux net de trésorerie lié aux opérations de Financement (C)		14 025	-4 132
VARIATION DE TRESORERIE (A+B+C+D)		21 134	-17 981
	Incidences des variations de taux de change (D)	-155	78
TRESORERIE A L'OUVERTURE (E)		73 357	91 339
TRESORERIE A LA CLOTURE (F)		94 491	73 357
VARIATION DE TRESORERIE (F-E)		21 134	-17 982

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE FY23

1/ Périmètre :

Sorties :

En date du 30 novembre 2022, la société Deloitte & Associés a cédé 100% du capital et des droits de vote, de la société D. Associations, au profit de la société FI.Solutions.

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 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".

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 : 3,65%
- 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 (devenu Deloitte société d'avocats) 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 a été effectué le 29 décembre 2022.

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)
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	100,00	100,00	(IG)
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 SPFFPLAS	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)
Deloitte Morocco Cyber Center SAS	100,00	100,00	(IG)
Deloitte société d'avocats	45,18	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	81,65	81,65	(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			(IG)
Deloitte Sénégal J&F			(IG)
Deloitte Tchad			(IG)
Deloitte Togo			(IG)
Cabinet MS Louzir SARL			(IG)
Deloitte Conseil Tunisie			(IG)

C. NOTES SUR LES PRINCIPAUX POSTES DES ETATS FINANCIERS

Note 1 - Ecarts d'acquisition et fonds de commerce

(en K€)	31-mai-23		31-mai-22	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Solde à l'ouverture	295 734	-142 419	153 315	
Mouvements de périmètre	0		0	
Acquisitions de la période	2 498		2 498	
Cessions et autres mouvements	0	0	0	
TOTAL ECARTS D'ACQUISITION ET FONDS DE COMMERCE	298 232	-142 419	155 813	153 315

Note 2 - Immobilisations Incorporelles

(en K€)	31-mai-23		31-mai-22	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Frais d'établissement	189	-189	0	0
Frais de développement	25	-25	0	0
Concessions, brevets, licences	9 509	-7 146	2 363	151
Autres immobilisations incorporelles	12 087	-4 596	7 492	8 173
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	21 810	-11 956	9 854	8 323

Note 3 - Immobilisations corporelles

	31-mai-23		31-mai-22	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Constructions	71	-71	0	0
Installations tech, mat et outillages ind.	571	-413	158	174
Autres immobilisations corporelles	84 397	-64 014	20 383	14 410
Immobilisations corporelles en cours	288		288	3 460
Avances et acomptes s/ immo corp.	3		3	2
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	85 331	-64 498	20 833	18 047

Note 4 - Immobilisations financières

(en K€)	31-mai-23		31-mai-22	
	Valeurs Brutes	Provisions	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Titres de participations (a)	10 285	-21	10 264	8 574
Créances ratt. à des participations	548	0	548	548
Prêts	436	-285	151	880
Autres immobilisations financières (b)	2 646	-30	2 616	2 104
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	13 915	-336	13 579	12 106

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

(en K€)	31-mai-23	Variations	31-mai-22
LIMA Management	8 510	1 671	6 839
Autres participations françaises	21	0	21
Autres participations étrangères	1 754	19	1 735
TOTAL BRUT	10 285	1 690	8 595
Prov/ dépréciations des titres	-21	0	-21
TOTAL TITRES PARTICIPATIONS	10 264	1 690	8 574

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

Note 5 - Titres mis en Equivalence

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Interposed Holding Company 1	15	15
TOTAL TITRES MIS EN EQUIVALENCE	15	15

Note 6 - Stocks et En-Cours de Production

(en K€)	31-mai-23	Variations	31-mai-22
Stocks - en-cours de production	163 413	59 137	104 276
Stocks de marchandises	0	0	0
Dépréciation stocks - en cours de production	0	0	0
TOTAL STOCKS ET EN-COURS DE PRODUCTION	163 413	59 136	104 276

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

Note 7 - Créances Clients et Avances Versées

(en K€)	31-mai-23	Variations	31-mai-22
Avances et acomptes versés	4 708	-2 331	7 039
Créances clients	390 512	-34 492	425 004
Dépréciation des créances clients	-29 264	-3 995	-25 269
TOTAL CREANCES CLIENTS ET AVANCES VERSEES	365 956	-40 818	406 774

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

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Dépréciation des créances clients N-1	-25 269	-20 374
Mouvements de périmètre	0	91
Dotations	-4 915	-10 775
Reprises	888	6 237
Autres variations	33	-449
TOTAL DEPRECIATION CREANCES CLIENTS	-29 264	-25 269

Note 8 - Autres Créances et Comptes de régularisation

(en K€)	31-mai-23	Variations	31-mai-22
Créances sociales	3 036	1 931	1 106
Créances fiscales	35 623	-575	36 197
Comptes courants débiteurs	112	122	-10
Impôts différés Actif	2 611	543	2 068
Créances sur cession d'immos	1 265	0	1 265
Débiteurs divers	5 673	5	5 668
Provisions	-1 415	15	-1 430
S/TOTAL AUTRES CREANCES	46 905	2 042	44 863
Charges constatées d'avance (a)	13 270	-741	14 011
Ecart de conversion	2 681	1 893	788
S/TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	15 951	1 152	14 799
TOTAL AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGUL.	62 856	3 193	59 662

- (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-23	Variations	31-mai-22
Valeurs mobilières de placement	1 024	91	933
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement	0	0	0
Disponibilités	101 617	6 344	95 273
Concours bancaires courants	-8 150	14 699	-22 849
Intérêts Courus non échus sur concours bancaires	0	0	0
TOTAL TRESORERIE NETTE	94 491	21 134	73 357
Emprunts auprès des établissements de crédit	83 651	16 697	66 953
Dettes participations des salariés	1 109	721	388
Dettes financières diverses	493	-232	725
Intérêts Courus non échus	330	3	327
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	85 583	17 189	68 393
ENDETTEMENT NET	-8 908	-3 944	-4 964

Information sectorielle de l'endettement net

(en K€)	31-mai-23		
	TOTAL	Audit & Conseils	Deloitte Afrique francophone
Valeurs mobilières de placement	1 024	1 010	14
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement	0	0	0
Disponibilités	101 617	80 949	20 668
Concours bancaires courants	-8 150	-7 990	-160
Intérêts Courus non échus sur concours bancaires	0	0	0
TOTAL TRESORERIE NETTE	94 491	73 969	20 522
Emprunts auprès des établissements de crédit	83 651	83 112	539
Dettes participations des salariés	1 109	1 104	5
Dettes financières diverses	493	0	493
Intérêts Courus non échus	330	330	0
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	85 583	84 546	1 037
Prêts Interco	38 048	38 048	
Dettes Interco	38 048		38 048
ENDETTEMENT NET CONSO	-8 908	-27 471	18 563

(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	0
Dettes Interco	22 513		22 513
ENDETTEMENT NET CONSO	-4 964	-36 296	31 332

(en K€)	31-mai-23	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements de crédit	83 651	56 856	26 794	0
Dettes participations des salariés	1 109	0	1 109	0
Dettes financières diverses	493	493	0	0
Intérêts courus non échus	330	330	0	0
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	85 583	57 680	27 903	0

Au 31 mai 2023, notre endettement bancaire est uniquement constitué de dettes à taux fixe.

En couverture de nos capacités de tirage de dettes 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 FY23 est de 3,61 %, plus élevé que le TEG de FY22 qui était de 1,9%, cette évolution s'expliquant dans un contexte de hausse des taux d'intérêts.

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-22	17 929	34 456	97 207	28 001	177 590
Affectation du résultat N-1			28 001	-28 001	0
Distribution de dividendes					0
Résultat de la période				40 058	40 058
Titres d'autocontrôle	-750		-2 708		-3 458
Autres variations			-537		-537
31-mai-23	17 179	34 456	121 960	40 058	213 653

Le capital est composé de 343 573 actions d'un montant nominal de 50€.

Note 11 - Intérêts minoritaires

Au 31 mai 2023, ils sont essentiellement composés des intérêts minoritaires de Deloitte société d'avocats.

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-23	31-mai-22
Résultat d'exploitation	57 394	33 322
Dotation d'exploitation	23 024	24 307
Rémunération conditionnelle des associés	45 737	39 994
EBE retraité	126 154	97 623

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 2023, comme au 31 mai 2022.

Note 13 - Provisions

(en K€)	31-mai-23	Variations	31-mai-22
Provisions pour litiges	8 645	-244	8 889
Prov. pour perte de change	1 568	1 068	501
Provisions pour risques des titres mis en équivalence	0	0	0
Prov. autres risques	1 521	-945	2 465
Total Prov. pour risques	11 734	-121	11 855
Prov. pour pensions	15 427	5 088	10 339
Prov. pour autres charges	1 424	59	1 366
Total Prov. pour charges	16 852	5 147	11 705
TOTAL PROV. RISQUES ET CHARGES	28 586	5 026	23 560

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-23	Variations	31-mai-22
Avances et acomptes reçus	862	-4 483	5 345
Dettes fournisseurs	125 422	2 608	122 814
TOTAL DETTES FOURNISSEURS ET AVANCES RECUES	126 284	-1 875	128 159

Note 15 - Autres Dettes et Comptes de Régularisation

(en K€)	31-mai-23	Variations	31-mai-22
Dettes sociales	163 718	-2 093	165 811
Dettes fiscales (hors IS)	59 601	-11 867	71 467
Dettes fiscales (IS)	9 503	4 534	4 969
Impôts Différés Passif	13 205	4 039	9 166
Fournisseurs d'immobilisations	139	-11	150
Dettes diverses	3 397	-2 125	5 522
S/TOTAL AUTRES DETTES	249 563	-7 523	257 086
Produits constatés d'avance (a)	123 359	-1 552	124 911
Ecart de conversion	1 782	1 413	369
S/TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	125 141	-139	125 280
TOTAL AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGUL.	374 704	-7 662	382 366

- (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-23	31-mai-22
Audit & Conseils	995 140	881 387
Deloitte Afrique francophone	88 403	93 588
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	1 083 543	974 975

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 :**
 - Fiscalité internationale : conseil fiscal auprès d'acteurs économiques dans la conception, la structuration et la mise en œuvre de solutions innovantes et sécurisées pour leurs projets d'investissements et d'implantation à l'étranger.
 - Fiscalité française : accompagnement des acteurs économiques dans l'élaboration de leur stratégie fiscale ainsi que dans la gestion de leurs obligations.
 - Prix de transfert : accompagnement des acteurs économiques en matière de définition, de gestion et de défense de leur politique de prix de transfert.
 - Fusions-Acquisitions : accompagnement des organisations dans toutes les étapes clés du cycle M&A, de la définition de la stratégie jusqu'à l'exécution post-transaction.
 - Financement et Fiscalité de l'Innovation et des Transitions : accompagnement des acteurs économiques dans l'obtention des incitations fiscales et des financements publics liées à leurs projets de R&D.
 - Fiscalité indirecte : accompagnement des acteurs économiques dans la maîtrise de leurs enjeux en matière de taxes indirectes (planification, gestion des risques, automatisation et gestion des systèmes, conformité et contentieux).
 - Contrôle fiscal et contentieux : accompagnement des acteurs économiques dans la gestion des pré-contentieux et contentieux ainsi que des modes de défense lors des contrôles fiscaux.
 - Fiscalité individuelle et mobilité internationale : assistance en matière de fiscalité des personnes et accompagnement des acteurs économiques dans la gestion de la mobilité internationale de leurs salariés (conseil en rémunérations et actionnariat salarié, fiscalité patrimoniale, immigration professionnelle et protection sociale, etc.).

○ **Juridique :**

- Corporate M&A : accompagnement des acteurs économiques sur l'ensemble de leurs sujets *corporate* (entreprises en difficulté, fiducie, réorganisations et restructurations, droit des sociétés, droit immobilier, etc.) et dans le cadre de leurs opérations de fusions-acquisitions.
- Droit économique : accompagnement des groupes dans tous les domaines du droit économique, tant en conseil qu'en contentieux (droit commercial, propriété intellectuelle, droit du numérique, droit pénal des affaires, droit public).
- Droit social : accompagnement des acteurs économiques dans l'identification, la gestion et la sécurisation de leurs problématiques liées aux ressources humaines et au droit du travail.
- Legal Management Consulting : accompagnement des directions juridiques dans la gestion et l'amélioration de leur organisation et de leurs modèles opérationnels.
- Legal Managed Services : accompagnement des directions juridiques par le biais de prestations juridiques externalisées.
- Conformité : accompagnement des acteurs économiques dans le cadre de leurs procédures de mise en conformité (anticorruption, anti-blanchiment, etc.).

Autres produits d'Exploitation

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Production Stockée	59 216	61 003
Production Immobilisée	0	0
Subv. d'exploitation	87	273
Rep. Amort et prov. d'exploit°	3 869	14 286
Autres Pdts d'exploit°	2 866	7 549
Transfert de charges d'exploit°	713	506
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	66 751	83 616

Information sectorielle du résultat d'exploitation

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Audit & Conseils	54 645	43 177
Deloitte Afrique francophone	2 750	-9 855
TOTAL RESULTAT D'EXPLOITATION	57 395	33 322

Note 17 - Charges et Produits Financiers

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Total des dividendes	0	0
Autres produits de participation	0	0
Revenus des équivalents de trésorerie	115	0
Gains de change	4 272	1 222
Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres produits financiers	740	157
Reprises sur prov. et amort. financiers	121	70
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	5 248	1 449
Dotation aux prov. & amort. financiers	318	408
Intérêts et charges financiers	1 811	1 393
Pertes de change	4 334	1 047
Charges nettes sur cession de VMP	0	0
Autres charges financières	1	6
TOTAL CHARGES FINANCIERES	6 464	2 855
TOTAL RESULTAT FINANCIER	-1 216	-1 406

Note 18 - Charges et Produits Exceptionnels

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Produits exceptionnels sur op. de gestion	65	127
Produits de cession d'éléments d'actifs	1 555	14 615
Autres produits exceptionnels	1 881	280
Reprises de provisions exceptionnelles	418	1 801
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	3 918	16 823
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	2 129	1 524
VNC des éléments d'actifs cédés	949	8 048
Autres charges exceptionnelles	367	592
Dotations de provisions exceptionnelles	551	698
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	3 996	10 863
TOTAL RESULTAT EXCEPTIONNEL	-78	5 960

Note 19 - Impôts sur les Bénéfices et Impôts Différés

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Impôts courants	9 901	4 715
Impôts différés	3 496	4 467
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES ET DIFFERES	13 397	9 182

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-23	31-mai-22
Résultat avant impôt et amortissement du Goodwill	56 101	37 876
Taux de la société mère	25,00%	27,50%
Charge d'impôt théorique au taux de la Société mère	-14 025	-10 416
Différentiel de taux entre la Société mère et ses filles	103	1 536
Impact du changement de taux	0	0
Non activation de déficits reportables	168	-2 895
Différences permanentes	-2 190	-780
Crédit d'impôt	2 547	3 373
Impôt effectif constaté	-13 398	-9 182
TAUX D'IMPOT EFFECTIF	23,9%	24,2%

Note 20 - Engagements Hors Bilan

(en K€)	31-mai-23	31-mai-22
Cautions Marché Etrangers	2 980	3 136
Cautions Marché France	4	4
Cautions Baux commerciaux	10 714	12 668
Cautions solidaires	0	0
Nantissements	0	0
Autres engagements donnés	1 200	400
Engagements donnés	14 899	16 208
Swaps de taux	1 398	744
Engagements réciproques	1 398	744
Cautions solidaires	0	0
Autres engagements reçus	0	0
Engagements reçus	0	0

Note 21 - Effectifs

(en unité)	31-mai-23	31-mai-22
Audit & Conseils	6 189	5 968
Deloitte Afrique francophone	1 461	1 409
TOTAL	7 649	7 376

Equivalent temps plein

Note 22 - Evénements postérieurs à la clôture

Il n'y a pas eu d'événements significatifs survenus depuis le 31 mai 2023 qui remettent en cause les hypothèses retenues pour la clôture des comptes.