

Bordereau attestant l'exactitude des informations - PARIS - 7501 - Documents comptables (B-C) -
Dépôt le 16/12/2024 - 176043 - 2007 B 06202 - 351 329 503 - EXPONENS CONSEIL ET
EXPERTISE



SAS EXPONENS Conseil et Expertise

203 Rue DE BERCY 75012 PARIS-12E-ARRONDISSEMENT FRANCE

exponens 

Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
inscrit au tableau de l'ordre de Paris

<http://www.exponens.com>

- SOMMAIRE -

EXPONENS Conseil et Expertise

du 01/09/2023 au 31/08/2024

Comptes annuels

| | |
|--------------------|---|
| Bilan actif | 4 |
| Bilan passif | 5 |
| Compte de résultat | 6 |

Annexe comptable

| | |
|---------------------------------------|---|
| Annexe au bilan et compte de résultat | 9 |
|---------------------------------------|---|

COMPTES ANNUELS

- BILAN ACTIF -

EXPONENS Conseil et Expertise

du 01/09/2023 au 31/08/2024

| | N | | | N-1 |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | Brut | Amort. et Prov. | Net | |
| ACTIF IMMOBILISE | | | | |
| Capital souscrit non appelé | | | | |
| Immobilisations incorporelles (1) | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de développement | | | | |
| Concessions, brevets et droits similaires | 177 525 | 171 135 | 6 390 | 5 101 |
| Fonds commercial | 8 843 664 | | 8 843 664 | 8 366 532 |
| Autres immobilisations incorporelles | 9 224 898 | | 9 224 898 | 9 224 898 |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | |
| Immobilisations corporelles | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques, matériel et outillages industriels | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 4 592 553 | 3 524 977 | 1 067 576 | 1 135 860 |
| Immobilisations en cours | 63 934 | | 63 934 | |
| Avances et acomptes | | | | |
| Immobilisations financières (2) | | | | |
| Participations évaluées selon méthode équivalence | | | | |
| Autres participations | 15 866 697 | | 15 866 697 | 8 763 600 |
| Créances rattachées à participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | 178 928 | | 178 928 | 177 928 |
| Prêts | 5 884 | | 5 884 | 5 884 |
| Autres immobilisations financières | 941 026 | 5 125 | 935 901 | 2 054 246 |
| TOTAL ACTIF IMMOBILISE | 39 895 108 | 3 701 237 | 36 193 872 | 29 734 048 |
| ACTIF CIRCULANT | | | | |
| Stocks | | | | |
| Matières premières et approvisionnements | | | | |
| En cours de production de biens | | | | |
| En cours de production de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | | | | |
| Créances (3) | | | | |
| Clients et comptes rattachés | 14 100 360 | 1 230 849 | 12 869 511 | 10 146 021 |
| Autres créances | 897 621 | | 897 621 | 703 690 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | |
| Trésorerie | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 166 526 | | 166 526 | 152 526 |
| Disponibilités | 2 742 263 | | 2 742 263 | 3 682 362 |
| Comptes de régularisation | | | | |
| Charges constatées d'avance | 765 566 | | 765 566 | 775 800 |
| TOTAL ACTIF CIRCULANT | 18 672 335 | 1 230 849 | 17 441 487 | 15 460 399 |
| Frais d'émissions d'emprunt à étaler | 58 226 | | 58 226 | 15 347 |
| Primes de remboursement des obligations | | | | |
| Ecarts de conversion actif | | | | |
| TOTAL ACTIF GENERAL | 58 625 670 | 4 932 085 | 53 693 584 | 45 209 794 |
| Renvois: | | | | |
| (1) Dont droit au bail : | | | | |
| (2) Dont part à moins d'un an : | | | | |
| (3) Dont part à plus d'un an : | | | 791 787,00 | 662 220,00 |

- BILAN PASSIF -

EXPONENS Conseil et Expertise

du 01/09/2023 au 31/08/2024

| | N | N-1 |
|---|-------------------|-------------------|
| CAPITAUX PROPRES | | |
| Capital social ou individuel (dont versé: 6000000) | 6 000 000 | 6 000 000 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport | 5 581 181 | 4 586 657 |
| Ecart de réévaluation | 1 381 792 | 1 381 792 |
| Réserve légale | 600 000 | 590 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | 170 037 | 1 296 654 |
| Autres réserves | 9 433 621 | 7 175 879 |
| Report à nouveau | 33 983 | 529 |
| Résultat de l'exercice (bénéfice ou perte) | 1 929 120 | 1 912 369 |
| Situation Nette | 25 129 736 | 22 943 880 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | 25 129 736 | 22 943 880 |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Produit des émissions de titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| TOTAL AUTRES FONDS PROPRES | | |
| PROVISIONS | | |
| Provisions pour risques | 62 134 | 75 309 |
| Provisions pour charges | | |
| TOTAL PROVISIONS | 62 134 | 75 309 |
| DETTES (1) | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) | 8 370 819 | 4 534 497 |
| Emprunts et dettes financières divers (3) | 7 655 090 | 5 369 447 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 3 042 914 | 2 279 577 |
| Dettes fiscales et sociales | 6 997 551 | 7 028 846 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | | |
| Autres dettes | 893 783 | 1 555 364 |
| Comptes de régularisation | | |
| Produits constatés d'avance | 1 541 558 | 1 422 875 |
| TOTAL DETTES | 28 501 715 | 22 190 605 |
| Ecart de conversion passif | | |
| TOTAL PASSIF GENERAL | 53 693 584 | 45 209 794 |
| Renvois : | | |
| (1) Dettes : | | |
| à Plus d'un an | 6 563 424,00 | |
| à moins d'un an | 21 938 291,00 | 17 657 469,00 |
| (2) Dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banque : | | |
| (3) Dont emprunts participatifs : | | |

- COMPTE DE RESULTAT -

EXPONENS Conseil et Expertise

du 01/09/2023 au 31/08/2024

| | | | N | N-1 |
|---|-------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| Produits d'exploitation | France | Export | | |
| Ventes de marchandises | | | | |
| Production vendue - biens | | | | |
| Production vendue - services | 44 154 018 | 714 521 | 44 868 539 | 42 782 379 |
| Chiffre d'affaires net | 44 154 018 | 714 521 | 44 868 539 | 42 782 379 |
| Production stockée | | | | |
| Production immobilisée | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 230 225 | 235 115 |
| Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges | | | 245 277 | 312 720 |
| Autres produits | | | 15 039 | 9 286 |
| Total des produits d'exploitation I (1) | | | 45 359 081 | 43 339 500 |
| Charges d'exploitation | | | | |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | |
| Variation de stock (matières premières et approvisionnements) | | | | |
| Autres achats et charges externes (3) | | | 17 200 685 | 15 630 307 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 768 078 | 786 403 |
| Salaires et traitements | | | 16 225 767 | 15 782 435 |
| Charges sociales | | | 7 432 119 | 6 999 031 |
| Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux amort... | | | 496 758 | 445 381 |
| Dotations d'exploitation sur immobilisations - dotations aux provi... | | | | |
| Dotations d'exploitations sur actif circulant : dotations aux prov... | | | 536 442 | 370 217 |
| Dotations d'exploitation pour risques et charges : dotations aux p... | | | | 12 675 |
| Autres charges | | | 75 620 | 148 586 |
| Total des charges d'exploitations II (2) | | | 42 735 469 | 40 175 034 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II) | | | 2 623 612 | 3 164 466 |
| Opérations en commun | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée III | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré IV | | | | |
| Produits Financiers | | | | |
| Produits financiers de participations (5) | | | 300 000 | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immo... | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés (5) | | | 171 925 | 37 722 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | 134 | 1 228 |
| Différences positives de change | | | | 50 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | | | | |
| Total des produits financiers (V) | | | 472 059 | 39 000 |

- COMPTE DE RESULTAT -

EXPONENS Conseil et Expertise

du 01/09/2023 au 31/08/2024

| | N | N-1 |
|---|------------------|------------------|
| Charges Financières | | |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | 3 001 | 452 |
| Intérêts et charges assimilées (6) | 599 627 | 273 813 |
| Différences négatives de change | | |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | | |
| Total des charges financières (VI) | 602 628 | 274 265 |
| RESULTAT FINANCIER (V) - (VI) | -130 569 | -235 265 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI) | 2 493 043 | 2 929 201 |
| Produits Exceptionnels | | |
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 9 792 | |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 1 209 412 | 29 693 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 18 000 | |
| Total des produits Exceptionnels VI | 1 237 204 | 29 693 |
| Charges Exceptionnelles | | |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 5 439 | 466 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 1 155 153 | 31 120 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 7 500 | 33 548 |
| Total des charges exceptionnelles VII | 1 168 092 | 65 134 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL (VI-VII) | 69 112 | -35 441 |
| Participation des salariés aux résultats de l'entreprise | 179 115 | 332 074 |
| Impôts sur les bénéfices | 453 920 | 649 317 |
| BENEFICE OU PERTE | 1 929 120 | 1 912 369 |
| Renvois: | | |
| (1) Dont Produits d'exploitation sur exercices antérieurs : | | |
| (2) Dont charges d'exploitations sur exercices antérieurs : | | |
| (3) Dont crédit-bail mobilier : | | |
| (3) Dont crédit-bail immobilier : | | |
| (5) Dont produits concernant les entreprises liées : | | |
| (6) Dont intérêts concernant les entreprises liées : | | |

ANNEXE COMPTABLE

EXPONENS Conseil et Expertise

Annexe des Comptes de l'exercice clos le 31/08/2024

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2024, dont le total est de 53 693 584€ et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice net comptable de 1 929 120€.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/09/2023 au 31/08/2024.

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

Faits caractéristiques de l'exercice

Évènements principaux :

Acquisition de 100% du capital de la société EXPERTISE ET CONSEIL selon les modalités suivantes :

- 84,86 % en numéraire en date du 11 janvier 2024
- 15,14 % par voie d'apport en date du 23 mars 2024

Augmentation de capital de la société d'un montant de 96 629,27 euros, en date du 27 mars 2024, par la création de 3 495 actions en rémunération de l'apport de la société ESB Finance de 11,34 % des titres de la société EXPERTISE ET CONSEIL.

Augmentation de capital de la société d'un montant de 32 375,64 euros, en date du 27 mars 2024, par la création de 1 171 actions en rémunération de l'apport de Madame Sylvie JOUBREL de 3,80 % des titres de la société EXPERTISE ET CONSEIL.

Diminution de capital social de 129 004,91 euros, par affectation sur le poste "autres réserves", pour le porter à 6 000 000 euros en date du 27 mars 2024.

La société détenait à l'ouverture de l'exercice, 8.007 actions de ses propres actions acquises le 24 février 2023 pour un montant de 1.296.654 euros.

Au cours de l'exercice, la société a cédé, à des associés à l'occasion d'une procédure de mise en vente organisée dans les trois mois qui ont suivis l'assemblée générale du 28 novembre 2023, 6.957 actions de ses propres actions pour un montant de 1.209.411 euros, générant une plus-value de 82.371 euros.

Le solde de 1.050 actions sera cédé au FCPE « Actions Exponens » dans le cadre de l'ouverture du capital aux salariés.

Circonstances qui empêchent la comparabilité d'un exercice à l'autre :

La dissolution sans liquidation de la société D&CMF, approuvée lors de l'assemblée générale du 28 novembre 2023, et la transmission universelle de son patrimoine au profit de la société EXPONENS Conseil et Expertise a pris effet au 1er septembre 2023. Toutes les opérations effectuées par D&CMF à compter de cette date tant pour ce qui concerne l'actif que le passif ont été réputées être effectuées pour le compte de la société EXPONENS Conseil et Expertise.

Principes, règles et méthode comptables :

Les comptes annuels de l'exercice au 31/08/2024 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2014-03 du 5 juin 2014, modifié par le règlement ANC n° 2015-06 du 23 novembre 2015, par le règlement ANC n° 2016-07 du 4 novembre 2016.

Les règles ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation,
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- Indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Les règles et méthodes comptables, et ou méthodes d'évaluation applicables aux différents postes du bilan et du compte de résultat sont décrites ci-après.

Franchise de loyers :

La société a fait le choix, dans le cadre de la prise à bail de ses locaux, de ne pas étaler les franchises de loyer négociées sur la durée ferme desdits locaux.

1°) La franchise de loyer négociée dans le cadre de la prise à bail en juin 2019 des locaux situés Gare de Lyon à Paris équivaut à 7,74 mois de loyer, soit un montant de 642 005 euros.

Sur l'exercice clos au 31 août 2024, l'étalement de la franchise de loyer sur la durée ferme du bail, soit 6 ans, aurait entraîné la constatation d'un allègement de charge de loyer de 107 001 euros.

2°) La franchise de loyer négociée dans le cadre du renouvellement de bail en septembre 2022 des locaux situés 20 rue Brunel 75017 Paris équivaut à 10 mois de loyer, soit un montant de 476 988 euros.

Sur l'exercice clos au 31 août 2024, l'étalement de la franchise de loyer sur la durée ferme du renouvellement du bail, soit 6 ans, aurait entraîné la constatation d'un allègement de charge de loyer de 79 498 euros.

INFORMATIONS RELATIVES AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

ACTIF

Immobilisations

Immobilisations Corporelles et Incorporelles :

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

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

Conformément aux nouvelles règles issues du règlement 2015-06 de l'ANC, les malis techniques issus de transmissions universelles de patrimoines, affectés intégralement à des fonds commerciaux, sont inscrits à l'actif dans un compte spécifique : 2081 "Mali de fusion sur actif incorporel", et ils bénéficient de la même présomption de non amortissement que les fonds commerciaux.

Principaux Mouvements de l'exercice :

| Immobilisations Incorporelles et Corporelles | Valeur brute Début D'exercice | Augmentations | | Diminutions | | Valeur Brute Fin d'exercice |
|--|----------------------------------|---------------|-------------|-------------|----------------------|--------------------------------|
| | | Réévaluation | Acquisition | Virements | Cessions / Rebuts | |
| Frais d'établissement et de développement | - | - | - | - | - | - |
| Autres Immobilisations incorporelles | 17 833 554 | - | 518 432 | - | 105 900 | 18 246 087 |
| Total Immobilisations Incorporelles (I) | 17 833 554 | - | 518 432 | - | 105 900 | 18 246 087 |
| Terrain | - | - | - | - | - | - |
| Constructions | - | - | - | - | - | - |
| Installations techniques, matériels et outillages industriels | - | - | - | - | - | - |
| Installations générales, agencements, aménagements divers | 2 053 031 | - | 50 584 | - | 9 997 | 2 093 618 |
| Matériel de transport | - | - | - | - | - | - |
| Matériel de bureau et informatique, mobilier | 2 272 296 | - | 348 880 | - | 122 241 | 2 498 935 |
| Emballages récupérables et divers | - | - | - | - | - | - |
| Immobilisations corporelles en cours | - | - | 63 934 | - | - | 63 934 |
| Avances et acomptes | - | - | - | - | - | - |
| Total Immobilisations Corporelles (II) | 4 325 327 | - | 463 398 | - | 132 238 | 4 656 487 |
| Total Général (I + II) | 22 158 882 | - | 981 830 | - | 238 138 | 22 902 574 |

Amortissements :

| Amortissements | Début de l'exercice | Augmentations | Diminutions | Fin D'exercice |
|--|---------------------|---------------|---------------|----------------|
| | | Amortissement | Amortissement | |
| Frais établissement et développement (Total I) | - | - | - | - |
| Autres immobilisations incorporelles (Total II) | 237 023 | 40 010 | 105 899 | 171 135 |
| Terrains | - | - | - | - |
| Constructions sur sol propre | - | - | - | - |
| Constructions sur sol d'autrui | - | - | - | - |
| Constructions inst. générales, agencts, amén. constr. | - | - | - | - |
| Instal. techniques, matériel et outillage industriels | - | - | - | - |
| Autres immo. corp.- Inst. générales, agencts, aménag. divers | 1 496 099 | 126 900 | 9 997 | 1 613 002 |
| Autres immo. corp.- Matériel de transport | - | - | - | - |
| Autres immo. corp.- Matériel de bureau et inform., mobilier | 1 693 369 | 340 847 | 122 241 | 1 911 975 |
| Autres immo. corp - Emballages récupérables et divers | - | - | - | - |
| Total Amortissement. Corporelles (Total III) | 3 189 467 | 467 748 | 132 238 | 3 524 977 |
| TOTAL Général | 3 426 490 | 507 758 | 238 137 | 3 696 112 |

Durées d'amortissement :

Les éléments d'actif font l'objet de plans d'amortissement déterminés selon la durée réelle d'utilisation du bien. Le montant amortissable d'un actif peut être diminué de la valeur résiduelle. Cette dernière n'est toutefois prise en compte que lorsqu'elle est à la fois significative et mesurable.

| Immobilisations | Mode | Durée |
|---|----------------------|------------|
| Concessions, logiciels et brevets | Linéaire | 3 ans |
| Matériel informatique | Dégressif | 3 ans |
| Matériel de Bureau | Linéaire / Dégressif | 3 à 5 ans |
| Mobilier | Linéaire | 3 à 10 ans |
| Installations générales, agencements et aménagements divers | Linéaire | 5 à 10 ans |

Amortissements dérogatoires :

Compte tenu de l'entrée en vigueur au 01/01/2005 des règlements CRC 2002-10 et 2004-6, figurent désormais en amortissements dérogatoires les amortissements suivants :

- Amortissements dérogatoires résultant de la durée : Différentiel d'amortissements entre les amortissements calculés selon la durée d'usage (durée fiscale) et les amortissements calculés selon la durée réelle d'utilisation.
- Amortissements dérogatoires résultant de la base d'amortissement : Différentiel d'amortissements entre les amortissements calculés sur le coût d'entrée en immobilisations et les amortissements calculés sur cette même valeur, diminuée de la valeur résiduelle.
- Amortissements dérogatoires résultant de la méthode d'amortissement : Différentiel d'amortissements entre les amortissements calculés selon le mode dégressif et les amortissements calculés selon le mode linéaire, considéré comme mode économique. La provision pour amortissements dérogatoires s'élève à 0 euros au 31/08/2024.

Dépréciation Actif Immobilisé :

| Dépréciation Actif Immobilisé | Début de l'exercice | Augmentations | Diminutions | Fin D'exercice |
|-------------------------------|---------------------|---------------|--------------|----------------|
| | | Dépréciation | Dépréciation | |
| Incorporelles | - | - | - | - |
| Corporelles | - | - | - | - |
| Financières | - | - | - | - |
| Titres mis en équivalence | - | - | - | - |
| Titres de participation | - | - | - | - |
| Autres immo. financières | 2 258 | 3 001 | 134 | 5 125 |
| TOTAL | 2 258 | 3 001 | 134 | 5 125 |

Précisions sur éléments Actifs immobilisés :

Fonds Commercial :

Conformément aux nouvelles règles issues du règlement 2015-06 de l'ANC, les malis techniques issus des opérations de transmissions universelles de patrimoines, affectés intégralement à des fonds commerciaux, sont inscrits à l'actif dans un compte spécifique : 2081 « Mali de fusion sur actif incorporel », et ils bénéficient de la même présomption de non amortissement que les fonds commerciaux.

Le fonds commercial est composé des éléments suivants :

| Nature | Montant des éléments | | | |
|--------------|----------------------|-----------|------------------|------------------|
| | Acquis | Réévalués | Reçus en apport | Total |
| Clientèles | 5 439 699 | | 3 403 964 | 8 843 664 |
| | | | | |
| Total | 5 439 699 | | 3 403 964 | 8 843 664 |

Il s'agit de clientèles acquises par la société ou transmises par voie de regroupement de sociétés.

Le montant des éléments reçus en apport sur l'exercice correspond à la clientèle figurant au bilan de la société Exponens D&CF transmise par l'effet de la transmission universelle de patrimoine de celle-ci au profit de la société EXPONENS Conseil et Expertise.

Conformément au PCG (art 745-5 et 745-6), les malis techniques issus des opérations de transmissions universelles de patrimoines font l'objet d'une affectation aux différents éléments d'actifs apportés et sont inscrits dans des sous-comptes spécifiques des comptes relatifs à ces actifs :

- compte 2081 «Mali de fusion sur actifs incorporels»;
- compte 2187 «Mali de fusion sur actifs corporels»;
- compte 278 «Mali de fusion sur actifs financiers»;
- compte 4781 «Mali de fusion sur actif circulant».

Lorsque la valeur d'inventaire de la clientèle est inférieure à la valeur nette comptable, une provision pour dépréciation est constatée pour la différence. La valeur d'inventaire correspond à la valeur d'usage de la clientèle appréciée en fonction du chiffre d'affaires selon les modalités retenues pour la valorisation des cessions de parts sociales entre associés conformément au règlement intérieur de la société.

Immobilisations Financières :

Les titres de participations sont inscrits au bilan à leur coût d'acquisition ou d'apport.

Les frais financiers liés à l'acquisition des titres sont intégrés à leur coût d'entrée au bilan.

A la clôture de chaque exercice, la valeur d'usage de chaque ligne est appréciée sur la base, par exemple :

- Des capitaux propres, des résultats de la filiale et de ses perspectives d'avenir,
- De multiples de résultats (exploitation, courant, consolidés) en fonction de la spécificité de chaque entité, de l'évolution du marché...

L'analyse de la valeur d'usage n'a pas mis en évidence la nécessité de procéder à une provision pour dépréciation des titres au 31 août 2024 malgré la baisse constatée de l'activité de certaines filiales dont les titres sont détenus par la société EXPONENS Conseil et Expertise.

A compter de l'exercice ouvert au 01/09/2017, le mali dégagé lors des opérations de transmission universelle de patrimoine et rattachable à des éléments d'actifs financiers apportés est inscrit dans le compte "278 : Mali de fusion sur actifs financiers" et figure au poste "Autres participations" pour un montant de 230 249,30 euros au 31/08/2024.

| Immobilisations Financières | Valeur brute Début D'exercice | Augmentations | | Diminutions | | Valeur Brute Fin d'exercice |
|--|----------------------------------|------------------|------------------|---------------|----------------------|--------------------------------|
| | | Réévaluatio n | Acquisitio n | Virement s | Cessions / Rebuts | |
| Participations évaluées selon méthode équivalence | - | - | - | - | - | - |
| Autres participations | 8 763 600 | - | 7 488 883 | - | 385 786 | 15 866 697 |
| Autres titres immobilisés | 177 928 | - | 1 000 | - | - | 178 928 |
| Prêts & Autres Immobilisations financières | 2 062 388 | - | 53 114 | - | 1 168 592 | 946 910 |
| Total Général | 11 003 915 | - | 7 542 997 | - | 1 554 378 | 16 992 535 |

Filiales et Participations :

Tableau réalisé en Kilo-euros.

| | Capital | Autres Capitaux Propres | Quote part Détenue en % | Valeur Comptable Titres détenus (Brute) | Valeur Comptable Titres détenus (Nette) | Prêts et avances consenties | Caution s | Chiffres d'affaires HT | Résultat de l'exercice | Dividendes encaissés |
|----------------------------------|---------|-------------------------|-------------------------|---|---|-----------------------------|-----------|------------------------|------------------------|----------------------|
| Filiales détenues à plus de 50 % | | | | | | | | | | |
| EXPERTISE & CONSEIL | 995 | 1 587 | 100,00 | 7 489 | 7 489 | | | 1 155 | 80 | |
| APRECIALIS | 300 | 498 | 100,00 | 1 439 | 1 439 | | | 781 | 22 | |
| EXPONENS Patrimoine | 155 | 1 037 | 100,00 | 210 | 210 | | | 817 | 360 | |
| EXPONENS Evolidom | 5 | 38 | 100,00 | 5 | 5 | | | 51 | 18 | |
| ADS Consultants | 400 | 237 | 100,00 | 2 515 | 2 515 | | | 1 260 | 50 | |
| EXPONENS Interprofessionnel | 10 | -13 | 99,80 | 10 | 10 | 111 | | 0,00 | -7 | |
| EXPONENS Solutions | 10 | 86 | 100,00 | 10 | 10 | | | 711 | 104 | |
| VOLENTIS | 250 | 802 | 100,00 | 1 956 | 1 956 | | | 2 677 | 131 | |
| SOXIA | 30 | 1 069 | 100,00 | 46 | 46 | | | 1 854 | 104 | 300 |

Autres Participations :

Tableau réalisé en Kilo-euros.

| | Valeur Comptable Titres détenus (Brute) | Valeur Comptable Titres détenus (Nette) | Prêts et avances consenties | Caution s | Dividendes encaissés |
|----------------------------------|---|---|-----------------------------|-----------|----------------------|
| Autres participations françaises | 1 957 | 1 957 | | | |

Prise de participation en août 2018 pour un montant de 199 998 euros dans le capital de la SAS My Unisoft . A la même date, la société a souscrit à l'émission d'obligations convertibles en actions ordinaires à hauteur de 174 966 euros.

Au 31 août 2021, la société Exponens Conseil et Expertise a réévalué ces titres à 1 581 790 euros, montant qui figure au poste "Autres participations françaises".

En décembre 2022 la société a cédé, à la société Thierry MESSAZ Conseils, les 157 titres de la société My Unisoft issus de l'opération de transmission universelle de patrimoine de la société EXPONENS Exaulia au profit de la société EXPONENS Conseil et expertise ayant eu lieu sur l'exercice précédent. La cession a été faite à la même valeur soit un montant de 24 980,27 euros.

Acquisition en avril 2023 de 1 197 titres de la société My Unisoft pour un montant de 374 900 euros.

La société Exponens Conseil et Expertise détient 6,30% du capital de la société My Unisoft.

La société Exponens Conseil et Expertise est la société consolidant les comptes des filiales ci-dessus (hors My Unisoft dont la détention de capital est faible).

État des Créances :

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

| ETAT DES CREANCES | | Montant Brut | A 1 an au plus | A plus d'un an |
|---|--|--------------|----------------|----------------|
| Créances rattachées à des participations | | - | - | - |
| Prêts | | 5 884 | - | 5 884 |
| Autres immobilisations financières | | 941 026 | - | 941 026 |
| Clients douteux ou litigieux | | 791 787 | - | 791 787 |
| Autres créances clients | | 13 308 573 | 13 308 573 | - |
| Créance représentative de titres prêtés ou remis en garantie antérieurement constatée | | - | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | | 46 342 | 46 342 | - |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | | 19 129 | 19 129 | - |
| État et collectivités Publiques | Impôts sur les bénéfices | 60 960 | 60 960 | - |
| | Taxe sur la valeur ajoutée | 480 235 | 480 235 | - |
| | Autres impôts, taxes et versements assimilés | - | - | - |
| | Divers | 68 011 | 68 011 | - |
| Groupe et associés | | 114 988 | 114 988 | - |
| Débiteurs divers | | 107 955 | 107 955 | - |
| Charges constatées d'avance | | 765 566 | 765 566 | - |
| Totaux | | 16 710 457 | 14 971 760 | 1 738 698 |
| Prêts accordés en cours d'exercice | | - | - | - |
| Remboursements obtenus en cours d'exercice | | - | - | - |
| Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques) | | - | - | - |

Le montant des créances clients, dites « douteuses », est de 791 787,26 euros TTC. Ce montant global est déprécié, par voie de provision, à hauteur de 660 045,65 euros HT à la clôture de l'exercice.

Un complément de provision, d'un montant de 570 803,02 euros HT portant sur des créances clients à risque d'un montant total de 743 347,98 euros TTC, figure à l'actif du bilan.

Produits à Recevoir :

| | | Montant |
|-----------------|---------------------------------|-----------|
| Intérêts Courus | Immobilisations Financières | - |
| | Participation Groupe | - |
| | Participation Hors Groupe | - |
| | Clients | - |
| | Associés | - |
| | Valeurs Mobilières de Placement | 14 107 |
| Autres Produits | Facture à Établir | 3 395 704 |
| | RRR à obtenir, Avoir à Recevoir | 66 696 |
| | Personnel | 42 640 |
| | Sécurité Sociale | 18 122 |
| | État | 68 011 |
| | Divers | - |
| Total | | 3 605 280 |

Dépréciations Actif :

| | Début de l'exercice | Augmentations | Diminutions | Fin D'exercice |
|------------------------------|---------------------|---------------|--------------|----------------|
| | | Dépréciation | Dépréciation | |
| Stocks et encours | - | - | - | - |
| Clients et comptes rattachés | 896 538 | 539 389 | 205 078 | 1 230 849 |
| Autres Actifs | - | - | - | - |
| Total | 896 538 | 539 389 | 205 078 | 1 230 849 |

Valeur Mobilières de placement et trésorerie :

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur des titres a été estimée selon la méthode FIFO (premier entré, premier sorti).

Les valeurs mobilières de placement ont été dépréciées par voie de provision pour tenir compte :

- Pour les titres cotés, du cours moyen du dernier mois de l'exercice.
- Pour les titres non cotés, de leur valeur probable de négociation à la clôture de l'exercice.

| Trésorerie | N | N - 1 |
|---------------------------------|-----------|-----------|
| Valeurs Mobilières de Placement | 166 526 | 152 526 |
| Banques | 2 742 263 | 3 682 362 |
| Total | 2 908 789 | 3 834 887 |

PASSIF

Capitaux propres :

| Composition du capital social | Nombre | Valeur nominale |
|---|---------|-----------------|
| Actions ou parts composant le capital social au début de l'exercice | 217 015 | 27,65 |
| Actions ou parts émises pendant l'exercice | 4 666 | 27,65 |
| Augmentation de la valeur nominale des parts ou actions | | 0,00 |
| Actions ou parts composant le capital social en fin d'exercice | 221 681 | 27,07 |

| Libellé | Solde à L'ouverture | Affectation du Résultat | Autres variations | | Solde à la Clôture |
|------------------------|---------------------|-------------------------|-------------------|-----------|--------------------|
| | | | + | - | |
| Capital Social | 6 000 000 | | 129 005 | 129 005 | 6 000 000 |
| Primes d'émission | 4 586 657 | | 994 527 | | 5 581 181 |
| Ecart de réévaluation | 1 381 792 | | | | 1 381 792 |
| Réserve légale | 590 000 | 10 000 | 10 000 | | 600 000 |
| Réserves réglementées | 1 296 654 | | | 1 126 617 | 170 037 |
| Autres réserves | 7 175 879 | 1 002 121 | 2 257 742 | | 9 433 621 |
| Report à nouveau | 529 | 248 | 33 983 | 529 | 33 983 |
| Résultat de l'exercice | 1 912 369 | -1 912 369 | 1 929 120 | 1 912 369 | 1 929 120 |
| Dividendes versés | | 900 000 | | | |
| Total Capitaux Propres | 22 943 880 | | 5 354 377 | 3 168 520 | 25 129 734 |

La société détient 0,47 % de ses propres actions.

1°) Augmentation de capital de la société d'un montant de 96 629,27 euros, en date du 27 mars 2024, par la création de 3 495 actions en rémunération de l'apport de la société ESB Finance de 11,34 % des titres de la société EXPERTISE ET CONSEIL.

Augmentation de capital de la société d'un montant de 32 375,64 euros, en date du 27 mars 2024, par la création de 1 171 actions en rémunération de l'apport de Madame Sylvie JOUBREL de 3,80 % des titres de la société EXPERTISE ET CONSEIL.

Diminution de capital social de 129 004,91 euros, par affectation sur le poste "autres réserves", pour le porter à 6 000 000 euros en date du 27 mars 2024.

2°) L'écart de réévaluation des titres de la société My Unisoft a été comptabilisé en capitaux propres au poste "Ecart de réévaluation" pour un montant de 1.381.792 euros au 31 août 2021.

La valeur actuelle desdits titres a été réévaluée en retenant une valorisation de la société de 25 000 K€, basée sur le business plan effectué pour les besoins de la demande de PGE et sur la levée de fonds réalisée en date du 20 avril 2020.

| | |
|---|-------------|
| Valeur actuelle des titres My Unisoft | 1 581 790 € |
| Valeur nette comptable des titres My Unisoft | 199 998 € |
| Réévaluation | 1 381 792 € |
| Nombres d'actions détenues dans le capital de la société My Unisoft | 12 308 |
| Nombre d'actions de la société My Unisoft | 195 485 |
| % de détention | 6,30 % |

Affectation du résultat :

| | Montant |
|--|------------------|
| Report à nouveau de l'exercice précédent | 528 |
| Résultat de l'exercice précédent | 1 912 369 |
| Prélèvements sur les réserves | |
| Total des origines | 1 912 897 |
| Affectations aux réserves | 1 012 121 |
| Distributions | 900 000 |
| Autres répartitions | |
| Report à nouveau | 776 |
| Total des affectations | 1 912 897 |

L'assemblée générale du 28 novembre 2023 de la société EXPONENS Conseil et Expertise a décidé de la distribution d'un dividende pour un montant total de 900 000 euros, soit 4,147 euros par action.

Les dividendes pour les actions auto détenues par la société EXPONENS Conseil et Expertise ont été affecté au compte report à nouveau.

Réserves :

Etat des réserves affectées à la contrepartie des actions détenues par la société elle-même ou par une personne agissant pour son compte : 170 037 euros.

Provisions pour Risques et Charges :

| Provisions pour risques et charges | Montant début de l'exercice | Dotations | Reprises | Montant fin de l'exercice |
|---|-----------------------------|----------------|----------------|---------------------------|
| I - Provisions pour risques et charges | | | | |
| Provisions pour litiges | 29 011 | 10 000 | 18 000 | 21 011 |
| Provisions pour garanties données aux clients | - | - | - | - |
| Provisions pour pertes sur marchés à terme | - | - | - | - |
| Provisions pour amendes et pénalités | - | - | - | - |
| Provisions pour pertes de change | - | - | - | - |
| Provisions pour pensions et obligations similaires | - | - | - | - |
| Provisions pour impôts | - | - | - | - |
| Provisions pour renouvellement des immobilisations | - | - | - | - |
| Provisions pour gros entretiens et grandes révisions | - | - | - | - |
| Provision pour charges soc. et fisc. sur congés à payer | - | - | - | - |
| Autres provisions pour risques et charges | 46 298 | 7 500 | 12 675 | 41 123 |
| TOTAL I | 75 309 | 17 500 | 30 675 | 62 134 |
| II - Provisions pour dépréciation | | | | |
| Sur immobilisations : | | | | |
| - incorporelles | - | - | - | - |
| - corporelles | - | - | - | - |
| - titres mis en équivalence | - | - | - | - |
| - titres de participations | - | - | - | - |
| - autres immobilisations financières | 2 258 | 3 001 | 134 | 5 125 |
| Sur stocks et en cours | - | - | - | - |
| Sur comptes clients | 896 538 | 539 389 | 205 078 | 1 230 849 |
| Autres provisions pour dépréciation | - | - | - | - |
| TOTAL II | 898 796 | 542 390 | 205 212 | 1 235 974 |
| I - Provisions pour risques et charges | 75 309 | 17 500 | 30 675 | 62 134 |
| II - Provisions pour dépréciation | 898 796 | 542 390 | 205 212 | 1 235 974 |
| TOTAL GENERAL | 974 105 | 559 890 | 235 887 | 1 298 108 |
| Dont dotations et reprises | | | | |
| - D'exploitation | | 536 442 | 217 753 | |
| - Financières | | 3 001 | 134 | |
| - Exceptionnelles | | 7 500 | 18 000 | |

Le montant de 17 000 euros des dotations de l'exercice se décompose comme suit :

- Risque lié à la mise en cause par un client de notre Responsabilité Civile Professionnelle pour 7 500 euros
- Risque relatif à des départs de salariés pour 10 000 euros

État des Dettes :

Évaluation des dettes : Les dettes ont été évaluées pour leur valeur nominale

| ETAT DES DETTES | Montant Brut | A 1 an au plus | + 1an, 5 ans au + | A + 5 ans |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Emprunts obligataires convertibles | - | - | - | - |
| Autres emprunts obligataires | - | - | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à 1 an max. à l'origine | 12 026 | 12 026 | - | - |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit à + de 1 an à l'origine | 8 358 793 | 1 795 370 | 5 155 356 | 1 408 067 |
| Emprunts et dettes financières divers | 86 568 | 86 568 | - | - |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 3 042 914 | 3 042 914 | - | - |
| Personnel et comptes rattachés | 1 872 745 | 1 872 745 | - | - |
| Sécurité sociale et autres organismes | 1 762 335 | 1 762 335 | - | - |
| Impôts sur les bénéfices | - | - | - | - |
| T.V.A. | 3 014 581 | 3 014 581 | - | - |
| Obligations cautionnées | - | - | - | - |
| Autres impôts et taxes | 347 889 | 347 889 | - | - |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | - | - | - | - |
| Groupe et associés | 7 568 522 | 7 568 522 | - | - |
| Autres dettes | 893 783 | 893 783 | - | - |
| Dettes représentative de titres empruntés ou remis en garantie | - | - | - | - |
| Produits constatés d'avance | 1 541 558 | 1 541 558 | - | - |
| TOTAUX | 28 501 715 | 21 938 291 | 5 155 356 | 1 408 067 |
| Dont : | | | | |
| Emprunts souscrits en cours d'exercice | 6 066 633 | | | |
| Emprunts remboursés en cours d'exercice | 2 240 976 | | | |
| Emprunts et dettes contractés auprès des associés personnes physiques | 1 945 549 | | | |

- Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit :

Le solde des emprunts et dettes auprès des établissements de crédit s'établit à 8 358 793 euros au 31 août 2024.

Deux emprunts, l'un d'un montant de 5 745 669 euros lié à l'acquisition des titres de la société EXPERTISE & CONSEIL et l'autre d'un montant de 320 964 euros lié aux complément de prix de l'acquisition des titres de la société EXPERTISE & CONSEIL, figurent dans la mention "Emprunts souscrits en cours d'exercice".

Le montant des remboursements d'emprunts réalisés au cours de l'exercice s'élève à 2 240 976 euros.

- Dettes fournisseurs :

La situation des dettes à la clôture n'est pas impactée par des reports de règlements sollicités auprès des fournisseurs.

- Dettes fiscales et sociales :

La situation des dettes fiscales et sociales à la clôture n'est pas impactée par des reports de règlements sollicités auprès des organismes.

Charges à Payer :

| Charges à Payer : | | Montant |
|-------------------|---|-----------|
| Congés payés | Congés payés | 546 731 |
| | Charges sociales | 232 361 |
| | Charges fiscales | - |
| Intérêts Courus | Emprunts et Dettes | 12 026 |
| | Dettes participations Groupes | - |
| | Dettes participations Hors Groupe | - |
| | Dettes sociétés en participation | - |
| | Fournisseurs | - |
| | Associés | - |
| | Banques | - |
| Autres Charges | Concours bancaires courants | - |
| | Factures à recevoir | 2 302 169 |
| | Remise Rabais Ristournes, Avoir à établir | 73 148 |
| | Participations des salariés | 127 435 |
| | Personnel | 800 420 |
| | Organismes Sociaux | 350 563 |
| | Autres charges fiscales | 208 105 |
| Divers | - | |
| Total | | 4 652 958 |

Charges constatées d'avance

| | Charges d'exploitation | Charges financières | Charges exceptionnelles |
|-----------------------------|------------------------|---------------------|-------------------------|
| Charges constatées d'avance | 765 566 | | |
| Total | 765 566 | | |

Produits constatées d'avance

| | Produits d'exploitation | Produits financières | Produits exceptionnelles |
|-----------------------------|-------------------------|----------------------|--------------------------|
| Produits constatés d'avance | 1 514 918 | | |
| PCA Groupe | 26 640 | | |
| Total | 1 541 558 | | |

Compte de Résultat :

Chiffre d'affaires :

| | Total |
|-------------------------------------|-------------------|
| Expertise comptable, Audit, Conseil | 42 255 416 |
| Refacturation de frais Intra Groupe | 2 375 864 |
| Refacturation des frais | 237 259 |
| Chiffre d'affaires total | 44 868 539 |

Résultat Financier :

| | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|------------|--------------|
| Produits Financiers de Participations | 300 000 | - |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé | - | - |
| Autres intérêts et produits assimilés | 171 925 | 37 722 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 134 | 1 228 |
| Différences positives de change | - | 50 |
| Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement | - | - |
| Total Produits Financiers | 472 059 | 39 000 |
| Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions | 3 001 | 452 |
| Différence négative de changes sur les créances et dettes financières | - | - |
| Intérêts et charges assimilées | 599 627 | 273 813 |
| Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement | - | - |
| Total charges financières | 602 628 | 274 265 |
| Résultat financier | -130 569 | -235 265 |

Résultat Exceptionnel :

| | Exercice N | Exercice N-1 |
|--|------------|--------------|
| Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion | 9 792 | - |
| Produits Exceptionnels sur Opération en capital | 1 209 412 | 29 693 |
| Reprise pour provisions pour risques et charges | 18 000 | - |
| Total produits exceptionnels | 1 237 204 | 29 693 |
| Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 5 439 | 466 |
| Charges Exceptionnelle sur Opération en capital | 1 155 153 | 31 120 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 7 500 | 33 548 |
| Total charges exceptionnelles | 1 168 092 | 65 134 |
| Résultat exceptionnel | 69 112 | -35 441 |

Impôts sur les sociétés :

| | Montant |
|---|-----------|
| Résultat Courant | |
| Base de calcul de l'impôt | |
| Taux Normal - 25% | 1 843 278 |
| Taux Réduit - 15% | |
| Plus-Values à LT - 15% | |
| Concession de licences - 10% | |
| Contribution Locative - 2,5% | |
| Contribution temporaire de solidarité - 33% | |
| | |
| Crédits d'impôt | |
| Compétitivité Emploi | |
| Crédit recherche et recherche collaborative | |
| Crédit formation des dirigeants | |
| Crédit apprentissage | |
| Crédit Famille | |
| Investissement en Corse | |
| Crédit en faveur du Mécénat | 6 900 |
| | |
| Autres imputations | |
| | |

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt :

La situation fiscale latente, compte tenu d'un taux d'impôt sur les sociétés valorisé à 25 %, fait ressortir une créance future d'un montant de 77 585 euros. Ce montant ne tient pas compte d'un éventuel paiement de la contribution sociale sur les bénéfices.

| | Montant |
|--|---------------|
| Accroissements de la dette future d'impôt | |
| Liés aux amortissements dérogatoires | |
| Liés aux provisions pour hausse des prix | |
| Liés aux plus-values à réintégrer | |
| Liés à d'autres éléments | |
| A. Total des bases concourant à augmenter la dette future | |
| Allègements de la dette future d'impôts | |
| Liés aux provisions pour congés payés | |
| Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice | 154 397 |
| Liés à d'autres éléments | |
| B. Total des bases concourant à diminuer la dette future | 154 397 |
| | |
| C. Déficits reportables | |
| | |
| D. Moins-values à long terme | |
| | |
| Estimation du montant de la créance future | 38 599 |
| Base = (A-B-C-D) | |
| Impôt valorisé au taux de 25% | |

Provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice :

- Participation des salariés : 127 389 euros
- Provision Organic (C3S) : 27 008 euros

Honoraires du Commissaire aux Comptes :

Montant total comptabilisé : 37 026 euros

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes annuels : 25 100 euros

Montant comptabilisé au titre du contrôle légal des comptes consolidés : 7 786 euros

Montant comptabilisé au titres d'autres missions : 4 140 euros

Autres Informations Spécifiques :

Parties Liées :

Transactions effectuées avec des parties liées qui ne sont pas conclues aux conditions normales de marché :

Néant

Charges et produits concernant les entreprises liées :

Montant compris dans les charges financières : 237 879,37 euros

Montant compris dans les produits financiers : 9 124,33 euros

Effectif moyen :

L'effectif moyen est de :

| Catégorie | Effectif Moyen |
|-----------|----------------|
| Cadres | 126 |
| Employés | 182 |
| Apprentis | 41 |
| Total | 349 |

Engagements Financiers donnés et Reçus :

Engagements donnés :

| Engagements donnés | Montant |
|---|------------------|
| Effets escomptés non échus | |
| Avals et cautions | 107 483 |
| Caution pour EXPONENS Interprofessionnel acquisition parts EXPONENS Avocats | 107 483 |
| Engagement en matière de pensions | |
| Engagements de crédit-bail mobilier | |
| Engagements de crédit-bail immobilier | |
| Autres engagements donnés | 6 918 849 |
| Nantissement Titres ADS Consultants | 611 727 |
| Nantissement Titres Volentis | 682 021 |
| Nantissement Titres Expertise & Conseil | 5 321 299 |
| | |
| TOTAL | 6 615 047 |
| Dont concernant : | |
| - Les dirigeants | |
| - Les filiales | 6 615 047 |
| - Les participations | |
| - Les autres entreprises liées | |
| | |

Les montants mentionnés des engagements donnés aux organismes financiers lors de l'acquisition de titres de société sont plafonnés au capital restant dû des emprunts contractés lors desdites acquisitions.

Dans le cadre du financement de l'acquisition des parts de la société EXPONENS Avocats par la société EXPONENS Interprofessionnel, la société EXPONENS Conseil et Expertise s'est portée caution solidaire de cette dernière au profit de la banque BRED Banque Populaire pour un montant de 254 400 euros.

Nantissement en garantie du prêt contracté auprès de la banque BRED Banque Populaire d'un montant de 1 000 000 euros et au profit d'elle-même, de 200 000 actions de la société ADS Consultants d'une valeur nominale de 1,00 euros, dans l'opération de financement de l'acquisition le 30 novembre 2021 de la société ADS Consultants.

Nantissement en garantie du prêt contracté auprès de la banque BRED Banque Populaire d'un montant de 886 000 euros et au profit d'elle-même, de 25 000 actions de la société VOLENTIS d'une valeur nominale de 5,00 euros, dans l'opération de financement de l'acquisition le 15 décembre 2022 de 50% des titres de la société VOLENTIS.

Nantissement en garantie du prêt contracté auprès de la banque LCL d'un montant de 5 745 669 euros et au profit d'elle-même, de 2 814 actions de la société EXPERTISE & CONSEIL d'une valeur nominale de 300,00 euros, dans l'opération de financement de l'acquisition le 11 janvier 2024 de 84,86 % des titres de la société EXPERTISE & CONSEIL.

Engagements reçus :

| Engagements reçus | Montant |
|---|----------------|
| | |
| Avals, cautions et garanties | |
| | |
| Autres engagements reçus | 920 015 |
| Convention de garanties dans le cadre de l'acquisition des titres ADS Consultants | 140 000 |
| Convention de garanties dans le cadre de l'acquisition des titres Volentis | 211 700 |
| Convention de garanties dans le cadre de l'acquisition des titres Expertise & Conseil | 568 315 |
| TOTAL | 920 015 |
| Dont concernant : | |
| - Les dirigeants | |
| - Les filiales | 920 015 |
| - Les participations | |
| - Les autres entreprises liées | |
| | |

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

- 420 000 euros jusqu'au 30 novembre 2022
- 280 000 euros jusqu'au 30 novembre 2023
- 140 000 euros jusqu'au 30 novembre 2024

Les garanties prévues par cette convention demeurent en vigueur jusqu'au 30 novembre 2024.

Dans le cadre de l'acquisition de 50% des titres de la société VOLENTIS, une convention de garantie a été signée au bénéfice de la société EXPONENS Conseil et Expertise, dont le montant maximum d'indemnisation est fixé à :

- 317 550 euros jusqu'au 31 décembre 2023
- 211 700 euros jusqu'au 31 décembre 2024
- 105 850 euros jusqu'au 31 décembre 2025

Les garanties prévues par cette convention demeurent en vigueur jusqu'au 31 décembre 2025.

Dans le cadre de l'acquisition, en date du 11 janvier 2024, de 84,86% des titres de la société EXPERTISE ET CONSEIL, une convention de garantie a été signée au bénéfice de la société EXPONENS Conseil et Expertise, dont le montant maximum d'indemnisation est fixé à 662 998 euros jusqu'au 31 décembre 2026

Engagements de retraite :

Aucun engagement n'a été valorisé en matière de pensions, compléments de retraite et indemnités assimilées.

La convention collective nationale du personnel des cabinets d'experts-comptables et de commissaires aux comptes dont dépend la société EXPONENS Conseil et Expertise prévoit le versement d'indemnités de fin de carrière. Conformément à l'art. L123-13 du Code du Commerce, la société EXPONENS Conseil et Expertise a fait le choix de ne pas comptabiliser de provision relative à ces indemnités.

Le montant de cet engagement est évalué à 453 616 € au 31/08/2024, en diminution de 42 794 € sur l'exercice.

Pour un régime à prestations définies, il est fait application de la recommandation n°2003-R.01 du 1er avril 2003.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 5,97%
- Taux de croissance des salaires : 3,00%
- Age de départ à la retraite : 65 ans
- Taux de rotation du personnel : par tranche
- Table de taux de mortalité : table INSEE 2003-2005

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

La valeur de ce taux est de 5,97% au 31 août 2024 et était de 4,62% au 31 août 2023.

Le taux précédemment utilisé était le taux IBOXX. La valeur de ce taux est de 3,43% au 31 août 2024. L'impact avec l'utilisation de ce dernier taux et l'application de la règle du corridor serait non significatif.

Tableau des cinq derniers exercices :

(Montant exprimé en euros)

| | N-4 | N-3 | N-2 | N-1 | N |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Capital fin d'exercice | | | | | |
| Capital social | 5 600 000 | 5 650 000 | 5 900 000 | 6 000 000 | 6 000 000 |
| Nombres d'actions ordinaires | 202 462 | 203 881 | 211 476 | 217 015 | 221 681 |
| Opération et résultats | | | | | |
| Chiffres d'affaires (HT) | 35 466 069 | 37 724 557 | 40 293 387 | 42 782 379 | 44 868 539 |
| Résultat avant impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions | 1 966 825 | 2 408 410 | 3 088 166 | 3 448 170 | 3 369 969 |
| Impôts sur les bénéficiaires | 373 073 | 532 861 | 577 876 | 649 317 | 453 920 |
| Participation des salariés | 47 579 | 295 472 | 530 240 | 332 074 | 179 115 |
| Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions | 891 443 | 1 271 900 | 1 573 757 | 1 912 369 | 1 929 120 |
| Résultat distribué | - | 500 000 | 750 000 | 900 000 | 1 000 000 |
| Résultat par action | | | | | |
| Résultat après impôts, participation, avant dotations aux amortissements et provisions | 7,64 | 7,75 | 9,36 | 11,37 | 12,35 |
| Résultat après impôts, participation, dotations aux amortissements et provisions | 4,40 | 6,24 | 7,44 | 8,81 | 8,70 |
| Dividende distribué | - | 2,45 | 3,55 | 4,15 | 4,51 |
| Personnel | | | | | |
| Effectif salariés | 305 | 315 | 315 | 342 | 349 |
| Montant de la masse salariale | 13 115 325 | 13 969 441 | 14 378 866 | 15 782 435 | 16 225 767 |
| Montant des sommes versées en avantages sociaux | 5 940 547 | 6 343 434 | 6 534 205 | 6 999 031 | 7 432 119 |

EXPONENS Conseil & Expertise

SAS au capital de 6.000.000 euros

Siège social : 203 rue de Bercy

750102 PARIS

351 329 503 RCS PARIS

RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE CONSOLIDE AU 31 AOÛT 2024

Chers associés,

Nous vous avons convoqués en Assemblée Générale, conformément aux prescriptions légales, réglementaires et statutaires, pour vous rendre compte des résultats du groupe « EXPONENS » pendant l'exercice 2023/2024 et soumettre à votre approbation les comptes consolidés dudit exercice.

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

I. Activité du groupe consolidé « EXPONENS »

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

Le chiffre d'affaires de l'exercice clos le 31 août 2024 s'élève à 54.938.055 euros et enregistre une augmentation de 12,1% par rapport au 31 août 2023.

Les principales variations par activités sont les suivantes :

| Activité | CA au 31.08.2024 En K€ | CA au 31.08.2023 En K€ | Variation en % |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------|
| Expertise Comptable | 25.283 | 24.045 | 5,1% |
| Comité social et économique | 6.972 | 3.118 | 123,6% |
| Social | 6.597 | 6.025 | 9,5% |
| Audit | 6.158 | 5.983 | 2,9% |
| Conseil Financier | 2.911 | 3.036 | -4,1% |
| Juridique et Fiscal | 2.771 | 2.675 | 3,6% |
| Conseil Contrôle & Conformité | 1.999 | 2.203 | -9,3% |
| Gestion du Risque | 1.372 | 1.162 | 18,1% |
| Gestion de Patrimoine | 875 | 776 | 12,8% |
| TOTAL | 54.938 K€ | 49.023 K€ | 12,1% |

Le résultat d'exploitation consolidé de l'exercice s'inscrit en bénéfice pour un montant 4.128.367 euros contre 4.416.881 euros au cours de l'exercice précédent, soit une baisse de 6,5%

Le résultat net consolidé s'élève à 2.814.024 euros, en baisse de 383.035 euros, soit -12,0% (3.197.059 euros au 31 août 2023).

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

Entrée dans le périmètre du groupe « EXPONENS » en janvier 2024 des sociétés EXPERTISE & CONSEIL, GROUPE LEGRAND et AVARE Audit, dont l'exercice clos au 31 août 2024 comprend huit mois d'activité.

1.2 Evolution prévisible et perspective d'avenir

Le développement de nouvelles offres et les synergies nées des rapprochements récents doivent permettre à l'activité du groupe « EXPONENS » de s'inscrire en hausse au cours de l'exercice 2024/2025.

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

- **Société « EXPONENS Conseil et Expertise » :**
La société a clôturé ses comptes au 31 août 2024, avec un chiffre d'affaires HT de 44.868.539 euros, en hausse par rapport à celui de l'exercice précédent de 4,88 % (42.782.379 euros pour l'exercice précédent). Le résultat s'élève à 1.929.120 euros.
- **Société « SOXIA » :**
Notre filiale à 100 % « SOXIA » a clôturé ses comptes au 31 août 2024, avec un chiffre d'affaires HT de 1.853.930 euros, en baisse par rapport à celui de l'exercice précédent de 2,64 % (1.904.185 euros pour l'exercice précédent). Le résultat s'élève à 103.627 euros.
- **Société « APRECIALIS » :**
Notre filiale à 100 %, « APRECIALIS », a clôturé ses comptes au 31 août 2024, avec un chiffre d'affaires HT de 781.185 euros, en baisse par rapport à celui de l'exercice précédent de 10,06% (868.518 euros pour l'exercice précédent). Le résultat s'élève à 22.115 euros.
- **Société « EXPONENS Solutions » :**
Notre filiale à 100 %, « EXPONENS Solutions », a clôturé ses comptes au 31 août 2024, avec un chiffre d'affaires HT de 711.026 euros, en hausse par rapport à celui de l'exercice précédent de 25,19% (567.943 euros pour l'exercice précédent). Le résultat s'élève à 104.287 euros.
- **Société « EXPONENS Evolidom » :**
Notre filiale à 100% « EXPONENS Evolidom » a clôturé ses comptes au 31 août 2024, avec un chiffre d'affaires HT de 51.257 euros, en hausse par rapport à celui de l'exercice précédent de 8,91% (47.065 euros pour l'exercice précédent). Le résultat s'élève à 17.827 euros.
- **Société « EXPONENS Patrimoine » :**
Notre filiale à 100 % la société « EXPONENS Patrimoine » a clôturé ses comptes au 31 août 2024, avec un chiffre d'affaires HT de 816.536 euros, en hausse par rapport à celui de l'exercice précédent de 11,58% (731.819 euros pour l'exercice précédent). Le résultat s'élève à 359.890 euros.
- **Société « EXPONENS Interprofessionnel » :**
Notre filiale à 99,80% « EXPONENS Interprofessionnel », a clôturé ses comptes au 31 août 2024, avec un chiffre d'affaires à néant. Le résultat s'élève à -7.099 euros.
- **Société « EXPONENS Avocats » :**
Notre filiale à 48,90 % « EXPONENS Avocats » a clôturé ses comptes au 31 août 2024 avec un chiffre d'affaires HT de 467.217 euros en baisse de 26,72% par rapport à l'exercice précédent (637.587 euros). Le résultat s'élève à -108.199 euros.
- **Société « ADS CONSULTANTS » :**
Notre filiale à 100 % « ADS CONSULTANTS » a clôturé ses comptes au 31 août 2024, avec un chiffre d'affaires HT de 1260.264 euros, en baisse par rapport à celui de l'exercice précédent de 25,38% (1.688.800 euros pour l'exercice précédent). Le résultat s'élève à 49.920 euros.
- **Société « VOLENTIS » :**
Notre filiale à 100 % « VOLENTIS » a clôturé ses comptes au 31 août 2024, avec un chiffre d'affaires HT de 2.677.394 euros en hausse par rapport à celui de l'exercice précédent de 2,04% (2.623.840 euros pour l'exercice précédent). Le résultat s'élève à 131.287 euros.
- **Société « DIALOGUE » :**
Notre filiale à 100 % « DIALOGUE » a clôturé ses comptes au 31 août 2024, avec un chiffre d'affaires HT de 232.224 euros, en baisse par rapport à celui de l'exercice précédent de 13,90% (269.706 euros pour l'exercice précédent). Le résultat s'élève à 82.666 euros.
- **Société « EXPERTISE & CONSEIL » :**
Notre filiale à 100 % « EXPERTISE & CONSEIL » a clôturé ses comptes au 31 août 2024, avec un chiffre d'affaires HT de 1.154.623 euros et un résultat de 79.913 euros. Nous vous rappelons que l'exercice clos le 31 août 2024 a une durée exceptionnelle de 8 mois. Le chiffre d'affaires HT de l'exercice précédent d'une durée de 12 mois s'est élevé à 2.469.352 euros.

➤ **Société « GROUPE LEGRAND » :**

Notre filiale à 100 % « GROUPE LEGRAND » a clôturé ses comptes au 31 août 2024, avec un chiffre d'affaires HT de 3.984.396 euros et résultat de 501.699 euros. Nous vous rappelons que l'exercice clos le 31 août 2024 a une durée exceptionnelle de 8 mois. Le chiffre d'affaires HT de l'exercice précédent d'une durée de 12 mois s'est élevé à 5.704.894 euros.

➤ **Société « AVARE AUDIT » :**

Notre filiale à 100 % « AVARE AUDIT » a clôturé ses comptes au 31 août 2024, avec un chiffre d'affaires HT de 37.883 euros et un résultat de 11.329 euros. Nous vous rappelons que l'exercice clos le 31 août 2024 a une durée exceptionnelle de 8 mois. Le chiffre d'affaires HT de l'exercice précédent d'une durée de 12 mois s'est élevé à 71.617 euros.

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

Néant

3. Activité en matière de recherche et développement

— Néant —

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

Jean-Pierre BOURGIN

Président

EXPONENS Conseil et Expertise
Société par actions simplifiées au capital de 6 000 000 euros

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES CONSOLIDÉS
Exercice clos le 31 Aout 2024

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

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Exponens Conseil et Expertise relatifs à l'exercice clos le 31 Aout 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} septembre 2023 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L. 823-9 et R.823-7 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus

importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués notamment pour ce qui concerne les écarts d'acquisition et les titres de participation non consolidés.

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

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

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe, données dans le rapport de gestion de l'assemblée générale.

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

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

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

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

Les comptes consolidés ont été arrêtés par le président.

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

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

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

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes consolidés ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société¹ à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Fait à Paris et à Compiègne le 18 Novembre 2024
Les commissaires aux comptes

Thierry THIBAUT De MENONVILLE
Commissaire aux comptes
Membre de la compagnie régionale de PARIS

Marlène PERNOT
Commissaire aux comptes
Membre de la Compagnie Régionale d'Amiens

EXPONENS

SAS au capital de 6.000.000 euros

20 rue Brunel

75017 PARIS

COMPTES CONSOLIDES

31 août 2024

SOMMAIRE

| | Page |
|--|----------|
| BILAN ET COMPTE DE RESULTAT | 2 |
| ◇ Bilan au 31 août 2024 | 3-4 |
| ◇ Compte de Résultat du 1 ^{er} septembre 2023 au 31 août 2024 | 5-6 |
| ◇ Tableau des Flux de trésorerie | 7 |
| | |
| ANNEXE DES COMPTES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 août 2024 | 8 |
| 1. Faits caractéristiques de l'exercice | 9 |
| 2. Informations relatives au périmètre de consolidation | 10 |
| 3. Principes comptables et méthodes de comptabilisation | 11 |
| 4. Méthodes d'évaluation | 12 |
| 5. Notes sur le bilan | 16 |
| 6. Notes sur les principaux postes du compte de résultat | 23 |
| 7. Autres informations | 27 |

BILAN ET COMPTE DE RESULTAT

BILAN ACTIF

en €

| | Au 31/08/2024 | | Au 31/08/2023 | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 12 mois | | 12 mois | |
| | Brut | Amort. / Prov. | Net | Net |
| <i>Ecarts d'acquisition</i> | | | | |
| <i>Immobilisations incorporelles</i> | | | | |
| Frais d'établissement | | | | |
| Frais de recherche | | | | |
| Concessions, brevets et marques | 229 859 | 218 352 | 11 507 | 17 648 |
| Fonds commercial | 31 385 454 | | 31 385 454 | 24 825 959 |
| Autres immobilisations incorporelles | | | | |
| Avances et acomptes | | | | |
| <i>Immobilisations corporelles</i> | | | | |
| Terrains | | | | |
| Constructions | | | | |
| Installations techniques | | | | |
| Autres immobilisations corporelles | 5 262 314 | 4 097 661 | 1 164 653 | 1 193 972 |
| Immobilisations en-cours | 63 934 | | 63 934 | |
| Avances et acomptes | | | | |
| <i>Immobilisations financières</i> | | | | |
| Titres de participation | 1 956 690 | | 1 956 690 | 1 956 690 |
| Titres des sociétés M.E. | | | | |
| Créances sur participations | | | | |
| Autres titres immobilisés | 178 942 | | 178 942 | 177 942 |
| Prêts | | | | |
| Autres immobilisations financières | 887 270 | 7 436 | 879 834 | 832 076 |
| ACTIF IMMOBILISE | 39 964 464 | 4 323 449 | 35 641 015 | 29 004 288 |
| Matières premières | | | | |
| En cours de biens | | | | |
| En cours de services | | | | |
| Produits intermédiaires et finis | | | | |
| Marchandises | | | | |
| Avances, acomptes sur commandes | 150 | | 150 | |
| Clients | 16 046 712 | 1 537 446 | 14 509 266 | 11 173 974 |
| Actifs d'impôts différés | 180 510 | | 180 510 | 237 093 |
| Autres créances | 1 760 985 | | 1 760 985 | 914 681 |
| Capital, appelé non versé | | | | |
| Actions propres | | | | |
| Autres valeurs mobilières | 196 542 | | 196 542 | 182 542 |
| Disponibilités | 4 057 970 | | 4 057 970 | 4 425 612 |
| Charges constatées d'avance | 934 487 | | 934 487 | 939 581 |
| ACTIF CIRCULANT | 23 177 357 | 1 537 446 | 21 639 911 | 17 873 483 |
| Charges à répartir | 58 226 | | 58 226 | 15 347 |
| Primes remboursement obligations | | | | |
| Ecart de conversion actif | | | | |
| TOTAL GENERAL | 63 200 047 | 5 860 895 | 57 339 152 | 46 893 118 |

BILAN PASSIF

en €

| | Au 31/08/2024 12 mois | Au 31/08/2023 12 mois |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | Net | Net |
| Capital social | 6 000 000 | 6 000 000 |
| Prime d'émission | 5 581 181 | 4 586 657 |
| Ecart de réévaluation du groupe | 1 337 851 | 1 337 851 |
| Réserve légale | 600 000 | 590 000 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | |
| Réserves réglementées | | |
| Autres réserves | 13 664 970 | 11 432 039 |
| Ecart de conversion du groupe | | |
| Résultat du groupe | 2 869 326 | 3 183 569 |
| Subventions d'investissement | | |
| Provisions réglementées | | |
| Titres en autocontrôle | -170 037 | -1 296 654 |
| CAPITAUX PROPRES | 29 883 291 | 25 833 461 |
| Intérêts hors groupe | 111 793 | 98 303 |
| Résultat hors groupe | -55 302 | 13 490 |
| INTERETS MINORITAIRES | 56 491 | 111 793 |
| Produits émissions titres participatifs | | |
| Avances conditionnées | | |
| AUTRES FONDS PROPRES | | |
| Ecart d'acquisition négatif | | |
| Provisions pour risques | 194 134 | 117 309 |
| Provisions pour charges | 649 618 | 553 864 |
| Passifs d'impôts différés | 43 941 | 43 941 |
| PROVISIONS RISQUES ET CHARGES | 887 693 | 715 114 |
| Emprunts obligataires convertibles | | |
| Autres emprunts obligataires | | |
| Emprunts, dettes auprès établis. Crédit (*) | 8 687 467 | 5 064 870 |
| Emprunts et dettes financières divers | 1 964 623 | 1 427 779 |
| Avances, acomptes reçus sur commandes | | |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 2 505 361 | 2 249 517 |
| Dettes fiscales et sociales | 9 815 030 | 8 376 969 |
| Dettes sur immobilisations | | |
| Autres dettes | 1 019 393 | 1 654 353 |
| Produits constatés d'avance | 2 519 802 | 1 459 262 |
| DETTES et régularisations | 26 511 677 | 20 232 750 |
| Ecart de conversion passif | | |
| TOTAL GENERAL | 57 339 152 | 46 893 118 |

(*) dont Découverts bancaires

COMPTE DE RESULTAT première partie

en €

| | Au 31/08/2024 12 mois | Au 31/08/2023 12 mois |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | Net | Net |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NET | 54 938 055 | 49 022 807 |
| Production stockée | | |
| Production immobilisée | | |
| Subventions d'exploitations | 290 406 | 271 185 |
| Reprises amort., provisions, transfert | 417 547 | 593 596 |
| Autres produits | 28 130 | 14 579 |
| PRODUITS D'EXPLOITATION | 55 674 138 | 49 902 167 |
| Achats de marchandises | | |
| Variation de stocks de marchandises | | |
| Achats de matières premières | | |
| Variation de stocks de matières premières | | |
| Autres achats et charges externes | 18 295 647 | 16 801 568 |
| Impôts, Taxes et versements assimilés | 1 004 728 | 983 165 |
| Salaires et traitements | 21 076 945 | 18 111 012 |
| Charges sociales (1) | 9 790 178 | 8 450 302 |
| Dotations amortissements immobilisations | 557 445 | 500 153 |
| Dotations provisions sur immobilisations | | |
| Dotations provisions sur actif circulant | 644 949 | 442 800 |
| Dotations provisions risques et charges | 22 687 | 12 700 |
| Autres charges | 153 192 | 183 586 |
| CHARGES D'EXPLOITATION | 51 545 771 | 45 485 286 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 4 128 367 | 4 416 881 |
| Bénéfice attribué ou perte transférée | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré | | |

(1) Dont Intéressement et Participation des salariés

COMPTE DE RESULTAT deuxième partie

en €

| | Au 31/08/2024 12 mois | Au 31/08/2023 12 mois |
|---|--------------------------|--------------------------|
| | Net | Net |
| Produits financiers de participations | | |
| Produits des autres valeurs mobilières | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | 62 893 | 54 823 |
| Reprises provisions, transferts charges | 134 | 6 178 |
| Produits nets / cessions valeurs mobil. | | |
| Ecart de conversion | | |
| PRODUITS FINANCIERS | 63 027 | 61 001 |
| Dotations financ. Amort. Provisions | | |
| Intérêts et charges assimilées | 368 715 | 146 319 |
| Charges nettes / cessions valeurs mobil. | | |
| CHARGES FINANCIERES | 368 715 | 146 319 |
| RESULTAT FINANCIER | -305 688 | -85 318 |
| RESULTAT COURANT av. impôt | 3 822 679 | 4 331 563 |
| Produits except. Sur opérations gestion | 12 832 | 639 |
| Produits except. Sur opérations capital | 424 | 30 910 |
| Reprises provisions, transferts charges | 25 000 | |
| PRODUITS EXCEPTIONNELS | 38 256 | 31 549 |
| Charges except. Sur opérations gestion | 27 019 | 16 935 |
| Charges except. Sur opérations capital | 28 536 | 32 337 |
| Dotations provisions, transferts charges | 33 291 | 35 854 |
| CHARGES EXCEPTIONNELLES | 88 846 | 85 126 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL | -50 590 | -53 577 |
| Impôts dus sur les bénéfices | 931 571 | 1 018 222 |
| Impôts différés sur les bénéfices | 26 494 | 62 705 |
| Résultat des sociétés intégrées | 2 814 024 | 3 197 059 |
| Quote-part dans le résultat des sociétés M.E. | | |
| Dotations amort. Écarts d'acquisition | | |
| Résultat d'ensemble consolidé | 2 814 024 | 3 197 059 |
| RESULTAT GROUPE | 2 869 326 | 3 183 569 |
| INTERETS MINORITAIRES | -55 302 | 13 490 |

Tableau des Flux de Trésorerie

| <i>En K €</i> | Au 31/08/2024 | Au 31/08/2023 |
|---|----------------------|----------------------|
| Résultat net des sociétés intégrées | 2 814 | 3 197 |
| Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité : | | |
| - Dotations aux amortissements | 569 | 535 |
| - Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition | | |
| - Dotations nettes aux provisions des immobilisations financières | | |
| - Dotations nettes aux provisions pour risques et charges | -23 | -102 |
| - Variation des impôts différés | 47 | 63 |
| - Plus-values de cession, nettes d'impôt | 62 | |
| - Quote-part dans le résultat des sociétés mises en équivalence | | |
| Marge Brute d'Autofinancement | 3 469 | 3 693 |
| Dividendes reçus des sociétés mises en équivalence | | |
| Variation du besoin en fonds de roulement lié à l'activité | -2 080 | 1 328 |
| Flux net de trésorerie générés par l'activité | 1 389 | 5 020 |
| Acquisitions d'immobilisations incorporelles et corporelles | -474 | -345 |
| Acquisitions d'immobilisations financières | -55 | -424 |
| Réduction d'immobilisations financières | 104 | 25 |
| Dettes sur Immobilisations | | |
| Charges à répartir | -55 | -2 |
| Cessions d'immobilisations incorporelles et corporelles nettes d'impôt | | |
| Incidence des variations de périmètre | -5 446 | -883 |
| Flux net de trésorerie liés aux opérations d'investissements | -5 926 | -1 630 |
| Augmentation de capital en numéraire | | |
| Achats / Ventes d'actions propres | 1 127 | -1 297 |
| Dividendes versés aux actionnaires de la société mère | -867 | -750 |
| Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées | | |
| Emission d'emprunts | 6 067 | 1 211 |
| Remboursements d'emprunts | -2 690 | -3 027 |
| Dettes divers auprès des Ets de Crédit | 10 | -10 |
| Variation Comptes Courants d'Associés et Dettes Financières Diverses | 537 | -179 |
| Flux net de trésorerie liés aux opérations de financement | 4 184 | -4 051 |
| Variation de trésorerie | -354 | -661 |
| Trésorerie nette à l'ouverture | 4 608 | 5 269 |
| Trésorerie nette à la clôture | 4 255 | 4 608 |
| Variation de trésorerie | -354 | -661 |

ANNEXE

31 août 2024

1. FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

L'exercice a été marqué par les faits suivants :

- Transmission Universelle de Patrimoine de la société D&Cmf en date du 28 novembre 2023 au profit de la société EXPONENS Conseil et Expertise.
- Acquisition par la société EXPONENS Conseil et Expertise de 84,86% du capital social de la société EXPERTISE & CONSEIL, située à Paris (17^e), en date du 11 janvier 2024, cette dernière détenant 100% du capital social des sociétés GROUPE LEGRAND et AVARE Audit.
- Augmentation du capital de la société EXPONENS Conseil et Expertise en date du 27 mars 2024 :
 - Par la création de 3.495 actions en rémunération de l'apport par la société ESB Finance de 11,34% des titres de la société EXPERTISE & CONSEIL.
 - Par la création de 1.171 actions en rémunération de l'apport par Madame Sylvie VERCLEYEN de 3,80% des titres de la société EXPERTISE & CONSEIL.

A l'issue de l'opération la société EXPONENS Conseil et Expertise détient directement ou indirectement 100% du capital social des sociétés EXPERTISE & CONSEIL, GROUPE LEGRAND et AVARE Audit

- Transfert du siège social de la société, en date du 27 mars 2024, du 20 rue Brunel – 75017 PARIS au 203 rue de Bercy – 75012 PARIS
- Cession par la société, au cours de l'exercice, de 6.957 de ses propres actions sur les 8.007 actions détenues au 31 août 2023 pour un montant total de 1.208.988 euros.
- Agrément par l'Autorité des Marchés Financiers, le 23 juillet 2024, du Fonds d'épargne salariale investi en actions EXPONENS.

2. INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

2.1. Définition du périmètre de consolidation

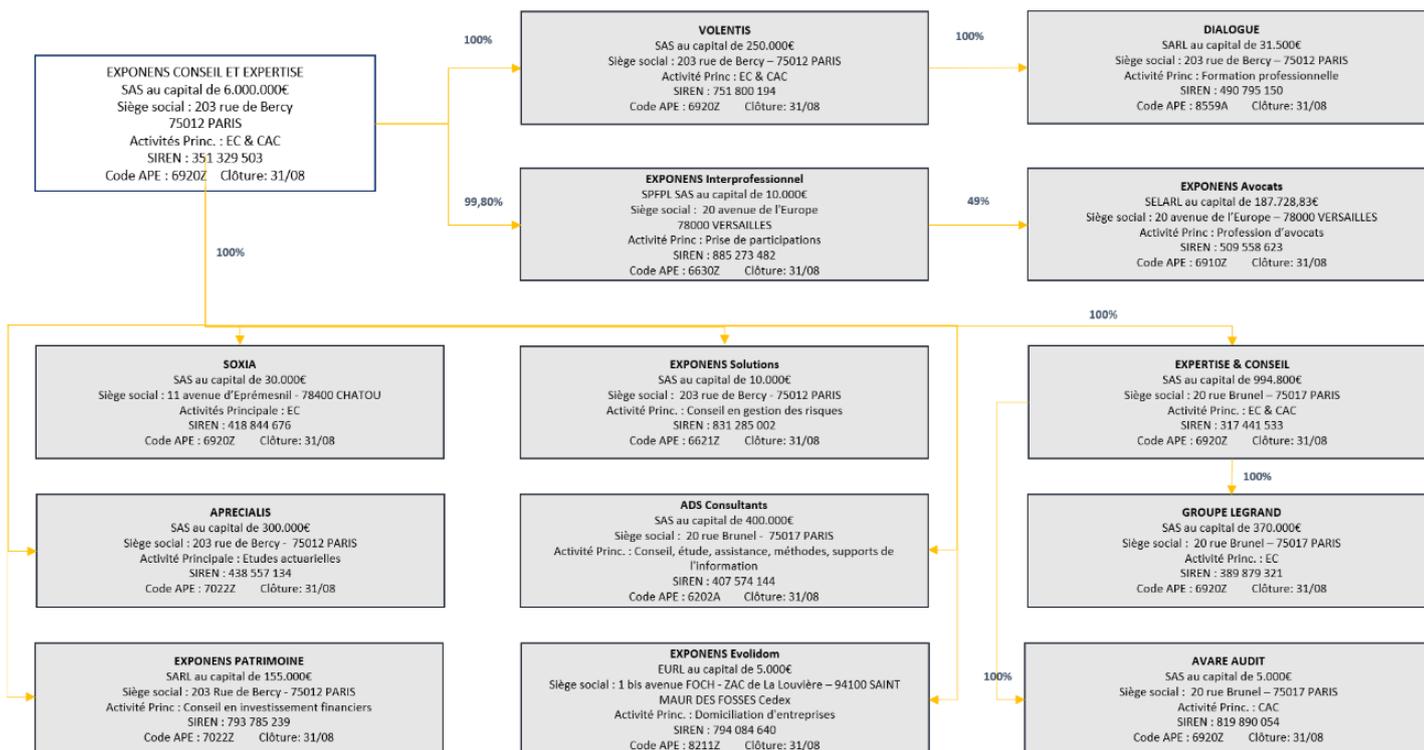
Sont retenues dans le périmètre de consolidation les sociétés dans lesquelles la société EXPONENS Conseil et Expertise dispose, directement ou indirectement, de plus de 20% des droits de vote, dans la mesure où elle participe effectivement à leur gestion.

2.2. Périmètre au 31 Août 2024

| Société | Méthode de Consolidation | % Contrôle | % Intérêts |
|-------------------------------|--------------------------|------------|------------|
| EXPONENS Conseil et Expertise | Mère | 100,00% | 100,00% |
| SOXIA | IG | 100,00% | 100,00% |
| APRECIALIS | IG | 100,00% | 100,00% |
| EXPONENS Patrimoine | IG | 100,00% | 100,00% |
| EXPONENS Evolidom | IG | 100,00% | 100,00% |
| EXPONENS Solutions | IG | 100,00% | 100,00% |
| ADS Consultants | IG | 100,00% | 100,00% |
| VOLENTIS | IG | 100,00% | 100,00% |
| DIALOGUE | IG | 100,00% | 100,00% |
| EXPERTISE & CONSEIL | IG | 100,00% | 100,00% |
| GROUPE LEGRAND | IG | 100,00% | 100,00% |
| AVARE Audit | IG | 100,00% | 100,00% |
| EXPONENS Interprofessionnel | IG | 99,80% | 99,80% |
| EXPONENS Avocats | IG | 49,00% | 48,90% |

IG = Intégration Globale

2.3. Organigramme au 31 Août 2024



3. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES DE CONSOLIDATION

3.1. Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe au 31 août 2024 sont établis, en application du référentiel de l'Autorité des Normes Comptables ANC n°2020-01 du 9 octobre 2020, conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France, règlements de l'Autorité des Normes Comptables, règlements du Comité de la Réglementation Comptable ainsi qu'avec les recommandations professionnelles.

3.2. Date d'arrêt des comptes

Toutes les sociétés ont arrêté leurs comptes au 31 août 2024.

3.3. Méthodes de consolidation

3.3.1. Généralités

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

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

3.3.2. Opérations internes

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

Les provisions intra-groupes sont également neutralisées.

3.3.3. Provisions réglementées

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

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

3.3.4. Impôts différés

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

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

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

4. METHODES D'EVALUATION

4.1. Ecart d'acquisition

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

Conformément au règlement ANC n° 2015-07 du 23 novembre 2015 le Groupe EXPONENS a choisi de ne pas amortir de façon systématique les écarts d'acquisition positifs dont la durée d'utilisation n'est pas limitée.

4.2. Immobilisations incorporelles

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

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

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

La durée d'amortissement généralement retenue est la suivante :

- Concessions, brevets, licences : 3 ans - Linéaire

4.3. Immobilisations corporelles

Actif immobilisé issu des comptes sociaux

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

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

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

Les durées d'amortissement généralement retenues sont les suivantes :

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

4.4. Immobilisations financières

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

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

4.4.1 Actions autodétenues

Les titres autodétenus par le Groupe, lorsqu'ils sont comptabilisés en titres immobilisés dans les comptes sociaux des sociétés, sont comptabilisés en déduction des capitaux propres pour leur coût d'acquisition. Les éventuels profits ou pertes liés à l'achat, la vente ou l'annulation de titres autodétenus sont comptabilisés directement en capitaux propres sans affecter le résultat.

4.5. Frais d'émission d'emprunts

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

4.6. Créances et dettes

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

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

4.7. Valeurs mobilières de placement

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

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

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

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

Les éventuels versements effectués par les sociétés sur des contrats d'assurance permettant d'externaliser les indemnités de fin de carrière sont neutralisés dans les comptes consolidés. Le solde de ces versements s'élève à 189.002 € au 31 août 2024

Le montant de l'engagement de retraite est évalué à 649.618 € au 31 août 2024.

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

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

| | 2024 | 2023 |
|------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Augmentation annuelle des salaires | 3,00% | 3,00% |
| Taux d'actualisation | 5,97% | 4,62% |
| Age de départ à la retraite | 65 ans | 65 ans |
| Taux de rotation du personnel | Par tranche | Par tranche |
| Table de mortalité | INSEE 2003-2005 | INSEE 2003-2005 |
| Méthode de calcul retenu | Unités de crédit projetées | Unités de crédit projetées |

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

La valeur de ce taux est de 5,97% au 31 août 2024 et était de 4,62% au 31 août 2023. Le taux précédemment utilisé était le taux IBOXX. La valeur de ce taux est de 3,43% au 31 août 2024 et était de 3,60% au 31 août 2023. L'impact avec l'utilisation de ce dernier taux et l'application de la règle du corridor serait non significatif.

4.9. Franchise de loyer

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

La franchise de loyer négociée dans le cadre de la prise à bail des locaux situés Gare de Lyon à Paris, d'une durée de 7,74 mois de loyer, s'élève à 642.005 euros. Sur l'exercice clos au 31 août 2024, l'étalement de la franchise sur la durée ferme du bail, soit 6 ans, aurait entraîné la constatation d'un allègement de charge de loyers de 107.001 euros.

La franchise de loyer négociée dans le cadre du renouvellement du bail des locaux situés 20 rue Brunel à Paris, d'une durée de 10 mois de loyer, s'élève à 476.988 euros. Sur l'exercice clos au 31 août 2024, l'étalement de la franchise sur la durée ferme du bail, soit 6 ans, aurait entraîné la constatation d'un allègement de charge de loyers de 79.498 euros.

Le montant de l'étalement de la franchise opérée dans les comptes sociaux de la société Volentis clos au 31 août 2024 s'élève à 21.611 euros.

4.10. Ecart de réévaluation

L'écart de réévaluation correspond à l'écart entre la valeur nette comptable et la valeur actuelle des immobilisations corporelles et financières. La valeur actuelle est déterminée en fonction du marché et de l'utilité de l'immobilisation.

Dans le cas où le dispositif de neutralité fiscale introduit par la loi de finances 2021 est utilisé, la réévaluation donne lieu à la constatation d'un impôt différé passif calculé entre la nouvelle valeur consolidée et la valeur fiscale. Ce passif est résorbé au fur et à mesure de l'imposition de l'écart de réévaluation. L'écart de réévaluation est comptabilisé en capitaux propres net de l'impôt différé passif.

Au 31 août 2021 la société a procédé à une réévaluation de l'ensemble de ses immobilisations corporelles et financières avec option pour le dispositif de neutralité fiscale. Celle-ci s'est traduite par la réévaluation de la valeur des 11.111 actions détenues par la société EXPONENS Conseil et Expertise dans le capital de la société My Unisoft.

L'écart de réévaluation des titres de la société My Unisoft a été comptabilisé en capitaux propres au poste Ecart de réévaluation pour un montant net d'impôt différé passif de 1.337.851€.

La valeur actuelle desdits titres a été réévaluée en retenant d'une valorisation de la société de 25.000K€, basée sur le business plan effectué pour les besoins de la demande de PGE et sur la levée de fonds réalisée le 20 avril 2020.

| | |
|--|---------------------|
| Nombre d'actions détenues dans le capital de la société My Unisoft | 11.111 |
| Nombre d'actions de la société My Unisoft | 175.608 |
| % de détention | 6,3272% |
| | |
| Valeur actuelle des titres My Unisoft | 1.581.790 € |
| Valeur nette comptable des titres My Unisoft | 199.998€ |
| | Réévaluation |
| | 1.381.792 € |

5. NOTES SUR LE BILAN

5.1. Ecarts d'évaluation

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

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

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

| En euros | Date d'acquisition | Début d'exercice | Augmentation | Diminution | Fin d'exercice |
|--|--------------------|-------------------|------------------|------------|-------------------|
| EXPONENS Raimbault Chaugny / JMR / MCG | 03/01/2017 | 3 044 884 | | | 3 044 884 |
| APRECIALIS | 20/01/2017 | 732 000 | | | 732 000 |
| D&Cmf | 28/02/2017 | 175 520 | | | 175 520 |
| Audit Stratégie Conseil / EXPONENS Soderec / EXPONENS Conseil d'Expert | 04/09/2017 | 1 201 777 | | | 1 201 777 |
| EXPONENS Sefigec | 17/11/2017 | 815 751 | | | 815 751 |
| EXPONENS Evoliance / EXPONENS Evolidom | 09/07/2018 | 1 522 031 | | | 1 522 031 |
| EXPONENS YL&A | 31/01/2019 | 714 627 | | | 714 627 |
| Patrxia /EXPONENS Patrimoine | 30/08/2019 | 164 940 | | | 164 940 |
| EXPONENS DFG Finance | 31/10/2019 | 555 579 | | | 555 579 |
| EXPONENS Patrifimm | 09/01/2020 | 242 992 | | | 242 992 |
| EV Finance | 31/08/2020 | 16 338 | | | 16 338 |
| EXPONENS Avocats | 03/12/2020 | 123 440 | | | 123 440 |
| EXPONENS Exaulia | 04/12/2020 | 375 886 | | | 375 886 |
| ADS Consultants | 30/11/2021 | 2 113 799 | | | 2 113 799 |
| VOLENTIS | 15/12/2022 | 2 231 854 | | | 2 231 854 |
| EXPERTISE & CONSEIL | 11/01/2024 | 0 | 6 559 494 | | 6 559 494 |
| TOTAL | | 14 031 418 | 6 559 494 | 0 | 20 590 912 |

Ces écarts d'évaluation ne sont pas amortis.

Un nouvel écart d'évaluation a été constaté au cours de l'exercice suite à :

- L'acquisition de 84,86% des titres de la société EXPERTISE & CONSEIL le 11 janvier 2024 et l'apport de 15,14% des titres de la même société en date du 27 mars 2024. L'écart d'évaluation a été calculé sur la base des comptes clos au 31.12.2023 des sociétés EXPERTISE & CONSEIL, GROUPE LEGRAND et AVARE Audit, soit un nouvel écart de 6.559.494 euros.

5.2. Immobilisations incorporelles

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

| | |
|--|-------------|
| Immobilisations nettes à l'ouverture | 17,6 |
| Immobilisations nettes à l'ouverture des sociétés acquises | 9,6 |
| Acquisitions | 6,0 |
| Dotation aux amortissements | -21,7 |
| Cession / Mise au rebut | -105,9 |
| Dot° aux amortissements / Cession ou Mise au rebut | 105,9 |
| VNC des immos | 0,0 |
| Immobilisations nettes à la clôture | 11,5 |

5.3. Immobilisations corporelles

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

| | |
|--|----------------|
| Immobilisations nettes à l'ouverture | 1 194,0 |
| Immobilisations nettes à l'ouverture des sociétés acquises | 101,2 |
| Acquisitions | 404,2 |
| Dotation aux amortissements | -534,7 |
| Cession / Mise au rebut | -235,9 |
| Dot° aux amortissements / Cession ou Mise au rebut | 235,9 |
| VNC des immos | 0,0 |
| Immobilisations nettes à la clôture | 1 164,7 |

L'exercice est notamment marqué par les acquisitions suivantes :

| | Site | Montant |
|------------------------------------|------------|---------|
| Agencements | Tous sites | 51K€ |
| Matériel de bureau et informatique | Tous sites | 317K€ |
| Mobilier | Tous sites | 35K€ |

5.4. Immobilisations en cours

Les immobilisations dont la livraison n'est pas terminée à la clôture s'analysent de la manière suivante (en K€) :

| | |
|--|-------------|
| Immobilisations nettes à l'ouverture | 0,0 |
| Immobilisations nettes à l'ouverture des sociétés acquises | 0,0 |
| Acquisition | 63,9 |
| Diminution | 0,0 |
| Immobilisations nettes à la clôture | 63,9 |

Il s'agit au 31/08/2024 d'une première livraison relative au projet de refonte de l'infrastructure informatique engagée pour un montant total de 202.751 €.

5.5. Immobilisations financières

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

| | |
|--|----------------|
| Immobilisations nettes à l'ouverture | 2 966,7 |
| Immobilisations nettes à l'ouverture des sociétés acquises | 98,3 |
| Acquisition d'immobilisations financières | 13,0 |
| Réévaluation des immobilisations financières | 41,5 |
| Diminution des immobilisations financières | -101,2 |
| Dépréciation des immobilisations financières | -2,9 |
| Immobilisations nettes à la clôture | 3 015,5 |

Le montant des acquisitions d'immobilisations financières s'élevant à 13,0K€ correspond à la prise de participation de 1K€ au capital de la société Teams For The Planet et au fonds de garantie souscrit pour 12K€ auprès d'Interfimo lors de l'acquisition des titres de la société EXPERTISE & CONSEIL.

La réévaluation des immobilisations financières correspond principalement aux variations des dépôts de garantie versés dans le cadre de la prise à bail des locaux. Consécutivement à la hausse de l'indice ILAT sur l'exercice ceux-ci ont augmentés de 41,5K€.

La diminution des immobilisations financières correspond, au remboursement par la SCI Foch du complément de dépôt de garantie précédemment versé pour 41,4K€ et au remboursement à la société Volentis du dépôt de garantie de 59,2K€, suite à la restitution en août 2024 des locaux pris à bail rue Portalis à Paris.

Détail des immobilisations financières à la clôture :

| | |
|--------------------------|-------------------|
| Titres non consolidés | 2 135,6 K€ |
| Dépôts de garantie | 874,0 K€ |
| Autres Immos Financières | 5,9 K€ |
| Total | 3.015,5 K€ |

Le poste Titres non consolidés comprend principalement la prise de participation au capital de la société My Unisoft réalisée en juillet 2018 pour un montant de 199.998€, la souscription à la même date d'obligations convertibles en actions ordinaires à hauteur de 174.996€, la réévaluation de ladite participation pour un montant de 1.381.792€ et l'acquisition en avril 2023 pour un montant de 374.900€.

5.6. Créances Clients

Au 31/08/2024 les créances clients brutes s'établissent à **16.047K€**. Ces créances ont fait l'objet d'une dépréciation par voie de provision pour un montant de **1.537K€**.

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

| | Brut | Dépréciation | Net |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Créances Clients à l'ouverture | 12 334,5 | -1 160,5 | 11 174,0 |
| Créances Clients à l'ouverture des sociétés acquises | 2 009,6 | -50,6 | 1 958,9 |
| Créances Clients à la clôture | 16 046,7 | -1 537,4 | 14 509,3 |
| Variation | 1 702,6 | -326,3 | 1 376,3 |

5.7. Impôts différés

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

| Impôts Différés en K€ | 31/08/2024 | < 1 an | 1 à 5 ans | > 5 ans |
|--|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Déficit Reportable | 0 | | | |
| Cession Fds Commerce | 6 | | | 6 |
| Participation des salariés | 59 | 59 | | |
| Prov° Ind. Départ en Retraite | 115 | 9 | 11 | 95 |
| Réévaluation libre Titres de participation | -44 | | | -44 |
| Amo. Dérogatoires sur Frais d'acquisition | 0 | | | |
| Impôts Différés Nets | 136 | 68 | 11 | 57 |

Conformément à la législation la réévaluation des titres des de la société My Unisoft effectuée dans les comptes de la société EXPONENS Conseil et Expertise a fait l'objet d'une neutralisation des conséquences fiscales.

Tous les impôts différés sont évalués au taux de 25% au 31 août 2024. Ils étaient évalués à ce même taux au 31 août 2023.

5.8. Charges à répartir

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

| | |
|--|-------------|
| Charges à répartir à l'ouverture | 15,3 |
| Charges à répartir à l'ouverture des sociétés acquises | |
| Acquisitions | 54,6 |
| Dotations aux amortissements | -11,8 |
| Immobilisations nettes à la clôture | 58,2 |

5.9. Capitaux propres

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

| En K€ | Capital Social | Primes liées au Capital | Ecart de réévaluation | Résultat de l'exercice | Réserves Consolidées | Titres autodétenus | Capitaux Propres du Groupe | Intérêts minoritaires |
|----------------------------------|----------------|-------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------|--------------------|----------------------------|-----------------------|
| 31 Aout 2023 | 6 000 | 4 587 | 1 338 | 3 184 | 12 022 | -1 297 | 25 833 | 112 |
| Distribution de Dividende | | | | | -867 | | -867 | |
| Augmentation de Capital | 129 | 730 | | | | | 859 | |
| Diminution de Capital | -129 | | | | 129 | | 0 | |
| Résultat de l'exercice précédent | | | | -3 184 | 3 184 | | 0 | |
| Titres autodétenus | | | | | | 1 127 | 1 127 | |
| Opérations inscrites en réserves | | | | | 62 | | 62 | |
| Prime de fusion | | 265 | | | -265 | | 0 | |
| Résultat de l'exercice | | | | 2 869 | | | 2 869 | -55 |
| 31 Aout 2024 | 6 000 | 5 581 | 1 338 | 2 869 | 14 265 | -170 | 29 883 | 56 |

L'Assemblée Générale du 28 novembre 2023 de la société EXPONENS Conseil et Expertise a décidé la distribution d'un dividende pour un montant total de 900.000€, soit 4,15€ / action. Tenant compte des 8.007 actions auto-détenues par la société le montant total du dividende versé aux associés détenant 209.008 actions s'est élevé à 866.793,54 euros. Le solde de 33.206,46 euros a été affecté au compte report à nouveau.

La même Assemblée Générale a décidé la transmission universelle de patrimoine de la société D&Cmf au profit de la société EXPONENS Conseil et Expertise. Le Boni de fusion de 264.627€ dégagé à cette occasion, figurant au poste « Prime », a été inscrit en diminution du poste « Réserves Consolidées ».

L'Assemblée Générale du 27 mars 2024 de la société EXPONENS Conseil et Expertise a décidé :

- Une augmentation du capital social de la société EXPONENS Conseil et Expertise d'un montant de 96 629,27 euros par la création la création de 3.495 actions en rémunération de l'apport par la société ESB Finance de 11,34% des titres de la société EXPERTISE & CONSEIL pour un montant de 643.321 euros. La différence entre la valeur nette de l'apport et la valeur nominale attribuées en rémunération, soit 546 691,73 euros, a été inscrite en « Prime d'apport ».
- Une augmentation du capital social de la société EXPONENS Conseil et Expertise d'un montant de 32 375,64 euros par la création la création de 1.171 actions en rémunération de l'apport par Madame Sylvie VERCLEYEN de 3,80% des titres de la société EXPERTISE & CONSEIL pour un montant de 215 581 euros. La différence entre la valeur nette de l'apport et la valeur nominale attribuées en rémunération, soit 183 205,36 euros, a été inscrite en « Prime d'apport ».
- Une diminution de 129 004,91 € du capital social de la société pour le porter à un montant de 6.000.000,00 € par diminution de la valeur nominale de l'action. Le montant de 129.004,91€ a été affecté en « Autres réserves ».

5.9.1 Actions autodétenues

Le 24 février 2023, les associés ont décidé l'acquisition par la société EXPONENS Conseil et Expertise, auprès de la société Françoise Viale Conseil, de 8.007 de ses propres actions pour un montant total de 1.296.654 euros, afin d'être attribuées pour partie dans les cinq ans de leur rachat, aux actionnaires qui manifesteraient à la société l'intention de les acquérir à l'occasion d'une procédure de mise en vente organisée par la société elle-même dans les trois mois qui suivent chaque assemblée générale ordinaire annuelle et/ou pour partie dans les 2 ans de leur rachat, en paiement ou en échange d'actifs acquis par la société dans le cadre d'une opération de croissance externe. Le montant de 1.296.654 euros a été comptabilisé en diminution des capitaux propres consolidés.

L'Assemblée Générale du 28 novembre 2023 a décidé la modification de l'objet du rachat par la société de 8.007 de ses propres actions pour permettre de manière complémentaire de les allouer, dans la limite de 5.750 actions, à l'opération d'ouverture du capital aux salariés.

Par décision en date du 18 janvier 2024, les associés ont autorisé le Président à procéder ou faire procéder, en une ou plusieurs fois, au rachat d'actions de la société dans la limite de 10% du nombre d'actions composant le capital social au moment du rachat. Au 31 août 2024, le Président n'a pas utilisé de cette autorisation.

Les mouvements sur les actions auto-détenues s'analyse de la manière suivante :

| | |
|--|--------------|
| Nombre d'actions à l'ouverture | 8 007 |
| Achat de la période | 0 |
| Actions acquises par les actionnaires | -6 957 |
| Actions attribuées dans le cadre de croissances externes | 0 |
| Actions allouées à une opération d'actionnariat salarié | 0 |
| Nombre d'actions à la clôture | 1 050 |

Au cours de l'exercice, 6.957 actions ont été cédées à 18 associés pour un montant total de 1.208.988 euros. La plus-value réalisée lors de ces opérations, 61.778 euros nets d'impôt sur les sociétés, a été inscrite directement en réserves consolidées.

Au 31 août 2024, la société détient 1.050 actions sur les 221.681 actions composant son capital social, pour un montant de 170.037 euros.

5.10. Provisions pour risques et charges

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

| Provisions pour risques et charges en k€ | 31/08/2023 | Provisions à l'ouverture des sociétés acquises | Incorp. aux réserves | Dotation | Reprise Consommée | Reprise Non Consommée | 31/08/2024 |
|--|------------|--|----------------------|-----------|-------------------|-----------------------|------------|
| Provisions pour risques | 117 | 77 | | 25 | -23 | -2 | 194 |
| Provisions pour charges | 554 | 118 | | | -21 | -1 | 650 |
| Total | 671 | 195 | 0 | 25 | -44 | -3 | 844 |

Variation Provisions pour risques :

Nouvelles dotations :

- Deux risques de mises en cause de notre responsabilité civile professionnelle pour un montant de 12.500€.
- Risque de litiges salariaux pour 12.325€

Reprises consommées :

- Provision pour risque de litige salarial : 18.000€
- Provision pour risque de mise en cause de notre responsabilité civile professionnelle pour 5.000€

Reprises non consommées :

- Provision pour risque de litige salarial : 2.000€

Variation Provisions pour charges :

La provision pour charges liée aux engagements de retraite s'élève à 650K€ fin août 2024 :

- Provision à l'ouverture des sociétés acquises : +118K€
- Variation de la provision sur l'exercice : -22K€ (dont reprise consommée -21K€) en lien avec l'augmentation du taux d'actualisation au 31 août 2024.

5.11. Emprunts & Dettes auprès des établissements de crédit

| | | | | |
|--|--------------|-------------------------|------------------|---------|
| Solde au 31/08/2023 | 5 065 | | | |
| Int.Courus et Provisions d'arrêté de comptes | 10 | | | |
| Emprunts & dettes à l'ouverture des sociétés acquises (Hors PGE) | 235 | | | |
| Emprunts & dettes à l'ouverture des sociétés acquises (PGE) | 0 | | | |
| Emprunt acquisition Titres EXPERTISE & CONSEIL | 6 067 | | | |
| Remboursement (Hors PGE) | -2 590 | Echéancier des emprunts | | |
| Remboursement PGE | -100 | < 1 an | Entre 1 et 5 ans | > 5 ans |
| Solde au 31/08/2024 | 8 687 | 1 974 | 5 305 | 1 408 |

Le solde des emprunts et dettes auprès des établissements de crédit s'établit à 8.687K€ au 31 août 2024, en hausse de 3.622K€.

Le dernier Prêt Garanti par l'Etat (PGE) contractée lors de la crise sanitaire liée au COVID-19 a été remboursé au cours de l'exercice clos le 31 août 2024 pour un montant de 100K€.

Deux emprunts ont été contractés au cours de l'exercice pour un montant de 6.067K€ dans le cadre du financement de l'acquisition des titres de la société EXPERTISE & CONSEIL.

Le montant des remboursements d'emprunts (hors PGE) réalisés au cours de l'exercice s'élève à 2.590K€.

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

5.12. Dettes fournisseurs

| | <u>Montant en K€</u> |
|--|----------------------|
| Dettes Fournisseurs à l'ouverture | 2 249,5 |
| Dettes à l'ouverture des sociétés acquises | 326,3 |
| Dettes Fournisseurs à la clôture | 2 505,4 |
| Variation | -70,4 |

Il n'a pas été constaté de charges à payer relatives aux franchises de loyers négociées ; de 642K€ dans le cadre de la prise à bail des locaux situés Gare de Lyon et de 477K€ dans le cadre du renouvellement du bail des locaux situés Rue Brunel. Considérant un étalement sur la durée ferme du bail (6 ans) celles-ci peuvent être évaluées à 398K€.

5.13. Dettes fiscales et sociales

| | <u>Montant en K€</u> |
|---|----------------------|
| Dettes Fiscales et Sociales à l'ouverture | 8 377,0 |
| Dettes à l'ouverture des sociétés acquises | 1 392,9 |
| Dettes Fiscales et Sociales à la clôture | 9 815,0 |
| Variation | 45,1 |

6. NOTES SUR LES PRINCIPAUX POSTES DU COMPTE DE RESULTAT

Compte tenu des évolutions de périmètres intervenues au cours de l'exercice et des modifications de dates de clôtures, deux comptes de résultats comparatifs au 31/08/2023 sont présentés :

- Un compte de résultat comparatif « au 31/08/2023 » à l'ancien périmètre de consolidation
- Un compte de résultat comparatif « au 31/08/2023 Proforma »

Tableau de synthèse

| | Durée en nombre de mois sur l'exercice | | |
|---|--|------------------------|------------|
| | 31/08/2024 | 31/08/2023 Proforma | 31/08/2023 |
| EXPONENS Conseil et Expertise | 12 | 12 | 12 |
| EXPONENS Evolidom | 12 | 12 | 12 |
| SOXIA | 12 | 12 | 12 |
| APRECIALIS | 12 | 12 | 12 |
| EXPONENS Solutions | 12 | 12 | 12 |
| EXPONENS Patrimoine | 12 | 12 | 12 |
| EXPONENS Interprofessionnel | 12 | 12 | 12 |
| EXPONENS Avocats | 12 | 12 | 12 |
| ADS Consultants | 12 | 12 | 12 |
| VOLENTIS | 12 | 12 | 12 |
| DIALOGUE | 12 | 12 | 12 |
| <i><u>Sociétés acquises ou créées au 31/08/2024</u></i> | | | |
| EXPERTISE & CONSEIL | 8 | 8 | 0 |
| GROUPE LEGRAND | 8 | 8 | 0 |
| AVARE Audit | 8 | 8 | 0 |

Compte de résultat simplifié

| en € | Au 31/08/2024 12 mois | Au 31/08/2023 Proforma | Au 31/08/2023 12 mois |
|--------------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | Net | Net | Net |
| CHIFFRES D'AFFAIRES NET | 54 938 055 | 53 514 576 | 49 022 807 |
| RESULTAT D'EXPLOITATION | 4 128 367 | 5 185 632 | 5 033 542 |
| RESULTAT NET DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE | 2 814 024 | 3 810 518 | 3 197 059 |
| INTERETS MINORITAIRES | -55 302 | 13 490 | 13 490 |
| RESULTAT GROUPE | 2 869 326 | 3 797 028 | 3 183 569 |

Les commentaires ci-après portent sur :

- le compte de résultat au 31/08/2024
- le compte de résultat proforma au 31/08/2023

6.1. Résultat

6.1.1. Résultat d'exploitation

Le Chiffre d'affaires du Groupe s'établit à 54.938K€, en hausse de 1.423K€ (+2,7%) par rapport à l'exercice précédent (53.515K€).

Les autres achats et charges externes s'établissent à 18.296K€, en hausse de 347K€ (+1,9%) par rapport à l'exercice clos au 31/08/2023 (17.949K€).

Le poste « Impôts & taxes » s'inscrit en baisse de 31K€ (1.005K€ contre 1.036K€).

Les charges de personnel, hors intéressement et participation des salariés s'établissent à 30.631K€, en hausse de 1.994K€ (+7,0%) par rapport à l'exercice précédent (28.637K€).

Les sociétés EXPONENS Conseil et Expertise, EXPONENS Patrimoine, EXPONENS Solutions, APRECIALIS et ADS Consultants ont signé en date du 20 janvier 2023 un avenant à l'accord d'intéressement signé en date du 14 janvier 2021. Les sociétés VOLENTIS et SOXIA ont signé un avenant d'adhésion aux accords mentionnés ci-dessus avec une date d'effet au 1^{er} septembre 2023.

Il est constitué au 31/08/2024 une dotation à la réserve spéciale de participation dans les comptes desdites sociétés pour un montant total de 236K€, incluant un supplément de participation de 39K€ décidé par les sociétés, contre 369K€ au 31/08/2023. Il n'est pas constitué de provision pour intéressement au 31 août 2024. Le montant de la provision pour intéressement s'élevait à 47K€ au 31 août 2023.

Ces provisions, en baisse de 180K€, sont positionnées sur la ligne « charges sociales » du compte de résultat consolidé.

Le résultat d'exploitation s'inscrit à 4.128K€ en baisse de 1.057K€ par rapport au résultat « proforma » de l'exercice précédent (5.186K€), soit une rentabilité de 7,5% contre 9,7% pour l'exercice précédent.

6.1.2. Résultat financier

Le résultat financier s'inscrit à -306K€ au 31/08/2024 contre -47K€ au 31/08/2023.

6.1.3. Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'élève à -51K€, soit une amélioration de 6K€ sur l'exercice.

6.1.4. Impôts sur les résultats

La charge d'impôt 2024 se décompose comme suit :

| En K€ | 31/08/2024 | 31/08/2023 |
|----------------|------------|-------------|
| Impôt exigible | 957 | 1032 |
| Crédit d'Impôt | -26 | -14 |
| Impôt différé | 26 | 63 |
| Total | 958 | 1081 |

Les impôts différés ont varié comme suit :

| | 31/08/2023 | | Solde à l'ouverture des sociétés acquises | | Variation | | 31/08/2024 | |
|--|------------|-----------|---|----------|------------|----------|------------|-----------|
| | Actif | Passif | Actif | Passif | Actif | Passif | Actif | Passif |
| Impôts Différés en k€ | | | | | | | | |
| Ajustement Capitaux Propres | 0 | 0 | | | | | 0 | 0 |
| Cession Fds de Commerce | 6 | 0 | | | | | 6 | 0 |
| Participation | 92 | 0 | | | -33 | | 59 | 0 |
| Prov° Ind. Départ en Retraite | 138 | 0 | -9 | | -14 | | 115 | 0 |
| Réévaluation libre Titres de participation | 0 | 44 | | | | | 0 | 44 |
| Amo. Dérogatoires sur Frais d'acquisition | 0 | 0 | | | | | 0 | 0 |
| Impôts Différés Nets | 237 | 44 | -9 | 0 | -47 | 0 | 180 | 44 |

L'écart entre l'impôt théorique et l'impôt réellement constaté s'analyse comme suit (en K€) :

| | |
|--|--------------|
| Résultat Net Consolidé | 2 814 |
| Impôt Consolidé | 958 |
| Base théorique | 3 772 |
| Impôt théorique au taux de 25% | 943 |
| Différences Permanentes | 17 |
| Déficits de l'exercice non activés | 24 |
| Crédits d'impôt | -26 |
| Déficit N-1 utilisé | |
| Changement de taux d'impôt de la période | |
| Impôt Réel | 958 |
| Taux effectif d'impôt | 25,4% |

6.1.5. Résultat net

Le résultat net de l'ensemble consolidé s'élève à 2.814K€, en baisse de 997K€ par rapport au résultat proforma de l'exercice précédent (3.811K€), soit une rentabilité de 5,1% (7,1% sur l'exercice clos le 31/08/2023).

6.2. Autres informations

6.2.1. Effectif

| | 2024 | 2023 |
|--------------|-------------|-------------|
| Cadres | 197 | 150 |
| Employés | 203 | 201 |
| Apprentis | 50 | 35 |
| TOTAL | 450 | 348 |

6.2.2. Honoraires des commissaires aux comptes

Le montant des honoraires de commissariat aux comptes figurant au compte de résultat consolidé s'élève à 55K€.

7. AUTRES INFORMATIONS

7.1. Incidence des variations de périmètre

L'incidence négative de la variation de périmètre de consolidation, consécutive à l'entrée dans le périmètre de consolidation de la société Volentis, mentionnée dans le tableau des flux de trésorerie pour un montant de -5.446K€ se décompose comme suit :

| | Volentis |
|---------------------------------------|-----------------|
| Coût d'acquisition (1) | - 6.630 K€ |
| Trésorerie apportée | + 1.184 K€ |
| Incidence des variations de périmètre | - 5.446 K€ |

7.2. Engagements financiers

➤ Engagements donnés

- Dans le cadre du financement de l'acquisition des parts de la société EXPONENS Avocats par la société EXPONENS Interprofessionnel, la société EXPONENS Conseil et Expertise s'est portée caution solidaire de cette dernière au profit de la banque BRED Banque Populaire pour un montant de 254.400 euros.
- Nantissement en garantie du prêt contracté par EXPONENS Interprofessionnel auprès de la banque BRED Banque Populaire d'un montant de 212.000 euros et au profit d'elle-même, de 245 actions de la société EXPONENS Avocats d'une valeur nominale de 100,00 euros, dans l'opération de financement de l'acquisition le 3 décembre 2020 de la société EXPONENS Avocats.
- Nantissement en garantie du prêt contracté auprès de la banque BRED Banque Populaire d'un montant de 1.000.000 euros et au profit d'elle-même, de 200.000 actions de la société ADS Consultants d'une valeur nominale de 1,00 euros, dans l'opération de financement de l'acquisition le 30 novembre 2021 de la société ADS Consultants.
- Nantissement en garantie du prêt contracté auprès de la banque BRED Banque Populaire d'un montant de 886.000 euros et au profit d'elle-même, de 25.000 actions de la société Volentis d'une valeur nominale de 5,00 euros, dans l'opération de financement de l'acquisition le 15 décembre 2022 de la société Volentis.
- Nantissement en garantie du prêt contracté auprès de la banque LCL d'un montant de 5.745.669 euros et au profit d'elle-même, de 2.813 actions de la société EXPERTISE & CONSEIL d'une valeur nominale de 300,00 euros, dans l'opération de financement de l'acquisition le 11 janvier 2024 de 84,86% de la société EXPERTISE & CONSEIL.

➤ Engagements reçus

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

- 420.000 euros jusqu'au 30 novembre 2022
- 280.000 euros jusqu'au 30 novembre 2023
- 140.000 euros jusqu'au 30 novembre 2024

Les garanties prévues par cette convention demeurent en vigueur jusqu'au 30 novembre 2024.

- Dans le cadre de l'acquisition des titres de la société Volentis, une convention de garantie a été signée au bénéfice de la société EXPONENS Conseil et Expertise, dont le montant maximum d'indemnisation est fixé à :
 - 317.550 euros jusqu'au 31 décembre 2023
 - 211.700 euros jusqu'au 31 décembre 2024
 - 105.850 euros jusqu'au 31 décembre 2025

Les garanties prévues par cette convention demeurent en vigueur jusqu'au 31 décembre 2025.

- Dans le cadre de la mise en place du prêt LCL n° 17912257 en mars 2017, la société VOLENTIS a reçu le cautionnement solidaire de ses 5 associés pour un montant total de 1.000.000 euros. Le terme de l'emprunt est fixé au 28 septembre 2024 et le capital restant dû au 31 août 2024 s'élève à 19.513 euros.
- Dans le cadre de l'acquisition de 84,86% des titres de la société EXPERTISE & CONSEIL, une convention de garantie a été signée au bénéfice de la société EXPONENS Conseil et Expertise, dont le montant maximum d'indemnisation est fixé à 662.998 euros jusqu'au 31 décembre 2026.