

BDO FRANCE
Société par actions simplifiée
au capital de 2 493 093,60 euros
Siège social : 43-47 avenue de la Grande Armée
75116 PARIS
500 492 004 RCS PARIS

RAPPORT DE GESTION DU DIRECTOIRE
SUR LES COMPTES CONSOLIDES

APPROBATION DES COMPTES DE L'EXERCICE
CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2021

Le Directoire de la société BDO FRANCE, a, en vue de l'approbation des comptes de l'exercice clos le 30 septembre 2021, établi le présent rapport de gestion sur les comptes consolidés du groupe BDO FRANCE.

PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Au 30 septembre 2021, le périmètre de consolidation du groupe BDO France comprenait les sociétés suivantes :

| | 30 sept.2021 | | | 30 sept.2020 | | |
|----------------------------|--|-----------|------------|---------------------------------|-----------|------------|
| | Date d'entrée/sortie dans le périmètre | % intérêt | % Controle | Date d'entrée dans le périmètre | % intérêt | % Controle |
| BDO RHONES ALPES | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BGI | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| ECCELIA PATRIMOINE | | 51,00 | 51,00 | | 51,00 | 51,00 |
| ELLIPCE SUD EST | | 99,97 | 100,00 | | 99,97 | 100,00 |
| SCI ANNESO (1) | | | 100,00 | | | 100,00 |
| SCI BRISSO (1) | | | 100,00 | | | 100,00 |
| BDO GUYANE | | 99,99 | 99,99 | | 99,99 | 99,99 |
| BDO LYON AUDIT | | 100,00 | 100,00 | | 70,35 | 70,35 |
| BDO ALBERTVILLE | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO ALBERTVILLE 2 | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BGA 974 | Création | 99,99 | 99,99 | | | |
| BMP PROGELINK | Acquisition 07/2021 | 100,00 | 100,00 | | | |
| BDO INTERPROFESIONNEL | | 99,60 | 99,60 | | 99,60 | 99,60 |
| BDO AVOCATS (4) | | 48,80 | 49,00 | | 48,80 | 49,00 |
| BDO AVOCATS ATLANTIQUE (4) | | 24,88 | 51,00 | Acquisition 07/2020 | 24,88 | 51,00 |
| BDO BIPE ADVISORY (3) | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BIPE DATA | | | | TUP avec BDO BIPE ADVISORY | | |
| BIPE ASIA (3) | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |

| | Date d'entrée/sortie dans le périmètre | % intérêt | % Contrôle | Date d'entrée dans le périmètre | % intérêt | % Contrôle |
|---------------------------------|--|-----------|------------|---------------------------------|-----------|------------|
| Société consolidante | | | | | | |
| BDO France | | Top | Top | | Top | Top |
| Sociétés opérationnelles | | | | | | |
| BDO IDF | | 99,97 | 99,97 | | 99,97 | 99,97 |
| ELLIPCE | | 99,88 | 99,90 | | 99,88 | 99,90 |
| VRC | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO LES ULIS | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO 2AS | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| ECCELIA CONSEILS | | | | Cession | | |
| BDO FS | | 99,97 | 100,00 | | 99,97 | 100,00 |
| 4 EXPERTISE | TUP avec BDO IDF | | | Acquisition 07/2020 | 99,97 | 100,00 |
| LIBERAL GESTION | TUP avec BDO IDF | | | Acquisition 07/2020 | 99,97 | 100,00 |
| COFIEC | TUP avec BDO IDF | | | Acquisition 07/2020 | 99,97 | 100,00 |
| BDO ES&RH | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO RH | | 70,00 | 70,00 | | 70,00 | 70,00 |
| BDO ATEQUACY | Fusion avec BDO RH | | | | 70,00 | 100,00 |
| BIENFAIT (5) | | 100,00 | 100,00 | Acquisition 02/2020 | 100,00 | 100,00 |
| BDO PARIS AUDIT ADVISORY | | 99,48 | 99,48 | | 99,48 | 99,48 |
| BDO BSO | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO CI | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| TYCHE GESTION PRIVEE | | | | Cession | | |
| FINANCIERE TYCHE | | | | Cession | | |
| BDO CASH MANAGEMENT (2) | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| SCM SEAP | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO PARIS ECN | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO PARIS ENTREPRISE | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO PARIS AUDIT PME | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO MEDITERRANEE | | 99,89 | 99,89 | | 99,89 | 99,89 |
| BDO REAL ESTATE | | 59,00 | 59,00 | | 59,00 | 59,00 |
| BDO MARSEILLE | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO SUD OUEST | Cession | | | | 100,00 | 100,00 |
| BDO ATLANTIQUE (Holding) | | 99,95 | 99,95 | | 99,95 | 99,95 |
| BDO LES HERBIERS | | 99,77 | 99,82 | | 99,77 | 99,82 |
| BDO SAINT GILLES CROIX DE VIE | | 99,93 | 99,98 | | 99,93 | 99,98 |
| BDO FONTENAY LE COMTE | | 99,75 | 99,80 | | 99,75 | 99,80 |
| BDO LA ROCHE | | 99,74 | 99,79 | | 99,74 | 99,79 |
| BDO NANTES | | 99,92 | 99,97 | | 99,92 | 99,97 |
| BDO RENNES | | 99,71 | 99,76 | | 99,71 | 99,76 |
| ECCELIA | | 88,84 | 88,84 | | 88,84 | 88,84 |
| BDO STRATEGIE ET PERFORMANCE | | 99,95 | 100,00 | | 99,95 | 100,00 |
| BDO INNOVATION | | 99,95 | 100,00 | | 99,95 | 100,00 |
| LITTORAL EXPERTISE | TUP avec BDO Fontenay | | | Acquisition 07/2020 | 99,95 | 100,00 |
| 2 ET 2 | | | | Fusion avec BDO RENNES | | |
| 2 ET 2 CONSEILS | | | | Fusion avec BDO RENNES | | |
| 2 ET 2 AUDIT | | | | Fusion avec BDO RENNES | | |

Toutes les sociétés sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.

Les comptes au 30 septembre 2021 sont établis en appliquant la norme IFRS 16 à compter du 1^{er} octobre 2020 (utilisation de la méthode rétrospective modifiée). Les données comparatives n'ont pas été retraitées, conformément aux dispositions transitoires de la norme.

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

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-100 du Code de commerce, nous vous présentons ci-après le rapport de gestion du groupe et les comptes consolidés de l'exercice écoulé.

ACTIVITE DU GROUPE

SITUATION ET EVOLUTION DE L'ACTIVITE DU GROUPE AU COURS DE L'EXERCICE.

Il s'agit du 8^{ème} exercice du groupe consolidé.

Le chiffre d'affaires consolidé du groupe s'est élevé à 147 070 K € et le résultat net des sociétés intégrées s'est élevé à 6 912 k€ et celui de l'ensemble consolidé à 6 965 K €.

L'effectif total s'élève à 1 389 personnes.

Est entrée dans le périmètre du groupe consolidé au cours de l'exercice clos le 30 septembre 2021, la société suivante :

- BMP PROGELINK : acquisition en juillet 2021 (intégrée pour 3 mois)

EVOLUTION PREVISIBLE ET PERSPECTIVES D'AVENIR.

Nous espérons poursuivre le développement et la progression du groupe.

EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE.

Nous vous renvoyons sur ce point au rapport de gestion.

DEPENSES EN MATIERE DE RECHERCHE ET DEVELOPPEMENT

Au cours de l'exercice écoulé, il n'a été engagé aucune dépense de recherche et de développement.

EXAMEN DES COMPTES CONSOLIDES

Nous allons vous présenter les comptes consolidés qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les résultats sont présentés en K€.

La comparaison avec l'exercice précédent vous est donc ici fournie à titre indicatif.


Au cours de l'exercice écoulé, le chiffre d'affaires consolidé du groupe s'est élevé à 147 070 K€ contre 138 938 K€ pour l'exercice précédent.

Le résultat opérationnel courant ressort à 10 518 K€ contre 7 417 K€ pour l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier consolidé de - 448 K€ contre - 1 136 K€ pour l'exercice précédent, d'un impôt sur les sociétés de 3 158 K€ (2 382 K€ l'exercice précédent) le résultat net des entreprises intégrées ressort pour l'exercice à 6 912 K€ contre 3 898 K€ pour l'exercice précédent.

Le résultat net de l'ensemble consolidé se solde par un bénéfice de 6 965 K€ contre 3 943 K€ pour l'exercice précédent.

Le Directoire

DocuSigned by:
 Arnaud Naudan
9EE9AEBAFDC2402...



Comptes consolidés
Exercice clos le 30 septembre 2021

Signé par :

08EB7A7778CE47E...

ETAT SITUATION FINANCIERE

ACTIF

| En milliers d'euros | Note | 30 sept.2021 Net | 30 sept.2020 Net |
|----------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| Actifs non courants | | | |
| Goodwill et relations clientèles | 5 | 46 576 | 48 551 |
| Droits d'utilisation - IFRS 16 | 4 | 25 858 | 28 996 |
| Immobilisations incorporelles | 5 | 77 | 182 |
| Immobilisations corporelles | 6 | 7 107 | 7 445 |
| Immobilisations financières | 7 | 2 199 | 3 295 |
| Impôts différés actif | 19 | 1 055 | 1 047 |
| TOTAL ACTIFS NON COURANTS | | 82 871 | 89 515 |
| Actifs courants | | | |
| Stocks | 8 | 4 | 1 |
| Clients et autres débiteurs | 8 | 44 679 | 47 671 |
| Créances d'impôt | 8 | 2 212 | 2 961 |
| Autres actifs courants | 8 | 15 724 | 18 303 |
| Valeurs mobilières | 9 | 4 210 | 9 926 |
| Disponibilités | 9 | 30 219 | 21 161 |
| TOTAL ACTIFS COURANTS | | 97 048 | 100 024 |
| TOTAL ACTIF | | 179 919 | 189 539 |

ETAT SITUATION FINANCIERE

PASSIF

| En milliers d'€uros | Note | 30 sept. 2021 | 30 sept. 2020 |
|--|-----------|----------------|----------------|
| Capitaux propres - part du groupe | 10 | 10 496 | 51 029 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 10 | 2 295 | 1 725 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | | 12 791 | 52 754 |
| COMPTES COURANTS D'ASSOCIES | 12 | 15 302 | 1 144 |
| Passifs non courants | | | |
| Provision impôts différés conso. | 19 | | |
| Provision pour risques & charges | 11 | 3 521 | 3 426 |
| Autres passifs non courants | 12 | 5 139 | 4 364 |
| Emprunts auprès établ. de crédit à plus d'un an | 12 | 38 655 | 15 816 |
| Emprunts non courants IFRS 16 | 4 | 21 193 | 24 065 |
| TOTAL PASSIFS NON COURANTS | | 68 507 | 47 671 |
| Passifs courants | | | |
| Emprunts auprès établ. de crédit à moins d'un an | 12 | 7 160 | 19 746 |
| Emprunts courants IFRS 16 | 4 | 5 160 | 5 243 |
| Fournisseurs | 13 | 13 565 | 10 946 |
| Fournisseurs immobilisations / crédits vendeurs | 13 | 286 | 494 |
| Autres passifs courants | 13 | 39 275 | 35 759 |
| Dettes d'impôts | 13 | 735 | 169 |
| Produits constatés d'avance | 13 | 17 138 | 15 613 |
| TOTAL PASSIFS COURANTS | | 83 319 | 87 970 |
| TOTAL PASSIF | | 179 919 | 189 539 |

COMPTE DE RESULTAT

| En milliers d'€uros | Note | 30 sept. 2021 | 30 sept. 2020 |
|---|--------|---------------|---------------|
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 14 | 147 070 | 138 938 |
| Charges opérationnelles | 15 | -27 091 | -26 004 |
| charges de personnel | 16 | -97 311 | -92 546 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | -2 710 | -3 358 |
| Amortissements | 5 et 6 | -1 591 | -1 805 |
| Amortissements IFRS 16 | 4 | -5 464 | -5 427 |
| Amortissements relations clientèles | 5 | -2 229 | -2 189 |
| Dotations aux provisions nettes de reprises | 11 | -647 | -743 |
| Autres produits et charges opérationnels courants | 17 | 490 | 550 |
| RESULTAT OPERATIONNEL COURANT | | 10 518 | 7 417 |
| Produits financiers | 18 | 658 | 94 |
| Charges financières | 18 | -1 106 | -1 230 |
| RESULTAT FINANCIER | | -448 | -1 136 |
| Impôts sur les bénéfices | 19 | 3 158 | 2 382 |
| Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence | | 0 | 0 |
| RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES | | 6 912 | 3 898 |
| Résultat net part du Groupe | | 6 164 | 3 657 |
| Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle | | 748 | 241 |
| Nombre moyen d'actions | 20 | 1 260 866 | 1 385 818 |
| Résultat net par action en €uros | 20 | 4,89 | 2,64 |
| Résultat net dilué par action en €uros | 20 | 4,89 | 2,64 |

RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

| En milliers d'€uros | Note | 30 sept. 2021 | 30 sept. 2020 |
|--|------|---------------|---------------|
| Résultat net des sociétés intégrées | | 6 912 | 3 898 |
| Sorie | | 53 | 45 |
| RESULTAT GLOBAL | | 6 965 | 3 943 |
| Résultat net part du Groupe | | 6 217 | 3 703 |
| Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle | | 748 | 241 |

FLUX DE TRESORERIE

| En milliers d'€uros | Note | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 |
|---|------|----------------|---------------|
| RESULTAT NET | CDR | 6 912 | 3 898 |
| Quote-part dans résultat sociétés mises en équivalence | | | 0 |
| Amortissements et provisions pour risques hors créances douteuses | (2) | 4 096 | 4 122 |
| Amortissements IFRS 16 | 4 | 5 464 | 5 427 |
| Plus et moins values de cession | 17 | -101 | -366 |
| Impôts différés | 19 | -56 | -114 |
| Capacité d'autofinancement | | 16 316 | 12 968 |
| Evolution des créances | 8 | 3 865 | -4 132 |
| Evolution des dettes | 13 | 7 775 | 279 |
| Variation du Besoin en Fonds de Roulement | | 11 640 | -3 852 |
| FLUX ISSUS DES ACTIVITES OPERATIONNELLES | | 27 955 | 9 115 |
| Acquisitions d'actifs | (1) | -1 431 | -764 |
| Cessions | 17 | 97 | 140 |
| Variations actifs financiers | 7 | -43 | -808 |
| Trésorerie nette sur acquisitions et cessions de filiales | 5 | 1 780 | -1 767 |
| FLUX ISSUS DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | 402 | -3 199 |
| Evolution des Comptes courants d'associés | 12 | 14 157 | -297 |
| Augmentation / réduction de capital et apports | 10 | -36 629 | 260 |
| Distribution de dividendes | 10 | -607 | -557 |
| Encaissements d'emprunts | 12 | 41 649 | 18 650 |
| Remboursement d'emprunts et dettes à plus d'un an | 12 | -37 738 | -4 911 |
| Remboursement d'emprunts IFRS16 | 4 | -5 330 | -5 047 |
| FLUX ISSUS DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | | -24 498 | 8 097 |
| TOTAL DES FLUX DE LA PERIODE | | 3 859 | 14 013 |
| TRESORERIE DISPONIBLE AU DEBUT DE PERIODE | 9 | 30 557 | 16 544 |
| TRESORERIE DISPONIBLE EN FIN DE PERIODE | 9 | 34 417 | 30 557 |

| | |
|---|-----------|
| (1) - Acquisition immobilisations incorporelles note 5 : | -272 K€ |
| - Acquisition immobilisations corporelles note 6 : | -1 151 K€ |
| - Variation fournisseurs immobilisations note 13 : | -8 K€ |
| (2) - Amortissements immobilisations incorporelles note 5 : | 2 342 K€ |
| - Amortissements immobilisations corporelles note 6 : | 1 478 K€ |
| - Provisions immobilisations financières note 7 : | -6 K€ |
| - Dotations aux provisions note 11 : | 747 K€ |
| - Reprises provisions note 11 : | -464 K€ |

VARIATION DES FONDS PROPRES

| En milliers d'€uros | Part Groupe | Intérêts Minoritaires | Dont variation de capital Cash |
|---|---------------|--------------------------|-----------------------------------|
| Capitaux propres au 30/09/2019 | 47 560 | 1 105 | |
| Resultat de l'exercice | 3 657 | 241 | |
| Augmentation de capital | 260 | | 260 |
| Distributions de dividendes | -449 | -108 | |
| Sortie | 36 | 9 | |
| Mouvements de périmètre et autres | -36 | 480 | |
| Capitaux propres au 30/09/2020 | 51 029 | 1 725 | 260 |
| Resultat de l'exercice | 6 164 | 748 | |
| Augmentation de capital | 17 | | 17 |
| Apport titres Progelink | 1 208 | | |
| Fusion avec Financière BDO | -9 779 | | |
| Augmentation de capital Financière BDO | 650 | | 650 |
| Réduction de capital Financière BDO | -2 243 | | -2 243 |
| Réduction de capital PV 31-07-2021 | -24 544 | | -24 544 |
| Réduction de capital associés sortants | -10 508 | | -10 508 |
| Réduction de capital titres auto détenus Financière BDO 30/09/2020 | -1 076 | | |
| Distributions de dividendes | -459 | -148 | |
| Sortie et autres mouvements | 36 | -31 | |
| Capitaux propres au 30/09/2021 | 10 495 | 2 295 | -36 629 |

NOTE 1

Base de préparation

En application du règlement n°1606/2002 du Conseil Européen, adopté le 19 juillet 2002, les états financiers consolidés du groupe BDO France sont établis conformément aux normes comptables internationales (IFRS) publiées par International Accounting Standards Board applicables au 30 septembre 2010, telles qu'approuvées par l'Union Européenne.

Le Groupe n'a pas opté pour l'application anticipée des normes, amendements de normes et interprétations, dont l'application n'est pas obligatoire au 30 septembre 2021.

Evolution du référentiel comptable

Les méthodes comptables et règles d'évaluation appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés au 30 septembre 2021 sont identiques à celles utilisées dans les états financiers au 30 septembre 2020 à l'exception des changements ci-après :

Nouvelles normes, mises à jour et interprétations publiées mais pas encore d'application obligatoire

Les mises à jour de normes IFRS suivantes ne sont pas d'application obligatoire à la date de clôture et ne devraient pas avoir d'impact significatif pour le Groupe à leur date d'application :

- *Amendement à IFRS 16 – Contrats de location Covid-19 – Aménagements de loyers*

L'amendement précise les modalités de comptabilisation des

allègements de loyers. Les allègements peuvent prendre la forme de loyers gratuits ou de réductions de loyers initialement dus. Le locataire peut choisir de traiter l'allègement de loyer comme un loyer variable de la période, à comptabiliser directement au compte de résultat, au lieu de considérer l'allègement comme une modification de contrat et réévaluer l'obligation locative en utilisant un taux d'actualisation révisé. Cet amendement est d'application obligatoire à partir du 1er juin 2020 mais n'a pas encore été adopté par l'Union européenne.

- *Amendements à IAS 1 – Présentation des états financiers – Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants*

L'amendement clarifie les principes de classement d'un passif au bilan en courant ou non courant. L'amendement est d'application obligatoire à partir du 1er janvier 2022.

- *Amendement à IAS 16 – Immobilisations corporelles – Comptabilisation des produits générés avant la mise en service*

L'amendement interdit à une entité de porter le revenu de la vente d'éléments produits en diminution du coût pendant la préparation, le transfert ou la mise en état d'un actif en vue de son utilisation prévue. Le produit de la vente et les coûts connexes devraient plutôt être comptabilisés en résultat net. La première application est prévue à partir du 1er janvier 2022.

- *Amendement à IAS 37 – Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels – Contrats déficitaires, notion de coûts directement liés au contrat*

L'amendement détermine les coûts à retenir lors de l'analyse de contrats déficitaires. Cet amendement est d'application obligatoire à partir du 1er janvier 2022.

Il n'y a pas d'autres nouvelles normes, mises à jour et interprétations publiées mais pas encore d'application obligatoire dont l'impact pourrait être significatif pour le Groupe.

Périmètre de consolidation

Les comptes consolidés incluent la société BDO France et ses filiales détenues directement et indirectement. La liste des filiales est communiquée en note 3 des Etats financiers consolidés.

Date d'arrêt des comptes

Les comptes consolidés ont été élaborés sur la base des comptes sociaux de BDO France et de ses filiales, établis au 30 septembre 2021. Ces comptes consolidés couvrent une période de douze mois, à l'exception :

Sur 2021 :

- BMP Progelink (3 mois)

Sur 2020 :

- Cofiec (2 mois)
- Liberal Gestion (2 mois)
- 4 Expertise (2 mois)
- Littoral expertise (2 mois)
- BDO Avocats Atlantique (2 mois)
- Bienfait (8 mois)

pour couvrir la période de leur date d'intégration dans le groupe au 30 septembre 2021.

Le plan comptable Groupe et les règles communes d'évaluation des différents postes des états financiers garantissent une homogénéité des informations.

Modalités retenues

Les principaux ajustements et retraitements effectués sont les suivants :

- Les comptes réciproques du bilan et du compte de résultat sont éliminés.
- Les résultats sur cession ou apports intra-groupe sont éliminés.
- Les dividendes reçus des filiales consolidées sont neutralisés dans les résultats.
- L'incidence sur les comptes des écritures passées pour la seule application de la législation fiscale est éliminée.
- Les retraitements donnent lieu, le cas échéant, à un calcul d'impôt différé, société par société,
- Les impôts différés sont calculés société par société, pour :
 - Toutes les différences temporaires apparaissant entre le résultat comptable consolidé et le résultat fiscal,
 - Les retraitements de consolidation et l'élimination des opérations internes à l'ensemble consolidé.

NOTE 2

Base de préparation des états financiers consolidés

Les états financiers consolidés sont établis conformément aux bases de préparation suivantes, prévues par la norme IAS 1 « Présentation des états financiers ».

Les états financiers sont présentés en milliers d'€uros.

Classification des actifs et des passifs courants et non courants (IAS 1)

Les actifs liés au cycle d'exploitation normal du Groupe, hors impôts différés, les actifs détenus dans la perspective d'une cession dans les douze mois suivant la clôture de l'exercice, ainsi que la trésorerie et les équivalents de trésorerie disponibles, constituent des actifs courants. Tous les autres actifs sont non courants.

Les dettes échues au cours du cycle d'exploitation normal du Groupe, hors passifs d'impôts différés ou dans les douze mois suivant la date de clôture, constituent des éléments courants. Tous les autres passifs sont non courants.

Ecart d'acquisition (IFRS3) - Goodwill et Relation clientèle

Le goodwill a été déterminé comme la différence entre le prix d'acquisition des actions (y compris les engagements d'achats fermes, qui sont par ailleurs comptabilisés en autres passifs non courants, lorsque ceux-ci résultent de contrats fermes et irrévocables) et la juste valeur des actifs et dettes identifiés à la date d'acquisition.

La juste valeur des actifs inclue la valeur des contrats et mandats détenus par les sociétés. Elle est comptabilisée sous la rubrique "Relations clientèles" qui a été évaluée suivant les principes décrits ci-dessous.

Le Goodwill n'est pas amorti et fait l'objet d'un test annuel de dépréciation.

Actifs incorporels autres que le goodwill

Les actifs incorporels sont inscrits à l'actif à leur juste valeur à la date d'acquisition et sont comptabilisés séparément du goodwill lorsque les deux conditions suivantes sont réunies.

- les actifs sont identifiables ;
- ils peuvent être détachés des autres actifs et peuvent être évalués séparément.

Les actifs incorporels incluent la Relation Clientèle. La relation clientèle inclue les mandats de commissariat aux comptes et le portefeuille de contrats clients. La juste valeur de la Relation Clientèle a été déterminée comme la valeur actuelle des cash flows attendus de ces contrats et mandats sur leur durée résiduelle respective. Le taux d'actualisation retenu est le taux de rendement attendu des capitaux propres. La relation Clientèle est amortie selon la méthode linéaire sur la durée de vie moyenne des contrats (9 ans pour les mandats de commissariats aux comptes et 12 ans pour les contrats d'expertise comptable).

Les autres actifs incorporels sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Ils sont amortis sur le mode linéaire sur leur durée d'usage.

Contrats de location

Il est appliqué la norme IFRS 16 sur les contrats de location. Un contrat est ou contient un contrat de location s'il confère le droit de contrôler l'utilisation d'un actif identifié pour un certain temps, moyennant une contrepartie.

Les accords identifiés qui, bien que n'ayant pas la forme juridique d'un contrat de location, transfèrent le droit de contrôler l'utilisation d'un actif ou d'un groupe d'actifs spécifiques au preneur du contrat, sont qualifiés de contrats de location au regard des dispositions de la norme IFRS 16.

Les contrats de location du Groupe en tant que preneur portent essentiellement sur des actifs immobiliers (tertiaires et logements), et pour une part mineure sur des véhicules de transport et divers matériels informatiques.

Selon la norme IFRS 16, lors de la mise à disposition d'un bien en location, celui-ci est comptabilisé au bilan du preneur, sous la forme d'un actif au titre du droit d'utilisation, en contrepartie d'une dette liée à l'obligation locative, présentée parmi les « Passifs financiers courants et non courants ».

Lors de la comptabilisation initiale d'un contrat, le droit d'usage et la dette de location sont évalués par actualisation des loyers futurs, sur la durée du contrat de location en prenant en compte les hypothèses de renouvellement des baux ou de résiliation anticipée si ces options sont raisonnablement certaines d'être exercées.

En règle générale, le taux implicite étant difficilement déterminable, c'est le taux d'endettement marginal du preneur qui est utilisé pour le calcul de l'actualisation de la dette locative.

Ultérieurement, le droit d'utilisation est amorti sur la durée attendue de location. La dette est, quant à elle, évaluée au coût amorti ; c'est-à-dire augmentée des intérêts calculés comptabilisés en résultat financier, et réduite du montant des loyers versés.

Le Groupe a choisi d'appliquer les exemptions de comptabilisation permises par la norme : les contrats ayant une durée inférieure ou égale à 12 mois ou portant sur des biens dont la valeur à neuf individuelle est inférieure à 5 000 dollars ne sont pas comptabilisés au bilan. En conséquence, les loyers afférents à ces contrats sont enregistrés au compte de résultat de manière linéaire sur la durée de location.

Si le Groupe réalise une opération de cession-bail - consistant à vendre un bien à un tiers pour le reprendre en location en tant que preneur - qualifiée de vente au sens de la norme IFRS 15, l'actif au titre du droit d'utilisation consécutif au bail est évalué sur la base de la valeur comptable antérieure du bien, à laquelle s'applique le ratio représentant la proportion du droit d'utilisation conservée par le Groupe. De même, le produit de cession résultant de la vente du bien par le Groupe se rapporte uniquement à la proportion du droit d'utilisation effectivement cédée au tiers. La dette locative n'est quant à elle ajustée que si les conditions de vente ou de prise à bail ne reflètent pas les valeurs de marché.

Immobilisations et amortissements

Les immobilisations sont inscrites à l'actif à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Elles ont une durée d'utilité définie et sont comptabilisées à leur coût, déduction faite des amortissements. L'amortissement est calculé de façon linéaire sur les principales durées d'utilité suivantes :

- Logiciels : 1 à 5 ans
- Immeubles : 30 ans
- Agencements et aménagements des constructions: 5 à 10 ans
- Matériels de transport : 3 à 5 ans
- Matériels de bureau et informatique : 3 à 5 ans
- Mobilier : 5 à 10 ans

Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières recouvrent principalement :

- Les titres de participation non consolidés ; ces titres sont qualifiés de « disponibles à la vente » et sont évalués à leur juste valeur.
- Les dépôts de garantie, comptabilisés à leur coût historique.

Décomptabilisation des immobilisations incorporelles et corporelles

Tout gain ou perte résultant de la décomptabilisation d'un actif (résultat de la différence entre le produit net de cession et la valeur comptable de cet actif) est inclus dans le compte de résultat l'année de sa sortie.

Dépréciation des actifs non courants

Les actifs non courants ayant une durée d'utilité indéterminée ne sont pas amortis et sont soumis à un test de dépréciation à chaque arrêté. Dans le cas du Groupe ces actifs correspondent essentiellement aux écarts d'acquisition.

Les actifs amortis sont soumis à un test de dépréciation lorsqu'en raison d'événements ou de circonstances particulières, la recouvrabilité de leurs valeurs comptables est mise en doute. Aux fins de l'évaluation d'une dépréciation, les actifs sont regroupés en Unités Génératrices de Trésorerie (UGT), qui représentent le niveau le moins élevé générant des flux de trésorerie indépendants. La valeur d'utilité de ces unités est déterminée par rapport à des flux futurs nets de trésorerie actualisés.

Une dépréciation est comptabilisée à concurrence de l'excédent de la valeur comptable sur la valeur recouvrable d'une UGT. En l'absence de valeur de marché, la valeur recouvrable d'une UGT correspond à sa valeur d'utilité après impôts, calculée selon la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés basés sur des prévisions revues par la direction.

Lorsqu'une UGT contient un goodwill, la perte de valeur réduit en général en priorité le goodwill, avant qu'une dépréciation ne soit constatée le cas échéant sur les autres actifs de l'UGT.

Toutefois, dans certains cas, l'apparition de facteurs de pertes de valeurs propres à certains actifs (liés à des facteurs internes ou à des événements ou décisions remettant en cause la poursuite d'exploitation d'un site par exemple) peut être de nature

à motiver un test et justifier une dépréciation de ces actifs indépendamment de l'UGT à laquelle ils étaient jusque-là rattachés.

Pour les actifs non courants (autres que les écarts d'acquisition) ayant subi une perte de valeur, la reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque arrêté.

Les pertes de valeur des écarts d'acquisition ne sont pas réversibles.

Clients - Travaux en cours et chiffres d'affaires

Les Travaux en-cours incluent les prestations de services rendues et non encore facturées. L'estimation des travaux en cours, et donc des produits liés aux prestations de service rendues, est fondée sur un examen particulier des travaux exécutés, facturés et restant à facturer, en fonction du degré d'avancement de la mission. Ils sont valorisés à leur valeur probable de vente hors taxes. Les Travaux en cours sont regroupés, pour la présentation des comptes, avec les Créances clients.

Le chiffre d'affaires représente la juste valeur des services rendus au cours de l'exercice au titre des missions confiées par les clients. Il comprend les sommes reçues ou à recevoir en contrepartie de services rendus auprès de clients, sous déduction des frais accessoires aux prestations (notamment transport et hébergement), après prise en compte de la variation des travaux en cours.

Créances et dettes

Lors de la comptabilisation initiale, les créances et dettes en euros sont mesurées à leur juste valeur. La juste valeur à la date de comptabilisation

initiale est normalement le prix de la transaction, c'est-à-dire la juste valeur de la contrepartie versée.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur recouvrable d'une créance est inférieure à sa valeur comptable. Les créances douteuses, en particulier liées à la défaillance financière d'un client, sont provisionnées à 100 % de leur montant hors taxes sauf exception dûment justifiée dans l'annexe. Les risques sur les créances litigieuses sont appréciés en fonction des faits ou éléments de procédure connus à la date d'arrêté des comptes.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La rubrique « Trésorerie et équivalents de trésorerie » comprend les liquidités, les dépôts bancaires à vue et les équivalents de trésorerie. Les équivalents de trésorerie sont des valeurs mobilières de placement répondant aux critères de la norme IAS7, à savoir des placements à court terme aisément convertibles en un montant connu de liquidités et non soumis à des risques significatifs de variation de valeur.

Les valeurs mobilières telles que définies supra sont initialement comptabilisées à leur coût d'acquisition puis évaluées à leur juste valeur ; s'agissant de valeurs cotées, la juste valeur correspond au cours de marché à la date d'arrêté des comptes. La variation de juste valeur est comptabilisée au compte de résultat dans les « Charges et produits financiers » ; les produits ou charges nets résultant de la cession de ces valeurs mobilières sont également comptabilisés dans cette rubrique.

Les découverts bancaires figurent au passif courant du bilan dans la rubrique « Emprunts et concours bancaires ».

Impôts différés

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable à concurrence des différences temporelles entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable dans les états financiers consolidés. Les impôts différés sont déterminés à l'aide des taux d'impôt (et des réglementations fiscales) qui ont été adoptés à la date de clôture et dont il est prévu qu'ils s'appliqueront.

Les actifs d'impôts différés ne sont reconnus que dans la mesure où la réalisation d'un bénéfice imposable futur est estimée suffisante pour permettre l'imputation des différences temporelles.

Provisions pour risques et charges

Cette rubrique recouvre l'ensemble des provisions pour risques et charges comptabilisées par le Groupe. Les principales provisions concernées sont les suivantes :

- les provisions pour litiges prud'homaux,
- les provisions pour mise à jour des dossiers juridiques,
- les provisions pour temps à passer en cas de contrôles H3C.

Avantages du personnel

Le coût des départs à la retraite est provisionné pour les obligations restant à courir. Il est estimé pour l'ensemble du personnel sur la base des droits courus et d'une projection des salaires actuels, avec la prise en compte du risque de mortalité, de la rotation des effectifs et d'une hypothèse d'actualisation.

Les principaux paramètres utilisés pour l'exercice sont les suivants, étant

précisé qu'il a été modifié la date de départ :

- Mode de départ à l'initiative de l'employé (départ volontaire),
- Calcul de l'indemnité selon la convention collective des experts comptables,
- âge de départ supposé 62 ans,
- taux d'actualisation 0,88 %,
- taux de charge 45 %,
- turn over : 20% jusqu'à 20 ans, 15% de 21 à 25 ans, 12% de 26 à 30 ans, 10% de 30 à 35 ans, 8% de 36 à 40 ans, 5% de 40 à 50 ans, 2% de 51 à 60 ans, 1% au-delà,
- taux de revalorisation des bases de calcul 2 %,
- table de mortalité 2003-2005.

Les principaux paramètres utilisés pour l'exercice précédent étaient les suivants :

- Mode de départ à l'initiative de l'employé (départ volontaire),
- Calcul de l'indemnité selon la convention collective des experts comptables,
- âge de départ supposé 62 ans,
- taux d'actualisation 0,59 %,
- taux de charge 45 %,
- turn over : 20% jusqu'à 20 ans, 15% de 21 à 25 ans, 12% de 26 à 30 ans, 10% de 30 à 35 ans, 8% de 36 à 40 ans, 5% de 40 à 50 ans, 2% de 51 à 60 ans, 1% au-delà,
- taux de revalorisation des bases de calcul 2 %,
- table de mortalité 2003-2005.

Les écarts actuariels sont intégralement comptabilisés en capitaux propres de l'exercice au cours duquel ils sont constatés.

Actualisation des créances, dettes et provisions

Le Groupe n'ayant aucune créance ou dette significative avec différé de paiement important sans intérêt, il n'y a pas lieu de procéder à une actualisation de ces postes. La provision relative au coût des départs à la retraite et prestations assimilées est actualisée suivant la norme IAS19. Les autres provisions sont évaluées, de fait, en valeur actuelle. Conformément aux prescriptions des normes IFRS, les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

Comptes courants d'associés

L'effort de financement des associés dans le groupe est regroupé dans la rubrique comptes courants d'associés au passif du bilan.

Ces comptes courants sont rémunérés au taux de 1,17 %.

Passifs courants et non courants

Les passifs courants comprennent notamment :

- Les dettes financières pour la fraction inférieure à un an,
- Les avances et acomptes reçus sur commandes,
- Les dettes fournisseurs, les dettes fiscales et sociales, les dettes sur immobilisations, les autres dettes et les produits constatés d'avance. Lorsque ces dettes ont une échéance supérieure à un an, elles sont classées en autres passifs non courants.

Coût de l'endettement financier

Le coût de l'endettement financier comprend :

- Les produits d'intérêts générés par la trésorerie et les équivalents de trésorerie;
- Le résultat de cessions des équivalents de trésorerie,
- Les charges d'intérêts sur opérations de financement.

Résultat par action

Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net, part du Groupe, par la moyenne pondérée prorata temporis du nombre d'actions en circulation au cours de l'exercice, déduction faite des actions détenues en autocontrôle, en respect de la norme IAS 33.

Classement comptable du crédit d'impôt recherche

Les crédits d'impôt recherche du Groupe sont constatés au sein du résultat opérationnel courant plutôt qu'en diminution de la charge d'impôt, s'ils ne sont pas générés par des dépenses de recherche et développement inscrites à l'actif du bilan consolidé. S'ils sont générés par des dépenses de recherche et développement inscrites à l'actif du bilan consolidé, les crédits d'impôt recherche sont constatés en moins des actifs immobilisés et sont repris au compte de résultat au rythme des amortissements futurs des actifs concernés.

Communiqué CNC du 14 janvier 2010

En date du 14 janvier 2010, le Conseil National de la Comptabilité a publié un communiqué relatif au traitement comptable de la contribution

économique territoriale (CET) introduite en France par la Loi de Finances 2010 du 31 décembre 2009 réformant la Taxe Professionnelle. Le communiqué précise que la CET inclut une composante assise sur la valeur ajoutée (CVAE) et que le manque de précision de la norme IAS 12 et des délibérations de l'IFRIC ne permet pas de la qualifier d'impôt sur le résultat ou de charge d'exploitation. Le communiqué demande aux entreprises

de justifier en annexe aux comptes consolidés le traitement comptable retenu et le montant des impôts différés provisionnés par le résultat au cas où l'entreprise retiendrait la qualification d'impôts sur le résultat.

Le groupe BDO France a décidé de ne pas qualifier la CVAE en impôt sur le résultat. A ce titre, la CVAE est positionnée sur la ligne impôts et taxes dans le Compte de résultat.

NOTE 3

Périmètre de Consolidation

| Société consolidante | Date d'entrée/sortie dans le périmètre | % intérêt | % Controle | Date d'entrée dans le périmètre | % intérêt | % Controle |
|---------------------------------|--|-----------|------------|---------------------------------|-----------|------------|
| BDO France | | Top | Top | | Top | Top |
| Sociétés opérationnelles | | | | | | |
| BDO IDF | | 99,97 | 99,97 | | 99,97 | 99,97 |
| ELLIPCE | | 99,88 | 99,90 | | 99,88 | 99,90 |
| VRC | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO LES ULIS | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO 2AS | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| ECCELIA CONSEILS | | | | Cession | | |
| BDO FS | | 99,97 | 100,00 | | 99,97 | 100,00 |
| 4 EXPERTISE | TUP avec BDO IDF | | | Acquisition 07/2020 | 99,97 | 100,00 |
| LIBERAL GESTION | TUP avec BDO IDF | | | Acquisition 07/2020 | 99,97 | 100,00 |
| COFIEC | TUP avec BDO IDF | | | Acquisition 07/2020 | 99,97 | 100,00 |
| BDO ES&RH | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO RH | | 70,00 | 70,00 | | 70,00 | 70,00 |
| BDO ATEQUACY | Fusion avec BDO RH | | | | 70,00 | 100,00 |
| BIENFAIT (5) | | 100,00 | 100,00 | Acquisition 02/2020 | 100,00 | 100,00 |
| BDO PARIS AUDIT ADVISORY | | 99,48 | 99,48 | | 99,48 | 99,48 |
| BDO BSO | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO CI | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| TYCHE GESTION PRIVEE | | | | Cession | | |
| FINANCIERE TYCHE | | | | Cession | | |
| BDO CASH MANAGEMENT (2) | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| SCM SEAP | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO PARIS ECN | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO PARIS ENTREPRISE | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO PARIS AUDIT PME | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO MEDITERRANNEE | | 99,89 | 99,89 | | 99,89 | 99,89 |
| BDO REAL ESTATE | | 59,00 | 59,00 | | 59,00 | 59,00 |
| BDO MARSEILLE | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO SUD OUEST | Cession | | | | 100,00 | 100,00 |
| BDO ATLANTIQUE (Holding) | | 99,95 | 99,95 | | 99,95 | 99,95 |
| BDO LES HERBIERS | | 99,77 | 99,82 | | 99,77 | 99,82 |
| BDO SAINT GILLES CROIX DE VIE | | 99,93 | 99,98 | | 99,93 | 99,98 |
| BDO FONTENAY LE COMTE | | 99,75 | 99,80 | | 99,75 | 99,80 |
| BDO LA ROCHE | | 99,74 | 99,79 | | 99,74 | 99,79 |
| BDO NANTES | | 99,92 | 99,97 | | 99,92 | 99,97 |
| BDO RENNES | | 99,71 | 99,76 | | 99,71 | 99,76 |
| ECCELIA | | 88,84 | 88,84 | | 88,84 | 88,84 |
| BDO STRATEGIE ET PERFORMANCE | | 99,95 | 100,00 | | 99,95 | 100,00 |
| BDO INNOVATION | | 99,95 | 100,00 | | 99,95 | 100,00 |
| LITTORAL EXPERTISE | TUP avec BDO Fontenay | | | Acquisition 07/2020 | 99,95 | 100,00 |
| 2 ET 2 | | | | Fusion avec BDO RENNES | | |
| 2 ET 2 CONSEILS | | | | Fusion avec BDO RENNES | | |
| 2 ET 2 AUDIT | | | | Fusion avec BDO RENNES | | |

| | 30 sept. 2021 | | | 30 sept. 2020 | | |
|----------------------------|--|-----------|------------|---------------------------------|-----------|------------|
| | Date d'entrée/sortie dans le périmètre | % intérêt | % Contrôle | Date d'entrée dans le périmètre | % intérêt | % Contrôle |
| BDO RHONES ALPES | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BGI | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| ECCELIA PATRIMOINE | | 51,00 | 51,00 | | 51,00 | 51,00 |
| ELLIPCE SUD EST | | 99,97 | 100,00 | | 99,97 | 100,00 |
| SCI ANNESO (1) | | | 100,00 | | | 100,00 |
| SCI BRISSO (1) | | | 100,00 | | | 100,00 |
| BDO GUYANE | | 99,99 | 99,99 | | 99,99 | 99,99 |
| BDO LYON AUDIT | | 100,00 | 100,00 | | 70,35 | 70,35 |
| BDO ALBERTVILLE | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO ALBERTVILLE 2 | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BGA 974 | Création | 99,99 | 99,99 | | | |
| BMP PROGELINK | Acquisition 07/2021 | 100,00 | 100,00 | | | |
| BDO INTERPROFESSIONNEL | | 99,60 | 99,60 | | 99,60 | 99,60 |
| BDO AVOCATS (4) | | 48,80 | 49,00 | | 48,80 | 49,00 |
| BDO AVOCATS ATLANTIQUE (4) | | 24,88 | 51,00 | Acquisition 07/2020 | 24,88 | 51,00 |
| BDO BIPE ADVISORY (3) | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BIPE DATA | | | | TUP avec BDO BIPE ADVISORY | | |
| BIPE ASIA (3) | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |

- (1) Les SCI sont démembrées et le groupe les contrôle et en appréhende les résultats mais pas les réserves
- (2) La société BDO France détient 70 % du capital de BDO CASH MANAGEMENT. BDO France s'est engagée à acquérir l'intégralité des parts de BDO CASH MANAGEMENT lors de la sortie des associés personnes physiques de BDO CASH MANAGEMENT. En octobre 2021, BDO France a acquis le solde des titres de la société BDO CASH MANAGEMENT.
- (3) La société BDO France détenait 51 % du capital du groupe BIPE. BDO France s'était engagée à acquérir l'intégralité des parts de BIPE lors de la sortie des associés personnes physiques de BIPE. En 2020-2021, le groupe BDO France a acquis les 49 % des titres de BDO BIPE Advisory, elle détient désormais 100 % des titres de cette dernière.
- (4) Le mode de gestion et de dépendance de BDO AVOCATS et de BDO AVOCATS ATLANTIQUE permettent de conclure que le groupe BDO France a le contrôle de ces filiales. Dans ce cadre, ces sociétés sont intégrées selon le mode d'intégration globale.
- (5) La société BDO France détient 60 % du capital de BIENFAIT. BDO France s'est engagée à acquérir l'intégralité des parts de BIENFAIT lors de la sortie des associés personnes physiques de BIENFAIT.

Au 30 septembre 2021, toutes les sociétés du groupe sont intégrées selon la méthode de l'intégration globale.

Démembrement de titres - Usufruit

L'usufruit des parts sociales des SCI BRISSO et ANNESO a été cédé temporairement à la société BDO Rhône Alpes. Les normes IFRS ne traitent pas du cas spécifique de l'usufruit. Il y a donc lieu pour déterminer le traitement à appliquer, de se référer aux règles générales de définition, de comptabilisation et d'évaluation des actifs. Suite au déménagement du site de Valence, l'usufruit des titres de la société VALSO a été cédé au cours de l'exercice précédent.

Les droits de vote à prendre en compte pour apprécier l'existence d'un contrôle de droit de l'entreprise consolidante sur une autre entreprise sont les droits de vote détenus en assemblée générale ordinaire de cette entreprise et non ceux détenus en assemblée générale extraordinaire. (bull. CNCC n° 117, mars 2000).

Il résulte de ce principe général que les titres démembrés sont consolidés par l'usufruitier et non par le nu-proprétaire. En effet, les droits de vote en AGO appartiennent à l'usufruitier, alors que les droits de vote en AGE appartiennent au nu-proprétaire, sauf clause contraire des statuts (L225-110 du code de commerce).

Pour la répartition des capitaux propres et du résultat d'une entreprise détenue en partie en usufruit, la règle générale est que les dividendes portant sur le résultat de l'exercice reviennent à l'usufruitier alors que les sommes distribuées sur les réserves sont attribuées au nu-proprétaire (L225-110 al 1 du code de commerce).

Ainsi :

- Le résultat appartient à l'usufruitier (groupe)
- Les réserves appartiennent au nu-proprétaire (actionnaires minoritaires)

Les titres de participation non consolidés concernent :

- une société qui ne présente qu'un intérêt négligeable par rapport à l'objectif d'image fidèle de l'ensemble consolidé :
 - MV CONSEIL détenue à 45 % par BDO Atlantique

Le groupe détient également des titres souscrits auprès des banques mutualistes pour un montant de 6 K€

Les acquisitions de l'exercice ont eu les conséquences suivantes sur l'évolution du périmètre :

| ACTIF En milliers d'€uros | Note | 30 sept.2021 Net | 30 sept.2020 Net | Variation de périmètre et sorie | IFRS16 | Ouverture | Variation |
|-----------------------------------|------|---------------------|---------------------|---------------------------------------|----------|----------------|---------------|
| Actifs non courants | | | | | | | |
| Goodwill et relations clientèles | 5 | 46 576 | 48 551 | 19 | | 48 570 | -1 995 |
| Droits d'utilisation | 4 | 25 858 | 28 996 | -417 | | 28 579 | -2 721 |
| Immobilisations incorporelles | 5 | 77 | 182 | 0 | | 182 | -104 |
| Immobilisations corporelles | 6 | 7 107 | 7 445 | -7 | | 7 438 | -332 |
| Immobilisations financières | 7 | 2 199 | 3 294 | -1 094 | | 2 200 | -1 |
| Sociétés mises en équivalence | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs à long terme | 8 | 0 | 0 | | | 0 | 0 |
| Impôts différés actif | 19 | 1 055 | 1 047 | -48 | | 999 | 56 |
| TOTAL ACTIFS NONS COURANTS | | 82 871 | 89 515 | -1 547 | 0 | 87 968 | -5 097 |
| Actifs courants | | | | | | | |
| Stocks | 8 | 4 | 1 | 1 | | 2 | 2 |
| Clients et autres débiteurs | 8 | 44 679 | 47 671 | -541 | | 47 129 | -2 451 |
| Créances d'impôt | 8 | 2 212 | 2 961 | 0 | | 2 961 | -749 |
| Autres actifs courants | 8 | 15 724 | 18 303 | -1 912 | | 16 391 | -667 |
| Valeurs mobilières | 9 | 4 210 | 9 926 | | | 9 926 | -5 717 |
| Disponibilités | 5.2 | 30 219 | 21 161 | 992 | | 22 153 | 8 066 |
| TOTAL ACTIFS COURANTS | | 97 048 | 100 024 | -1 461 | 0 | 98 563 | -1 515 |
| TOTAL ACTIF | | 179 919 | 189 538 | -3 008 | 0 | 186 531 | -6 612 |

| PASSIF En milliers d'€uros | Note | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 | Variation de périmètre et sorie | IFRS16 | Ouverture | Variation |
|--|------|----------------|----------------|---------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Capitaux propres | | | | | | | |
| Capitaux propres - part du groupe | 10 | 10 496 | 51 029 | -9 613 | | 41 416 | -30 920 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 10 | 2 295 | 1 725 | | | 1 725 | 570 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | | 12 791 | 52 754 | -9 613 | 0 | 43 141 | -30 350 |
| COMPTES COURANTS D'ASSOCIES | | | | | | | |
| | 12 | 15 302 | 1 144 | 2 | | 1 146 | 14 157 |
| Passifs non courants | | | | | | | |
| Provision impôts différés conso. | 19 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| Provision pour risques & charges | 11 | 3 521 | 3 426 | -187 | | 3 238 | 282 |
| Autres passifs non courants | 12 | 5 139 | 4 364 | 0 | | 4 364 | 775 |
| Emprunts auprès établ. de crédit à plus d'un an | 4 | 38 655 | 15 816 | 5 049 | | 20 865 | 17 790 |
| Emprunts non courants IFRS 16 (1) | 12 | 21 193 | 24 065 | -265 | | 23 799 | -2 606 |
| TOTAL PASSIFS NON COURANTS | | 68 507 | 47 671 | 4 596 | 0 | 52 267 | 16 241 |
| Passifs courants | | | | | | | |
| Emprunts auprès établ. de crédit à moins d'un an | 12 | 7 160 | 19 746 | 1 821 | 0 | 21 567 | -14 407 |
| Emprunts courants IFRS 16 (1) | 4 | 5 160 | 5 243 | -142 | | 5 102 | 58 |
| Fournisseurs | 13 | 13 565 | 10 946 | -4 | 0 | 10 942 | 2 623 |
| Fournisseurs immobilisations | 13 | 286 | 494 | 0 | | 494 | -207 |
| Autres passifs courants | 13 | 39 275 | 35 759 | 224 | | 35 983 | 3 292 |
| Dettes d'impôts | 13 | 735 | 169 | 0 | | 170 | 566 |
| Produits constatés d'avance | 13 | 17 138 | 15 613 | 136 | | 15 748 | 1 390 |
| TOTAL PASSIFS COURANTS | | 83 319 | 87 970 | 2 035 | 0 | 90 005 | -6 686 |
| TOTAL PASSIF | | 179 919 | 189 539 | -2 981 | 0 | 186 558 | -6 639 |

Sur une période de 12 mois pour l'ensemble des sociétés du groupe le compte de résultat consolidé de BDO France aurait été le suivant :

| En milliers d'euros | 30 sept. 2021 | 30 sept. 2020 | Variation |
|---|----------------|----------------|---------------|
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 149 252 | 139 777 | 9 475 |
| Charges opérationnelles | -27 757 | -26 242 | -1 515 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | -2 567 | -3 297 | 729 |
| Charges de personnel | -98 616 | -92 566 | -6 050 |
| Amortissements | -1 585 | -1 690 | 105 |
| Amortissements Relations clientèles | -2 229 | -2 194 | -35 |
| Amortissements IFRS 16 | -5 464 | -5 421 | -43 |
| Dotations aux provisions nettes de reprises | -642 | -842 | 200 |
| Autres produits et charges opérationnels courants | 488 | 557 | -69 |
| RESULTAT OPERATIONNEL COURANT | 10 881 | 8 083 | 2 798 |
| Produits financiers | 658 | 99 | 559 |
| Charges financières | -1 110 | -1 222 | 113 |
| RESULTAT FINANCIER | -452 | -1 124 | 672 |
| Impôts sur les bénéfices | 3 064 | -2 760 | 5 824 |
| Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence | 0 | 0 | 0 |
| RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES | 7 365 | 9 719 | -2 354 |

NOTE 4

IFRS 16

| En milliers d'€uros | 30/09/2020 | Augmentation | Autres mouvements | Dotations | Variation de périmètre | Remb. / Sortie | 30 sept. 2021 |
|---------------------|---------------|--------------|-------------------|---------------|------------------------|----------------|---------------|
| Valeur brute | 34 522 | 3 239 | -458 | | -381 | -46 | 36 877 |
| Amortissements | -5 526 | | | -5 464 | -36 | 8 | -11 018 |
| Total actif | 28 996 | 3 239 | -458 | -5 464 | -417 | -38 | 25 858 |

| En milliers d'€uros | 30/09/2020 | Augmentation | Autres mouvements | Affectation résultat | Résultat | Variation de périmètre | Remboursements | 30 sept. 2021 |
|---|---------------|--------------|-------------------|----------------------|-------------|------------------------|----------------|---------------|
| Réserves | -12 | | | -300 | | -10 | | -322 |
| Résultat de l'exercice | -300 | | | 300 | -172 | | | -172 |
| Dettes non courantes | 24 065 | 2 851 | -5 458 | | | -265 | | 21 193 |
| Dettes courantes | 5 243 | 388 | 5 000 | | | -142 | -5 330 | 5 160 |
| Total Passif | 28 996 | 3 239 | -458 | 0 | -172 | -417 | -5 330 | 25 858 |
| Loyers | 5 731 | | | | | | | 5 829 |
| Intérêts | -604 | | | | | | | -538 |
| Amortissements | -5 427 | | | | | | | -5 464 |
| Valeur nette comptable des contrats arrêtés | | | | | | | | -38 |
| Autres produits opérationnels | | | | | | | | 38 |
| Total résultat | -300 | | | | | | | -172 |

Retraitement des loyers

| En milliers d'€uros | Total | Total |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Loyers | 5 731 | 5 829 |
| Amortissements | -5 427 | -5 464 |
| Intérêts | -604 | -538 |
| Effet résultat | -300 | -173 |

Echéanciers des emprunts

| En milliers d'€uros | Total | Total |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Moins d'un an | 5 243 | 5 160 |
| Entre un et deux ans | 4 991 | 5 005 |
| Entre deux et trois ans | 4 765 | 4 301 |
| Entre trois et quatre ans | 4 052 | 3 845 |
| Entre quatre et cinq ans | 3 555 | 3 612 |
| Supérieur à cinq ans | 6 702 | 4 430 |
| Total dettes | 29 308 | 26 353 |

Le taux d'actualisation retenu est de 2,03% en 2020 et de 1,50 % sur les nouveaux contrats de 2021.

NOTE 5**Immobilisations incorporelles**

| En milliers d'€uros | Goodwill | Relations Clientèles | Autres | Total |
|---|---------------|-------------------------|---------------|----------------|
| VALEUR BRUTE | | | | |
| Au 30 septembre 2020 | 38 764 | 32 997 | 1 966 | 73 726 |
| Acquisitions (1) | | 250 | 22 | 272 |
| Cessions / sorties | | | -52 | -52 |
| Autres mouvements | | | | |
| Variation de périmètre | 883 | -1 205 | 3 | -319 |
| Au 30 septembre 2021 | 39 647 | 32 041 | 1 939 | 73 627 |
| AMORTISSEMENTS ET PERTES DE VALEUR | | | | |
| Au 30 septembre 2020 | -218 | -22 991 | -1 784 | -24 993 |
| Amortissements | | -2 229 | -113 | -2 342 |
| Cessions | | | 39 | 39 |
| Autres mouvements | | | | |
| Variation de périmètre | | 326 | -3 | 323 |
| Au 30 septembre 2021 | -218 | -24 894 | -1 861 | -26 973 |
| VALEUR NETTE COMPTABLE | | | | |
| Au 30 septembre 2020 | 38 546 | 10 005 | 182 | 48 733 |
| Au 30 septembre 2021 | 39 429 | 7 147 | 77 | 46 653 |

Les autres actifs incorporels correspondent aux logiciels qui sont amortis sur 4 à 5 ans sur une base linéaire.

La variation de périmètre des goodwill et des relations clientèles comprend :

- BDO SUD OUEST : -2 755 K€
- BMP PROJETLINK : 2 669 K€
- BDO LYON AUDIT 90 K€

Les écarts d'acquisition 2021 ont été déterminés et répartis de la manière suivante :

| En milliers d'euros | BMP PROGELINK | BDO Sud Ouest | Financière BDO | Autres titres sans changement de méthode | Variation crédits vendeurs | Total |
|---|---------------|---------------|----------------|---|-------------------------------|-------|
| Situation nette d'ouverture corrigée | 170 | | | | | 170 |
| Pourcentage acquis | 100% | | | | | |
| Capitaux propres acquis | 170 | 0 | | | 0 | 170 |
| Valeur d'acquisition (1) | 2 840 | | | | 0 | 2 840 |
| Ecart d'acquisition | 2 669 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 670 |
| Goodwill | 2 669 | | 89 | | | 2 759 |
| Relations clientèles | | | | | | 0 |
| Total affectations | 2 669 | 0 | 89 | 0 | 0 | 2 759 |
| Paiements (1) | 1 632 | 0 | | 51 | 0 | 1 684 |
| Variation crédits vendeurs | | | | | -787 | -787 |
| Décaissements | 1 632 | 0 | 0 | 51 | -787 | 896 |
| Apports en titres | 1 208 | | | | | 1 208 |
| Encaissements | | 2 000 | | | | 2 000 |
| Trésorerie nette acquise | 1 141 | -477 | 11 | | | 675 |
| Trésorerie nette sur acquisitions de filiales | -491 | 1 523 | 11 | -51 | 787 | 1 779 |

Au 30 septembre 2021, les goodwill et les relations clientèles se décomposent de :

| En milliers d'euros | Goodwill | Relations clientèles | Total 30/09/2021 | Total 30/09/2020 |
|--|---------------|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Ile de France | 19 711 | 12 481 | 32 192 | 31 942 |
| Bipe | 4 651 | | 4 651 | 4 651 |
| Rhône Alpes | 5 165 | 7 443 | 12 608 | 9 849 |
| PACA | 320 | 2 511 | 2 832 | 2 832 |
| Sud Ouest | | | | 3 081 |
| Atlantique | 9 800 | 9 606 | 19 406 | 19 406 |
| Total brut | 39 647 | 32 041 | 71 688 | 71 760 |
| Ile de France | 218 | 9 333 | 9 550 | 8 919 |
| Rhône Alpes | | 6 098 | 6 098 | 5 453 |
| PACA | | 1 580 | 1 580 | 1 389 |
| Sud Ouest | | | | 326 |
| Atlantique | | 7 883 | 7 883 | 7 122 |
| Total dépréciations et amortissements | 218 | 24 894 | 25 112 | 23 209 |
| Valeur nette | 39 429 | 7 147 | 46 576 | 48 551 |

NOTE 6

Immobilisations corporelles

| En milliers d'euros | Terrains | Constructions | Autres immob. corporelles | Immob. en-cours et acomptes | Montant |
|---|------------|---------------|---------------------------|-----------------------------|----------------|
| VALEUR BRUTE | | | | | |
| Au 30 septembre 2020 | 474 | 3 762 | 15 849 | 34 | 20 119 |
| Acquisitions (1) | | 5 | 808 | 339 | 1 151 |
| Sorties | | | -1 170 | | -1 170 |
| Autres mouvements | | | 34 | -34 | |
| Variation de périmètre | | | -103 | | -103 |
| Au 30 septembre 2021 | 474 | 3 767 | 15 417 | 339 | 19 997 |
| AMORTISSEMENTS ET PERTES DE VALEUR | | | | | |
| Au 30 septembre 2020 | | -2 058 | -10 615 | | -12 673 |
| Amortissements | | -138 | -1 341 | | -1 478 |
| Sorties | | | 1 165 | | 1 165 |
| Autres mouvements | | | 1 | | 1 |
| Variation de périmètre | | | 95 | | 95 |
| Au 30 septembre 2021 | | -2 196 | -10 695 | | -12 890 |
| VALEUR NETTE COMPTABLE | | | | | |
| Au 30 septembre 2020 | 474 | 1 704 | 5 233 | 34 | 7 445 |
| Au 30 septembre 2021 | 474 | 1 572 | 4 723 | 339 | 7 107 |

NOTE 7

Autres actifs non courants

| En milliers d'euros | Autres titres | Dépôts de garantie | Total |
|-----------------------------|---------------|--------------------|--------------|
| Au 30 septembre 2020 | 1 132 | 2 163 | 3 295 |
| Augmentation | 0 | 121 | 121 |
| Diminution | -50 | -78 | -128 |
| Autres mouvements | | | |
| Reprise provision | 6 | | 6 |
| Sortie | | | |
| Variation de périmètre | -1 082 | -13 | -1 094 |
| Au 30 septembre 2021 | 6 | 2 193 | 2 199 |

La variation de périmètre porte essentiellement sur l'annulation des titres de la Financière BDO qui ont été annulés au moment de la fusion avec BDO France.

NOTE 8

Créances

| En milliers d'€uros | Stocks | Clients et en-cours | Créances d'impôt | Créances fiscales | Créances sociales | Autres créances | Total |
|-----------------------------|----------|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Au 30 septembre 2020 | 1 | 47 671 | 2 961 | 3 770 | 190 | 14 343 | 68 936 |
| Variation | 2 | -2 451 | -749 | 626 | -20 | -1 273 | -3 865 |
| Reclassement | | 0 | | | | | 0 |
| Variation de périmètre | 1 | -541 | | -29 | 4 | -1 888 | -2 453 |
| Au 30 septembre 2021 | 4 | 44 679 | 2 212 | 4 368 | 174 | 11 182 | 62 619 |

Toutes les créances sont à moins d'un an.

NOTE 9

Disponibilités

| En milliers d'€uros | VMP | Comptes courants bancaires | Total | Découverts | Trésorerie nette |
|-----------------------------|--------------|----------------------------|---------------|------------|------------------|
| Au 30 septembre 2020 | 9 926 | 21 161 | 31 087 | -530 | 30 557 |
| Variation | -5 717 | 9 058 | 3 342 | 518 | 3 860 |
| Au 30 septembre 2021 | 4 210 | 30 219 | 34 429 | -12 | 34 417 |

NOTE 10

Capitaux propres

Le capital social de BDO FRANCE s'élève à 2 819 K€ qui est composé de 261 046 actions de valeur nominale de 10,80 €.

Les capitaux propres se décomposent comme suit :

| En milliers d'euros | 30 sept. 2020 | Affectation de résultat | Résultat de l'exercice | Dividendes | Augmentation et réduction de capital | Variation de périmètre et autres mouvements | 30 sept. 2021 |
|---|---------------|-------------------------|------------------------|-------------|--------------------------------------|---|---------------|
| Capital social | 14 996 | | | | -6 310 | -5 866 | 2 819 |
| Primes d'émission et de fusion | 31 238 | | | | -29 110 | -1 234 | 894 |
| Capital social et primes | 46 234 | 0 | | | -35 421 | -7 100 | 3 713 |
| Réserve légale | 1 261 | 0 | | | | -1 023 | 238 |
| Autres réserves | 13 152 | 4 303 | | | | -1 745 | 15 710 |
| Réserves consolidés | -13 276 | -642 | | -459 | 0 | -953 | -15 330 |
| Résultat | 3 657 | -3 657 | 6 164 | 0 | | | 6 164 |
| Capitaux propres part du groupe | 51 029 | 4 | 6 164 | -459 | -35 421 | -10 821 | 10 496 |
| Résultat des minoritaires | 241 | -241 | 748 | 0 | | | 748 |
| Réserves des minoritaires | 1 484 | 241 | | -148 | | -30 | 1 547 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 1 725 | 0 | 748 | -148 | 0 | -30 | 2 295 |
| Capitaux propres | 52 754 | 4 | 6 912 | -607 | -35 421 | -10 851 | 12 791 |

Les flux liés aux augmentations et réductions de capital comportent :

| En milliers d'euros | Montant |
|--|----------------|
| Augmentation de capital | 17 |
| Apport titres Progelink | 1 208 |
| Augmentation de capital Financière BDO | 650 |
| Réduction de capital Financière BDO | -2 243 |
| Réduction de capital PV 31-07-2021 | -24 544 |
| Réduction de capital associés sortants | -10 508 |
| Total | -35 421 |

Les flux liés aux autres mouvements et variations de périmètre se décomposent en :

| En milliers d'euros | Montant |
|---|----------------|
| Capitaux propres Financière BDO | 9 334 |
| Réduction de capital titres BDO France détenus par Financière BDO au 30/09/2020 | -19 202 |
| Réduction de capital titres auto détenus Financière BDO 30/09/2020 | -1 076 |
| Sortie et autres mouvements | 36 |
| Total | -10 908 |

Le Groupe gère son capital, dans le cadre des autorisations qui lui sont conférées par les assemblées, avec pour objectif l'optimisation de la rentabilité et du risque du capital investi par ses actionnaires, l'adéquation et la maîtrise des moyens financiers nécessaires à son développement à moyen terme.

Le principal paramètre de cette gestion est le maintien d'une qualité de crédit de bon niveau, lui permettant de disposer d'un accès aux marchés financiers à un coût optimisé et de disposer d'une flexibilité financière suffisante pour être à même d'assurer son développement.

Par ailleurs, le Groupe apprécie la pertinence de ses projets d'acquisition ou d'investissement non seulement sur la base de leur intérêt stratégique mais également de leur profil financier, et organise leur financement en tenant compte des paramètres indiqués précédemment et des éventuelles opportunités et contraintes existant sur les marchés de la dette et des capitaux.

NOTE 11

Provisions

| En milliers d'€uros | 30 sept. 2020 | Variations de périmètre | Sortie | Dotations | Reprises | 30 sept. 2021 |
|--|---------------|-------------------------|------------|--------------|---------------|---------------|
| Provisions pour risques et charges (1) | 415 | -10 | | 565 | -252 | 718 |
| Indemnités départ en retraite | 3 011 | -104 | -73 | 182 | -212 | 2 803 |
| Total provisions au passif | 3 426 | -114 | -73 | 747 | -464 | 3 521 |
| Provisions clients et autres créances | 6 319 | -127 | | 2 720 | -2 355 | 6 557 |
| Provisions sur débiteurs divers | | | | | | |
| Total provisions à l'actif | 6 319 | -127 | | 2 720 | -2 355 | 6 557 |
| TOTAL | 9 745 | -241 | -73 | 3 467 | -2 820 | 10 078 |

(1) Cette rubrique recouvre l'ensemble des provisions pour risques et charges comptabilisées par le Groupe. Les principales provisions concernées sont les suivantes :

- les provisions pour litiges prud'homaux,
- les provisions pour mise à jour des dossiers juridiques,
- les provisions pour temps à passer en cas de contrôles H3C.

NOTE 12

Dettes financières et autres passifs non courants

| En milliers d'euros | 30 sept.2020 | Variation Périètre | Autres mouvements | Variation | 30 sept.2021 |
|---|---------------|--------------------|-------------------|---------------|---------------|
| Comptes courant associés | 1 144 | 2 | | 14 157 | 15 302 |
| Engagements de rachat et crédits vendeurs | 4 011 | | -20 | 879 | 4 870 |
| Autres dettes à plus d'un an | 147 | | -94 | | 53 |
| Participation des salariés | 206 | | | 10 | 216 |
| Autres passifs non courants | 4 364 | | -114 | 889 | 5 139 |
| Préfinancement du CICE | | | | | |
| Emprunts bancaires + 1 an (1) | 15 816 | 5 049 | 9 825 | 7 965 | 38 655 |
| Emprunts bancaires + 1 an (1) | 15 816 | 5 049 | 9 825 | 7 965 | 38 655 |
| Concours bancaires | 530 | | 0 | -518 | 12 |
| Préfinancement du CICE | 1 150 | | | -1 150 | |
| Emprunts bancaires (1) | 17 982 | 1 821 | -9 825 | -2 864 | 7 114 |
| ICNE | 84 | 1 | | -51 | 34 |
| Dettes financières à moins d'un an | 19 746 | 1 822 | -9 825 | -4 583 | 7 160 |
| TOTAL | 41 071 | 6 872 | -114 | 18 428 | 66 256 |
| Participation des salariés | 206 | | | 10 | 216 |
| CICE | 1 150 | | | -1 150 | |
| Emprunts bancaires (1) | 33 798 | 6 869 | | 5 101 | 45 769 |
| ICNE | 84 | 1 | | -51 | 34 |
| Total dettes financières | 35 238 | 6 871 | | 3 911 | 46 019 |

(1) L'échéancier est le suivant au 30 septembre 2021 :

- -1 an : 7 114 K€
- Entre 1 et 2 ans : 7 664 K€
- Entre 2 et 3 ans : 7 277 K€
- Entre 3 et 4 ans : 7 080 K€
- Entre 4 et 5 ans : 6 898 K€
- Plus de 5 ans : 9 736 K€
- **Total :** 45 769 K€

Les engagements de rachat et crédits vendeurs comprennent notamment :

- Les engagements de rachat des titres BIENFAIT pour un montant de 989 K€
- Associés sortants 3 880 K€.

NOTE 13

Dettes

| En milliers d'euros | 30 sept. 2020 | Variation Périètre | Autres mouvements | Variation | 30 sept. 2021 |
|----------------------------------|---------------|--------------------|-------------------|--------------|---------------|
| Fournisseurs | 10 946 | -4 | 1 | 2 622 | 13 564 |
| Avances et acomptes reçus / com. | 238 | 5 | | -154 | 89 |
| Dettes sociales | 15 973 | 78 | 10 | 2 486 | 18 547 |
| Dettes fiscales hors IS | 12 209 | -169 | 33 | 217 | 12 290 |
| Impôts sur les sociétés | 169 | 0 | | 566 | 735 |
| Dettes diverses | 7 340 | 310 | 50 | 648 | 8 349 |
| Produits constatés d'avance | 15 613 | 136 | | 1 390 | 17 138 |
| TOTAL | 62 487 | 356 | 95 | 7 775 | 70 712 |

Toutes les dettes sont à moins d'un an. Les dettes à plus d'un an ont été classées en autres passifs non courants :

| En milliers d'euros | 30 sept. 2020 | Variation Périètre | Autres mouvements | Variation | 30 sept. 2021 |
|----------------------------------|---------------|--------------------|-------------------|-----------|---------------|
| Fournisseurs | 32 | | -10 | | 22 |
| Avances et acomptes reçus / com. | | | | | |
| Dettes sociales | | | | | |
| Dettes fiscales hors IS | 33 | | -33 | | |
| Impôts sur les sociétés | | | | | |
| Dettes diverses | 81 | | -50 | | 31 |
| Produits constatés d'avance | | | | | |
| TOTAL | 147 | | -94 | | 53 |

| En milliers d'euros | 30 sept. 2020 | Variation Périètre | Autres mouvements | Variation | 30 sept. 2021 |
|--|---------------|--------------------|-------------------|-------------|---------------|
| Fournisseurs immobilisations immos corp. | 10 | 0 | 0 | -8 | 1 |
| Crédit vendeur | 484 | | 20 | -219 | 285 |
| TOTAL | 494 | 0 | 20 | -228 | 286 |

NOTE 14

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires se ventile comme suit :

| En milliers d'euros | 30 sept. 2021 | 30 sept. 2020 | Variation |
|-------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Expertise comptable et autres | 119 790 | 113 162 | 6 628 |
| Audit légal et contractuel | 27 280 | 25 776 | 1 504 |
| Total | 147 070 | 138 938 | 8 133 |

NOTE 15

Charges opérationnelles

Les charges opérationnelles se décomposent comme suit :

| En milliers d'euros | 30 sept. 2021 | Rétraitement entrée/sortie 2021 | 30/09/2021 périmètre 2020 | 30/09/2020 proforma | Variation périmètre constant |
|-------------------------------------|---------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------------|
| Transfert de charges d'exploitation | -384 | 18 | -402 | -385 | -17 |
| Achats de marchandises | 462 | 15 | 447 | 198 | 250 |
| Achats non stockés et fournitures | 958 | -15 | 973 | 899 | 74 |
| Sous-traitance | 7 632 | 204 | 7 429 | 5 948 | 1 480 |
| Locations et charges locatives | 1 649 | 2 | 1 647 | 1 700 | -53 |
| Entretiens et maintenance | 5 772 | -51 | 5 823 | 5 559 | 264 |
| Assurances | 424 | 0 | 424 | 975 | -551 |
| Honoraires | 1 997 | -5 | 2 003 | 1 484 | 519 |
| Relations publiques | 1 052 | -22 | 1 074 | 892 | 182 |
| Frais de déplacement | 2 200 | -30 | 2 230 | 3 273 | -1 042 |
| Téléphone et poste | 983 | -11 | 995 | 1 227 | -232 |
| Services bancaires | 236 | -6 | 242 | 355 | -113 |
| Créances irrécouvrables | 462 | 0 | 462 | 585 | -122 |
| Autres charges | 3 646 | -15 | 3 661 | 3 534 | 127 |
| Total | 27 091 | 82 | 27 008 | 26 242 | 766 |

La colonne retraitements entrée/sortie 2021 intègre la neutralisation des charges 2021 de PROGELINK et l'agrégation des charges 2020 de BDO Sud-Ouest.

La colonne 30/09/2020 comprend les sociétés acquises en 2020 dont les charges ont été ramenées sur 12 mois.

NOTE 16

Charges de personnel

Les charges de personnel se ventilent comme suit :

| En milliers d'euros | 30 sept.2021 | Rétraitement entrée/sortie 2021 | 30/09/2021 périmètre 2020 | 30/09/2020 proforma | Variation périmètre constant |
|---------------------|---------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------------|
| Salaires | 72 751 | 1 494 | 74 245 | 69 729 | 4 516 |
| Charges sociales | 24 560 | 511 | 25 071 | 22 817 | 2 254 |
| Total | 97 311 | 2 004 | 99 315 | 92 546 | 6 770 |

Le crédit d'impôt recherche a été classé en réduction des charges sociales conformément à la norme IAS20.29.

NOTE 17

Autres produits et charges opérationnels courants

| En milliers d'euros | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Cessions d'actifs | 97 | 140 |
| Cessions de titres consolidés | 2 000 | 311 |
| Valeur nette comptable des actifs cédés | -106 | -13 |
| Valeur nette comptable des titres cédés | -1 889 | -73 |
| Plus et moins values dans le TFT | 102 | 366 |
| Divers charges et produits de gestion courante | 388 | 185 |
| Indemnités diverses | | |
| Earn-out | | |
| Total produits et charges courants | 490 | 550 |

NOTE 18

Résultat financier

Les produits financiers comprennent :

| En milliers d'€uros | 30 sept.2021 | 30 sept.2021 | Variation |
|--|--------------|--------------|------------|
| Plus-values sur les placements financiers | 464 | 15 | 449 |
| Reprises de provisions sur placements financiers | 159 | 56 | 103 |
| Autres produits financiers | 35 | 23 | 12 |
| Total | 658 | 94 | 565 |

Les charges financières se décomposent comme suit :

| En milliers d'€uros | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 | Variation |
|----------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Intérêts sur emprunts | 552 | 402 | 151 |
| Pertes de change | | 9 | -9 |
| Charges financières IFRS16 | 538 | 604 | -66 |
| Autres charges financières | 16 | 216 | -199 |
| Total | 1 106 | 1 230 | -124 |

NOTE 19

Impôts sur les sociétés et impôts différés

La charge d'impôts se ventile de la manière suivante :

| Impôts sur les sociétés | 30 sept. 2021 | 30 sept. 2020 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Impôts sur les sociétés | 3 213 | 2 496 |
| Impôts différés | -55 | -114 |
| TOTAL | 3 158 | 2 382 |

| Preuve d'impôts | Résultat avant IS | IS | Résultat net |
|---|-------------------|--------------|--------------|
| Résultat imposé au taux normal à 28 % | 15 357 | 4 300 | 11 057 |
| Résultat imposé au taux normal à 26,5 % | -4 064 | -1 077 | -2 987 |
| Résultat non fiscalisé | 1 005 | | 1 005 |
| Amortissement des relations clientèles | -2 229 | | -2 229 |
| Contribution sociale | | 62 | -62 |
| Crédits d'impôts | | -127 | 127 |
| TOTAL | 10 069 | 3 158 | 6 912 |

Détail résultat non fiscalisé

| | |
|---|--------------|
| TVS | -8 |
| Amortissements ND | -50 |
| CIR | 363 |
| Régime société mère | -126 |
| Mécénat | -218 |
| Déficits non activés en impôts différés | 383 |
| Incidence des variation de périmètre | 469 |
| Autres | 192 |
| TOTAL | 1 005 |

Les impôts différés au bilan se décomposent comme suit :

| En milliers d'€uros | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 | Résultat | Variation de périmètre | Soie |
|-------------------------------|--------------|--------------|------------|------------------------|------------|
| Organic | 0 | 0 | 0 | | |
| IDR | 2 705 | 2 934 | -55 | -104 | -70 |
| Déficits reportables | 239 | 451 | -212 | | |
| Provisions réglementées | -378 | -319 | -59 | | |
| OPCVM | | | 0 | | |
| Frais d'acquisition de titres | 463 | 473 | -10 | | |
| Effort construction | 10 | 7 | 2 | | |
| Congés payés | 225 | 186 | 40 | | |
| Participations | 991 | 627 | 364 | | |
| Provisions internes | | -200 | 200 | | |
| IFRS16 | 494 | 312 | 180 | 2 | |
| Juste valeur | -771 | -731 | -39 | | |
| Total base | 3 978 | 3 740 | 410 | -102 | -70 |
| Taux d'impôt | 26,50% | 28,00% | | 28,00% | 28,00% |
| TOTAL | 1 054 | 1 047 | 55 | -29 | -19 |

| Au bilan en milliers d'€uros | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 | Variation |
|------------------------------|--------------|--------------|-----------|
| Actif | 1 055 | 1 047 | 7 |
| Passif | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 1 055 | 1 047 | 7 |

NOTE 20

Résultat par action

Les résultats par action se présentent comme suit :

| | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Résultat net part du groupe K€ | 6 164 | 3 657 |
| Nombre moyen d'actions | 1 260 866 | 1 385 818 |
| Résultat net par action en €uro | 4,89 | 2,64 |

NOTE 21

Rémunération des membres du Directoire

La rémunération brute chargée des membres du Directoire s'élève à 2 164 K€ pour l'exercice 2020/2021.

NOTE 22

Commissaires aux comptes

| En milliers d'euros | 30 sept. 2021 | 30 sept. 2020 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Arcade Audit | 67 | 65 |
| Bewiz | 28 | |
| FITECO | | 5 |
| Jean Luc Paupert / Avalon Audit | 19 | 38 |
| Réseau In extenso | 31 | 27 |
| AFCI | 2 | 2 |
| A&A Audit Conseil Comptabilité | 12 | |
| DK PARTNERS | | 8 |
| Auditlem | | 5 |
| Solis Nantes | 6 | 7 |
| Muraz Pavillet | | 6 |
| TOTAL | 165 | 162 |

NOTE 23

Effectifs

| A la fin de l'exercice | 30 sept. 2021 | 30 sept. 2020 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Associés opérationnels | 114 | 106 |
| Personnel technique | 1 082 | 1 008 |
| Personnel administratif | 193 | 189 |
| TOTAL | 1 389 | 1 303 |

NOTE 24

Engagements hors bilan

Cautions et nantissemements

BDO Atlantique :

- Cautions données au CIO pour garantir Deux emprunts de BDO Rennes : 119 482 €uros

BDO France :

- Nantissement de 1 133 parts sociales de la société civile SOVEC PARTICIPATIONS ET FINANCES au profit de la banque Espirito et de la Venetie - BESV.
- Nantissement de 45 parts sociales de BDO RHONE ALPES au profit de la banque Espirito et de la Venetie - BESV.
- Engagement à 1^{ère} demande reçue de la BECM au profit des bailleurs successifs au titre du bâtiment occupé par BDO France au 43-47 Avenue Grande Armée 75116 PARIS à hauteur de 720 000€ pour toute la durée du bail soit au plus tard jusqu'au 28 Février 2028.
- Dans le cadre de la signature de l'emprunt syndiqué avec Banque Populaire, BNP, CIC, BECM et CMO, les garanties suivantes ont été accordées :
 - Nantissement 1 980 parts sociales BDO ESRH
 - Nantissement 214 555 actions BDO IDF
 - Nantissement 59 880 parts sociales de BDO PARIS AUDIT & ADVISORY
 - Nantissement 17 135 actions BDO RHONE ALPES
 - Nantissement 109 790 actions BDO ATLANTIQUE
 - Nantissement 20 880 actions BDO BSO
 - Nantissement 159 099 048 actions BDO BIPE ADVISORY
 - Nantissement 393 actions BMP PROGELINK

NOTE 25

Parties liées

Les transactions avec les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

NOTE 26

Evènements postérieurs

- Acquisition du groupe Audit C au mois d'octobre 2021
- Acquisition de la société HEKLA au mois de décembre 2021
- Acquisition de la société ADOCIS au mois de janvier 2022



BDO FRANCE

SOCIETE PAR ACTIONS SIMPLIFIEE

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES CONSOLIDES

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2021

43-47 Avenue Grande Armée

75116 PARIS

R.C.S. Paris 500 492 004

ARCADE AUDIT
19, rue du Général Foy
75008 PARIS

BEWIZ AUDIT
20, rue la Condamine
75017 PARIS

Rapport des Commissaires aux Comptes sur les Comptes consolidés

Exercice clos le 30 septembre 2021

BDO FRANCE SAS
Siège social : 43-47 Avenue Grande Armée
75116 PARIS
R.C.S. Paris 500 492 004

A l'Assemblée générale de la société BDO France,

1 ■ **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société BDO France relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2021, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés sont, au regard du référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne, 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.

2 ■ **Fondement de l'opinion**

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} octobre 2020 à la date d'émission de notre rapport.

3■ Justification des appréciations

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

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, en application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous 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 et sur la présentation d'ensemble des comptes.

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.

4■ Vérifications spécifiques

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

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

5■ 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 au référentiel IFRS tel qu'adopté dans l'Union européenne 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 Directoire.

6 ■ 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 société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation

s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes consolidés au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris, le 15 février 2022

Les Commissaires aux Comptes,
Membres de la Compagnie Régionale de Paris

BEWIZ AUDIT

ARCADE AUDIT

Camille BOIVIN

Jean-Marie IDELON-RITON

Comptes consolidés au 30 septembre 2021

BDO FRANCE SAS
Siège social : 43-47 Avenue Grande Armée
75116 PARIS
R.C.S. Paris 500 492 004

ETAT SITUATION FINANCIERE

ACTIF

| En milliers d'€uros | Note | 30 sept.2021 Net | 30 sept.2020 Net |
|----------------------------------|------|---------------------|---------------------|
| Actifs non courants | | | |
| Goodwill et relations clientèles | 5 | 46 576 | 48 551 |
| Droits d'utilisation - IFRS 16 | 4 | 25 858 | 28 996 |
| Immobilisations incorporelles | 5 | 77 | 182 |
| Immobilisations corporelles | 6 | 7 107 | 7 445 |
| Immobilisations financières | 7 | 2 199 | 3 295 |
| Impôts différés actif | 19 | 1 055 | 1 047 |
| TOTAL ACTIFS NON COURANTS | | 82 871 | 89 515 |
| Actifs courants | | | |
| Stocks | 8 | 4 | 1 |
| Clients et autres débiteurs | 8 | 44 679 | 47 671 |
| Créances d'impôt | 8 | 2 212 | 2 961 |
| Autres actifs courants | 8 | 15 724 | 18 303 |
| Valeurs mobilières | 9 | 4 210 | 9 926 |
| Disponibilités | 9 | 30 219 | 21 161 |
| TOTAL ACTIFS COURANTS | | 97 048 | 100 024 |
| TOTAL ACTIF | | 179 919 | 189 539 |

ETAT SITUATION FINANCIERE

PASSIF

| En milliers d'€uros | Note | 30 sept. 2021 | 30 sept. 2020 |
|--|-----------|----------------|----------------|
| Capitaux propres - part du groupe | 10 | 10 496 | 51 029 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 10 | 2 295 | 1 725 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | | 12 791 | 52 754 |
| COMPTES COURANTS D'ASSOCIES | 12 | 15 302 | 1 144 |
| Passifs non courants | | | |
| Provision impôts différés conso. | 19 | | |
| Provision pour risques & charges | 11 | 3 521 | 3 426 |
| Autres passifs non courants | 12 | 5 139 | 4 364 |
| Emprunts auprès établ. de crédit à plus d'un an | 12 | 38 655 | 15 816 |
| Emprunts non courants IFRS 16 | 4 | 21 193 | 24 065 |
| TOTAL PASSIFS NON COURANTS | | 68 507 | 47 671 |
| Passifs courants | | | |
| Emprunts auprès établ. de crédit à moins d'un an | 12 | 7 160 | 19 746 |
| Emprunts courants IFRS 16 | 4 | 5 160 | 5 243 |
| Fournisseurs | 13 | 13 565 | 10 946 |
| Fournisseurs immobilisations / crédits vendeurs | 13 | 286 | 494 |
| Autres passifs courants | 13 | 39 275 | 35 759 |
| Dettes d'impôts | 13 | 735 | 169 |
| Produits constatés d'avance | 13 | 17 138 | 15 613 |
| TOTAL PASSIFS COURANTS | | 83 319 | 87 970 |
| TOTAL PASSIF | | 179 919 | 189 539 |

COMPTE DE RESULTAT

| En milliers d'€uros | Note | 30 sept. 2021 | 30 sept. 2020 |
|---|--------|---------------|---------------|
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 14 | 147 070 | 138 938 |
| Charges opérationnelles | 15 | -27 091 | -26 004 |
| charges de personnel | 16 | -97 311 | -92 546 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | -2 710 | -3 358 |
| Amortissements | 5 et 6 | -1 591 | -1 805 |
| Amortissements IFRS 16 | 4 | -5 464 | -5 427 |
| Amortissements relations clientèles | 5 | -2 229 | -2 189 |
| Dotations aux provisions nettes de reprises | 11 | -647 | -743 |
| Autres produits et charges opérationnels courants | 17 | 490 | 550 |
| RESULTAT OPERATIONNEL COURANT | | 10 518 | 7 417 |
| Produits financiers | 18 | 658 | 94 |
| Charges financières | 18 | -1 106 | -1 230 |
| RESULTAT FINANCIER | | -448 | -1 136 |
| Impôts sur les bénéfices | 19 | 3 158 | 2 382 |
| Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence | | 0 | 0 |
| RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES | | 6 912 | 3 898 |
| Résultat net part du Groupe | | 6 164 | 3 657 |
| Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle | | 748 | 241 |
| Nombre moyen d'actions | 20 | 1 260 866 | 1 385 818 |
| Résultat net par action en €uros | 20 | 4,89 | 2,64 |
| Résultat net dilué par action en €uros | 20 | 4,89 | 2,64 |

RESULTAT GLOBAL CONSOLIDE

| En milliers d'€uros | Note | 30 sept. 2021 | 30 sept. 2020 |
|--|------|---------------|---------------|
| Résultat net des sociétés intégrées | | 6 912 | 3 898 |
| Sorie | | 53 | 45 |
| RESULTAT GLOBAL | | 6 965 | 3 943 |
| Résultat net part du Groupe | | 6 217 | 3 703 |
| Résultat net des participations ne donnant pas le contrôle | | 748 | 241 |

FLUX DE TRESORERIE

| En milliers d'€uros | Note | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 |
|---|------------|----------------|---------------|
| RESULTAT NET | CDR | 6 912 | 3 898 |
| Quote-part dans résultat sociétés mises en équivalence | | | 0 |
| Amortissements et provisions pour risques hors créances douteuses | (2) | 4 096 | 4 122 |
| Amortissements IFRS 16 | 4 | 5 464 | 5 427 |
| Plus et moins values de cession | 17 | -101 | -366 |
| Impôts différés | 19 | -56 | -114 |
| Capacité d'autofinancement | | 16 316 | 12 968 |
| Evolution des créances | 8 | 3 865 | -4 132 |
| Evolution des dettes | 13 | 7 775 | 279 |
| Variation du Besoin en Fonds de Roulement | | 11 640 | -3 852 |
| FLUX ISSUS DES ACTIVITES OPERATIONNELLES | | 27 955 | 9 115 |
| Acquisitions d'actifs | (1) | -1 431 | -764 |
| Cessions | 17 | 97 | 140 |
| Variations actifs financiers | 7 | -43 | -808 |
| Trésorerie nette sur acquisitions et cessions de filiales | 5 | 1 780 | -1 767 |
| FLUX ISSUS DES ACTIVITES D'INVESTISSEMENT | | 402 | -3 199 |
| Evolution des Comptes courants d'associés | 12 | 14 157 | -297 |
| Augmentation / réduction de capital et apports | 10 | -36 629 | 260 |
| Distribution de dividendes | 10 | -607 | -557 |
| Encaissements d'emprunts | 12 | 41 649 | 18 650 |
| Remboursement d'emprunts et dettes à plus d'un an | 12 | -37 738 | -4 911 |
| Remboursement d'emprunts IFRS16 | 4 | -5 330 | -5 047 |
| FLUX ISSUS DES ACTIVITES DE FINANCEMENT | | -24 498 | 8 097 |
| TOTAL DES FLUX DE LA PERIODE | | 3 859 | 14 013 |
| TRESORERIE DISPONIBLE AU DEBUT DE PERIODE | 9 | 30 557 | 16 544 |
| TRESORERIE DISPONIBLE EN FIN DE PERIODE | 9 | 34 417 | 30 557 |

| | |
|---|-----------|
| (1) - Acquisition immobilisations incorporelles note 5 : | -272 K€ |
| - Acquisition immobilisations corporelles note 6 : | -1 151 K€ |
| - Variation fournisseurs immobilisations note 13 : | -8 K€ |
| | |
| (2) - Amortissements immobilisations incorporelles note 5 : | 2 342 K€ |
| - Amortissements immobilisations corporelles note 6 : | 1 478 K€ |
| - Provisions immobilisations financières note 7 : | -6 K€ |
| - Dotations aux provisions note 11 : | 747 K€ |
| - Reprises provisions note 11 : | -464 K€ |

VARIATION DES FONDS PROPRES

| En milliers d'€uros | Part Groupe | Intérêts Minoritaires | Dont variation de capital Cash |
|---|---------------|--------------------------|-----------------------------------|
| Capitaux propres au 30/09/2019 | 47 560 | 1 105 | |
| Resultat de l'exercice | 3 657 | 241 | |
| Augmentation de capital | 260 | | 260 |
| Distributions de dividendes | -449 | -108 | |
| Sortie | 36 | 9 | |
| Mouvements de périmètre et autres | -36 | 480 | |
| Capitaux propres au 30/09/2020 | 51 029 | 1 725 | 260 |
| Resultat de l'exercice | 6 164 | 748 | |
| Augmentation de capital | 17 | | 17 |
| Apport titres Progelink | 1 208 | | |
| Fusion avec Financière BDO | -9 779 | | |
| Augmentation de capital Financière BDO | 650 | | 650 |
| Réduction de capital Financière BDO | -2 243 | | -2 243 |
| Réduction de capital PV 31-07-2021 | -24 544 | | -24 544 |
| Réduction de capital associés sortants | -10 508 | | -10 508 |
| Réduction de capital titres auto détenus Financière BDO 30/09/2020 | -1 076 | | |
| Distributions de dividendes | -459 | -148 | |
| Sortie et autres mouvements | 36 | -31 | |
| Capitaux propres au 30/09/2021 | 10 495 | 2 295 | -36 629 |

NOTE 1

Base de préparation

En application du règlement n°1606/2002 du Conseil Européen, adopté le 19 juillet 2002, les états financiers consolidés du groupe BDO France sont établis conformément aux normes comptables internationales (IFRS) publiées par International Accounting Standards Board applicables au 30 septembre 2010, telles qu'approuvées par l'Union Européenne.

Le Groupe n'a pas opté pour l'application anticipée des normes, amendements de normes et interprétations, dont l'application n'est pas obligatoire au 30 septembre 2021.

Evolution du référentiel comptable

Les méthodes comptables et règles d'évaluation appliquées par le Groupe dans les états financiers consolidés au 30 septembre 2021 sont identiques à celles utilisées dans les états financiers au 30 septembre 2020 à l'exception des changements ci-après :

Nouvelles normes, mises à jour et interprétations publiées mais pas encore d'application obligatoire

Les mises à jour de normes IFRS suivantes ne sont pas d'application obligatoire à la date de clôture et ne devraient pas avoir d'impact significatif pour le Groupe à leur date d'application :

- *Amendement à IFRS 16 – Contrats de location Covid-19 – Aménagements de loyers*

L'amendement précise les modalités de comptabilisation des

allègements de loyers. Les allègements peuvent prendre la forme de loyers gratuits ou de réductions de loyers initialement dus. Le locataire peut choisir de traiter l'allègement de loyer comme un loyer variable de la période, à comptabiliser directement au compte de résultat, au lieu de considérer l'allègement comme une modification de contrat et réévaluer l'obligation locative en utilisant un taux d'actualisation révisé. Cet amendement est d'application obligatoire à partir du 1er juin 2020 mais n'a pas encore été adopté par l'Union européenne.

- *Amendements à IAS 1 – Présentation des états financiers – Classement des passifs en tant que passifs courants ou non courants*

L'amendement clarifie les principes de classement d'un passif au bilan en courant ou non courant. L'amendement est d'application obligatoire à partir du 1er janvier 2022.

- *Amendement à IAS 16 – Immobilisations corporelles – Comptabilisation des produits générés avant la mise en service*

L'amendement interdit à une entité de porter le revenu de la vente d'éléments produits en diminution du coût pendant la préparation, le transfert ou la mise en état d'un actif en vue de son utilisation prévue. Le produit de la vente et les coûts connexes devraient plutôt être comptabilisés en résultat net. La première application est prévue à partir du 1er janvier 2022.

- *Amendement à IAS 37 – Provisions, passifs éventuels et actifs éventuels – Contrats déficitaires, notion de coûts directement liés au contrat*

L'amendement détermine les coûts à retenir lors de l'analyse de contrats déficitaires. Cet amendement est d'application obligatoire à partir du 1er janvier 2022.

Il n'y a pas d'autres nouvelles normes, mises à jour et interprétations publiées mais pas encore d'application obligatoire dont l'impact pourrait être significatif pour le Groupe.

Périmètre de consolidation

Les comptes consolidés incluent la société BDO France et ses filiales détenues directement et indirectement. La liste des filiales est communiquée en note 3 des Etats financiers consolidés.

Date d'arrêt des comptes

Les comptes consolidés ont été élaborés sur la base des comptes sociaux de BDO France et de ses filiales, établis au 30 septembre 2021. Ces comptes consolidés couvrent une période de douze mois, à l'exception :

Sur 2021 :

- BMP Progelink (3 mois)

Sur 2020 :

- Cofiec (2 mois)
- Liberal Gestion (2 mois)
- 4 Expertise (2 mois)
- Littoral expertise (2 mois)
- BDO Avocats Atlantique (2 mois)
- Bienfait (8 mois)

pour couvrir la période de leur date d'intégration dans le groupe au 30 septembre 2021.

Le plan comptable Groupe et les règles communes d'évaluation des différents postes des états financiers garantissent une homogénéité des informations.

Modalités retenues

Les principaux ajustements et retraitements effectués sont les suivants :

- Les comptes réciproques du bilan et du compte de résultat sont éliminés.
- Les résultats sur cession ou apports intra-groupe sont éliminés.
- Les dividendes reçus des filiales consolidées sont neutralisés dans les résultats.
- L'incidence sur les comptes des écritures passées pour la seule application de la législation fiscale est éliminée.
- Les retraitements donnent lieu, le cas échéant, à un calcul d'impôt différé, société par société,
- Les impôts différés sont calculés société par société, pour :
 - Toutes les différences temporaires apparaissant entre le résultat comptable consolidé et le résultat fiscal,
 - Les retraitements de consolidation et l'élimination des opérations internes à l'ensemble consolidé.

NOTE 2

Base de préparation des états financiers consolidés

Les états financiers consolidés sont établis conformément aux bases de préparation suivantes, prévues par la norme IAS 1 « Présentation des états financiers ».

Les états financiers sont présentés en milliers d'€uros.

Classification des actifs et des passifs courants et non courants (IAS 1)

Les actifs liés au cycle d'exploitation normal du Groupe, hors impôts différés, les actifs détenus dans la perspective d'une cession dans les douze mois suivant la clôture de l'exercice, ainsi que la trésorerie et les équivalents de trésorerie disponibles, constituent des actifs courants. Tous les autres actifs sont non courants.

Les dettes échues au cours du cycle d'exploitation normal du Groupe, hors passifs d'impôts différés ou dans les douze mois suivant la date de clôture, constituent des éléments courants. Tous les autres passifs sont non courants.

Ecart d'acquisition (IFRS3) - Goodwill et Relation clientèle

Le goodwill a été déterminé comme la différence entre le prix d'acquisition des actions (y compris les engagements d'achats fermes, qui sont par ailleurs comptabilisés en autres passifs non courants, lorsque ceux-ci résultent de contrats fermes et irrévocables) et la juste valeur des actifs et dettes identifiés à la date d'acquisition.

La juste valeur des actifs inclue la valeur des contrats et mandats détenus par les sociétés. Elle est comptabilisée sous la rubrique "Relations clientèles" qui a été évaluée suivant les principes décrits ci-dessous.

Le Goodwill n'est pas amorti et fait l'objet d'un test annuel de dépréciation.

Actifs incorporels autres que le goodwill

Les actifs incorporels sont inscrits à l'actif à leur juste valeur à la date d'acquisition et sont comptabilisés séparément du goodwill lorsque les deux conditions suivantes sont réunies.

- les actifs sont identifiables ;
- ils peuvent être détachés des autres actifs et peuvent être évalués séparément.

Les actifs incorporels incluent la Relation Clientèle. La relation clientèle inclue les mandats de commissariat aux comptes et le portefeuille de contrats clients. La juste valeur de la Relation Clientèle a été déterminée comme la valeur actuelle des cash flows attendus de ces contrats et mandats sur leur durée résiduelle respective. Le taux d'actualisation retenu est le taux de rendement attendu des capitaux propres. La relation Clientèle est amortie selon la méthode linéaire sur la durée de vie moyenne des contrats (9 ans pour les mandats de commissariats aux comptes et 12 ans pour les contrats d'expertise comptable).

Les autres actifs incorporels sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. Ils sont amortis sur le mode linéaire sur leur durée d'usage.

Contrats de location

Il est appliqué la norme IFRS 16 sur les contrats de location. Un contrat est ou contient un contrat de location s'il confère le droit de contrôler l'utilisation d'un actif identifié pour un certain temps, moyennant une contrepartie.

Les accords identifiés qui, bien que n'ayant pas la forme juridique d'un contrat de location, transfèrent le droit de contrôler l'utilisation d'un actif ou d'un groupe d'actifs spécifiques au preneur du contrat, sont qualifiés de contrats de location au regard des dispositions de la norme IFRS 16.

Les contrats de location du Groupe en tant que preneur portent essentiellement sur des actifs immobiliers (tertiaires et logements), et pour une part mineure sur des véhicules de transport et divers matériels informatiques.

Selon la norme IFRS 16, lors de la mise à disposition d'un bien en location, celui-ci est comptabilisé au bilan du preneur, sous la forme d'un actif au titre du droit d'utilisation, en contrepartie d'une dette liée à l'obligation locative, présentée parmi les « Passifs financiers courants et non courants ».

Lors de la comptabilisation initiale d'un contrat, le droit d'usage et la dette de location sont évalués par actualisation des loyers futurs, sur la durée du contrat de location en prenant en compte les hypothèses de renouvellement des baux ou de résiliation anticipée si ces options sont raisonnablement certaines d'être exercées.

En règle générale, le taux implicite étant difficilement déterminable, c'est le taux d'endettement marginal du preneur qui est utilisé pour le calcul de l'actualisation de la dette locative.

Ultérieurement, le droit d'utilisation est amorti sur la durée attendue de location. La dette est, quant à elle, évaluée au coût amorti ; c'est-à-dire augmentée des intérêts calculés comptabilisés en résultat financier, et réduite du montant des loyers versés.

Le Groupe a choisi d'appliquer les exemptions de comptabilisation permises par la norme : les contrats ayant une durée inférieure ou égale à 12 mois ou portant sur des biens dont la valeur à neuf individuelle est inférieure à 5 000 dollars ne sont pas comptabilisés au bilan. En conséquence, les loyers afférents à ces contrats sont enregistrés au compte de résultat de manière linéaire sur la durée de location.

Si le Groupe réalise une opération de cession-bail - consistant à vendre un bien à un tiers pour le reprendre en location en tant que preneur - qualifiée de vente au sens de la norme IFRS 15, l'actif au titre du droit d'utilisation consécutif au bail est évalué sur la base de la valeur comptable antérieure du bien, à laquelle s'applique le ratio représentant la proportion du droit d'utilisation conservée par le Groupe. De même, le produit de cession résultant de la vente du bien par le Groupe se rapporte uniquement à la proportion du droit d'utilisation effectivement cédée au tiers. La dette locative n'est quant à elle ajustée que si les conditions de vente ou de prise à bail ne reflètent pas les valeurs de marché.

Immobilisations et amortissements

Les immobilisations sont inscrites à l'actif à leur coût d'acquisition ou à leur coût de production. Elles ont une durée d'utilité définie et sont comptabilisées à leur coût, déduction faite des amortissements. L'amortissement est calculé de façon linéaire sur les principales durées d'utilité suivantes :

- Logiciels : 1 à 5 ans
- Immeubles : 30 ans
- Agencements et aménagements des constructions: 5 à 10 ans
- Matériels de transport : 3 à 5 ans
- Matériels de bureau et informatique : 3 à 5 ans
- Mobilier : 5 à 10 ans

Autres immobilisations financières

Les autres immobilisations financières recouvrent principalement :

- Les titres de participation non consolidés ; ces titres sont qualifiés de « disponibles à la vente » et sont évalués à leur juste valeur.
- Les dépôts de garantie, comptabilisés à leur coût historique.

Décomptabilisation des immobilisations incorporelles et corporelles

Tout gain ou perte résultant de la décomptabilisation d'un actif (résultat de la différence entre le produit net de cession et la valeur comptable de cet actif) est inclus dans le compte de résultat l'année de sa sortie.

Dépréciation des actifs non courants

Les actifs non courants ayant une durée d'utilité indéterminée ne sont pas amortis et sont soumis à un test de dépréciation à chaque arrêté. Dans le cas du Groupe ces actifs correspondent essentiellement aux écarts d'acquisition.

Les actifs amortis sont soumis à un test de dépréciation lorsqu'en raison d'événements ou de circonstances particulières, la recouvrabilité de leurs valeurs comptables est mise en doute. Aux fins de l'évaluation d'une dépréciation, les actifs sont regroupés en Unités Génératrices de Trésorerie (UGT), qui représentent le niveau le moins élevé générant des flux de trésorerie indépendants. La valeur d'utilité de ces unités est déterminée par rapport à des flux futurs nets de trésorerie actualisés.

Une dépréciation est comptabilisée à concurrence de l'excédent de la valeur comptable sur la valeur recouvrable d'une UGT. En l'absence de valeur de marché, la valeur recouvrable d'une UGT correspond à sa valeur d'utilité après impôts, calculée selon la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés basés sur des prévisions revues par la direction.

Lorsqu'une UGT contient un goodwill, la perte de valeur réduit en général en priorité le goodwill, avant qu'une dépréciation ne soit constatée le cas échéant sur les autres actifs de l'UGT.

Toutefois, dans certains cas, l'apparition de facteurs de pertes de valeurs propres à certains actifs (liés à des facteurs internes ou à des événements ou décisions remettant en cause la poursuite d'exploitation d'un site par exemple) peut être de nature

à motiver un test et justifier une dépréciation de ces actifs indépendamment de l'UGT à laquelle ils étaient jusque-là rattachés.

Pour les actifs non courants (autres que les écarts d'acquisition) ayant subi une perte de valeur, la reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque arrêté.

Les pertes de valeur des écarts d'acquisition ne sont pas réversibles.

Clients - Travaux en cours et chiffres d'affaires

Les Travaux en-cours incluent les prestations de services rendues et non encore facturées. L'estimation des travaux en cours, et donc des produits liés aux prestations de service rendues, est fondée sur un examen particulier des travaux exécutés, facturés et restant à facturer, en fonction du degré d'avancement de la mission. Ils sont valorisés à leur valeur probable de vente hors taxes. Les Travaux en cours sont regroupés, pour la présentation des comptes, avec les Créances clients.

Le chiffre d'affaires représente la juste valeur des services rendus au cours de l'exercice au titre des missions confiées par les clients. Il comprend les sommes reçues ou à recevoir en contrepartie de services rendus auprès de clients, sous déduction des frais accessoires aux prestations (notamment transport et hébergement), après prise en compte de la variation des travaux en cours.

Créances et dettes

Lors de la comptabilisation initiale, les créances et dettes en euros sont mesurées à leur juste valeur. La juste valeur à la date de comptabilisation

initiale est normalement le prix de la transaction, c'est-à-dire la juste valeur de la contrepartie versée.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur recouvrable d'une créance est inférieure à sa valeur comptable. Les créances douteuses, en particulier liées à la défaillance financière d'un client, sont provisionnées à 100 % de leur montant hors taxes sauf exception dûment justifiée dans l'annexe. Les risques sur les créances litigieuses sont appréciés en fonction des faits ou éléments de procédure connus à la date d'arrêté des comptes.

Trésorerie et équivalents de trésorerie

La rubrique « Trésorerie et équivalents de trésorerie » comprend les liquidités, les dépôts bancaires à vue et les équivalents de trésorerie. Les équivalents de trésorerie sont des valeurs mobilières de placement répondant aux critères de la norme IAS7, à savoir des placements à court terme aisément convertibles en un montant connu de liquidités et non soumis à des risques significatifs de variation de valeur.

Les valeurs mobilières telles que définies supra sont initialement comptabilisées à leur coût d'acquisition puis évaluées à leur juste valeur ; s'agissant de valeurs cotées, la juste valeur correspond au cours de marché à la date d'arrêté des comptes. La variation de juste valeur est comptabilisée au compte de résultat dans les « Charges et produits financiers » ; les produits ou charges nets résultant de la cession de ces valeurs mobilières sont également comptabilisés dans cette rubrique.

Les découverts bancaires figurent au passif courant du bilan dans la rubrique « Emprunts et concours bancaires ».

Impôts différés

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable à concurrence des différences temporelles entre la base fiscale des actifs et passifs et leur valeur comptable dans les états financiers consolidés. Les impôts différés sont déterminés à l'aide des taux d'impôt (et des réglementations fiscales) qui ont été adoptés à la date de clôture et dont il est prévu qu'ils s'appliqueront.

Les actifs d'impôts différés ne sont reconnus que dans la mesure où la réalisation d'un bénéfice imposable futur est estimée suffisante pour permettre l'imputation des différences temporelles.

Provisions pour risques et charges

Cette rubrique recouvre l'ensemble des provisions pour risques et charges comptabilisées par le Groupe. Les principales provisions concernées sont les suivantes :

- les provisions pour litiges prud'homaux,
- les provisions pour mise à jour des dossiers juridiques,
- les provisions pour temps à passer en cas de contrôles H3C.

Avantages du personnel

Le coût des départs à la retraite est provisionné pour les obligations restant à courir. Il est estimé pour l'ensemble du personnel sur la base des droits courus et d'une projection des salaires actuels, avec la prise en compte du risque de mortalité, de la rotation des effectifs et d'une hypothèse d'actualisation.

Les principaux paramètres utilisés pour l'exercice sont les suivants, étant

précisé qu'il a été modifié la date de départ :

- Mode de départ à l'initiative de l'employé (départ volontaire),
- Calcul de l'indemnité selon la convention collective des experts comptables,
- âge de départ supposé 62 ans,
- taux d'actualisation 0,88 %,
- taux de charge 45 %,
- turn over : 20% jusqu'à 20 ans, 15% de 21 à 25 ans, 12% de 26 à 30 ans, 10% de 30 à 35 ans, 8% de 36 à 40 ans, 5% de 40 à 50 ans, 2% de 51 à 60 ans, 1% au-delà,
- taux de revalorisation des bases de calcul 2 %,
- table de mortalité 2003-2005.

Les principaux paramètres utilisés pour l'exercice précédent étaient les suivants :

- Mode de départ à l'initiative de l'employé (départ volontaire),
- Calcul de l'indemnité selon la convention collective des experts comptables,
- âge de départ supposé 62 ans,
- taux d'actualisation 0,59 %,
- taux de charge 45 %,
- turn over : 20% jusqu'à 20 ans, 15% de 21 à 25 ans, 12% de 26 à 30 ans, 10% de 30 à 35 ans, 8% de 36 à 40 ans, 5% de 40 à 50 ans, 2% de 51 à 60 ans, 1% au-delà,
- taux de revalorisation des bases de calcul 2 %,
- table de mortalité 2003-2005.

Les écarts actuariels sont intégralement comptabilisés en capitaux propres de l'exercice au cours duquel ils sont constatés.

Actualisation des créances, dettes et provisions

Le Groupe n'ayant aucune créance ou dette significative avec différé de paiement important sans intérêt, il n'y a pas lieu de procéder à une actualisation de ces postes. La provision relative au coût des départs à la retraite et prestations assimilées est actualisée suivant la norme IAS19. Les autres provisions sont évaluées, de fait, en valeur actuelle. Conformément aux prescriptions des normes IFRS, les actifs et passifs d'impôts différés ne sont pas actualisés.

Comptes courants d'associés

L'effort de financement des associés dans le groupe est regroupé dans la rubrique comptes courants d'associés au passif du bilan.

Ces comptes courants sont rémunérés au taux de 1,17 %.

Passifs courants et non courants

Les passifs courants comprennent notamment :

- Les dettes financières pour la fraction inférieure à un an,
- Les avances et acomptes reçus sur commandes,
- Les dettes fournisseurs, les dettes fiscales et sociales, les dettes sur immobilisations, les autres dettes et les produits constatés d'avance. Lorsque ces dettes ont une échéance supérieure à un an, elles sont classées en autres passifs non courants.

Coût de l'endettement financier

Le coût de l'endettement financier comprend :

- Les produits d'intérêts générés par la trésorerie et les équivalents de trésorerie;
- Le résultat de cessions des équivalents de trésorerie,
- Les charges d'intérêts sur opérations de financement.

Résultat par action

Le résultat par action est calculé en divisant le résultat net, part du Groupe, par la moyenne pondérée prorata temporis du nombre d'actions en circulation au cours de l'exercice, déduction faite des actions détenues en autocontrôle, en respect de la norme IAS 33.

Classement comptable du crédit d'impôt recherche

Les crédits d'impôt recherche du Groupe sont constatés au sein du résultat opérationnel courant plutôt qu'en diminution de la charge d'impôt, s'ils ne sont pas générés par des dépenses de recherche et développement inscrites à l'actif du bilan consolidé. S'ils sont générés par des dépenses de recherche et développement inscrites à l'actif du bilan consolidé, les crédits d'impôt recherche sont constatés en moins des actifs immobilisés et sont repris au compte de résultat au rythme des amortissements futurs des actifs concernés.

Communiqué CNC du 14 janvier 2010

En date du 14 janvier 2010, le Conseil National de la Comptabilité a publié un communiqué relatif au traitement comptable de la contribution

économique territoriale (CET) introduite en France par la Loi de Finances 2010 du 31 décembre 2009 réformant la Taxe Professionnelle. Le communiqué précise que la CET inclut une composante assise sur la valeur ajoutée (CVAE) et que le manque de précision de la norme IAS 12 et des délibérations de l'IFRIC ne permet pas de la qualifier d'impôt sur le résultat ou de charge d'exploitation. Le communiqué demande aux entreprises

de justifier en annexe aux comptes consolidés le traitement comptable retenu et le montant des impôts différés provisionnés par le résultat au cas où l'entreprise retiendrait la qualification d'impôts sur le résultat.

Le groupe BDO France a décidé de ne pas qualifier la CVAE en impôt sur le résultat. A ce titre, la CVAE est positionnée sur la ligne impôts et taxes dans le Compte de résultat.

NOTE 3

Périmètre de Consolidation

| Société consolidante | Date d'entrée/sortie dans le périmètre | % intérêt | % Controle | Date d'entrée dans le périmètre | % intérêt | % Controle |
|---------------------------------|--|-----------|------------|---------------------------------|-----------|------------|
| BDO France | | Top | Top | | Top | Top |
| Sociétés opérationnelles | | | | | | |
| BDO IDF | | 99,97 | 99,97 | | 99,97 | 99,97 |
| ELLIPCE | | 99,88 | 99,90 | | 99,88 | 99,90 |
| VRC | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO LES ULIS | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO 2AS | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| ECCELIA CONSEILS | | | | Cession | | |
| BDO FS | | 99,97 | 100,00 | | 99,97 | 100,00 |
| 4 EXPERTISE | TUP avec BDO IDF | | | Acquisition 07/2020 | 99,97 | 100,00 |
| LIBERAL GESTION | TUP avec BDO IDF | | | Acquisition 07/2020 | 99,97 | 100,00 |
| COFIEC | TUP avec BDO IDF | | | Acquisition 07/2020 | 99,97 | 100,00 |
| BDO ES&RH | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO RH | | 70,00 | 70,00 | | 70,00 | 70,00 |
| BDO ATEQUACY | Fusion avec BDO RH | | | | 70,00 | 100,00 |
| BIENFAIT (5) | | 100,00 | 100,00 | Acquisition 02/2020 | 100,00 | 100,00 |
| BDO PARIS AUDIT ADVISORY | | 99,48 | 99,48 | | 99,48 | 99,48 |
| BDO BSO | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO CI | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| TYCHE GESTION PRIVEE | | | | Cession | | |
| FINANCIERE TYCHE | | | | Cession | | |
| BDO CASH MANAGEMENT (2) | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| SCM SEAP | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO PARIS ECN | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO PARIS ENTREPRISE | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO PARIS AUDIT PME | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO MEDITERRANNEE | | 99,89 | 99,89 | | 99,89 | 99,89 |
| BDO REAL ESTATE | | 59,00 | 59,00 | | 59,00 | 59,00 |
| BDO MARSEILLE | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO SUD OUEST | Cession | | | | 100,00 | 100,00 |
| BDO ATLANTIQUE (Holding) | | 99,95 | 99,95 | | 99,95 | 99,95 |
| BDO LES HERBIERS | | 99,77 | 99,82 | | 99,77 | 99,82 |
| BDO SAINT GILLES CROIX DE VIE | | 99,93 | 99,98 | | 99,93 | 99,98 |
| BDO FONTENAY LE COMTE | | 99,75 | 99,80 | | 99,75 | 99,80 |
| BDO LA ROCHE | | 99,74 | 99,79 | | 99,74 | 99,79 |
| BDO NANTES | | 99,92 | 99,97 | | 99,92 | 99,97 |
| BDO RENNES | | 99,71 | 99,76 | | 99,71 | 99,76 |
| ECCELIA | | 88,84 | 88,84 | | 88,84 | 88,84 |
| BDO STRATEGIE ET PERFORMANCE | | 99,95 | 100,00 | | 99,95 | 100,00 |
| BDO INNOVATION | | 99,95 | 100,00 | | 99,95 | 100,00 |
| LITTORAL EXPERTISE | TUP avec BDO Fontenay | | | Acquisition 07/2020 | 99,95 | 100,00 |
| 2 ET 2 | | | | Fusion avec BDO RENNES | | |
| 2 ET 2 CONSEILS | | | | Fusion avec BDO RENNES | | |
| 2 ET 2 AUDIT | | | | Fusion avec BDO RENNES | | |

| | 30 sept. 2021 | | | 30 sept. 2020 | | |
|----------------------------|--|-----------|------------|---------------------------------|-----------|------------|
| | Date d'entrée/sortie dans le périmètre | % intérêt | % Contrôle | Date d'entrée dans le périmètre | % intérêt | % Contrôle |
| BDO RHONES ALPES | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BGI | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| ECCELIA PATRIMOINE | | 51,00 | 51,00 | | 51,00 | 51,00 |
| ELLIPCE SUD EST | | 99,97 | 100,00 | | 99,97 | 100,00 |
| SCI ANNESO (1) | | | 100,00 | | | 100,00 |
| SCI BRISSO (1) | | | 100,00 | | | 100,00 |
| BDO GUYANE | | 99,99 | 99,99 | | 99,99 | 99,99 |
| BDO LYON AUDIT | | 100,00 | 100,00 | | 70,35 | 70,35 |
| BDO ALBERTVILLE | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BDO ALBERTVILLE 2 | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BGA 974 | Création | 99,99 | 99,99 | | | |
| BMP PROGELINK | Acquisition 07/2021 | 100,00 | 100,00 | | | |
| BDO INTERPROFESSIONNEL | | 99,60 | 99,60 | | 99,60 | 99,60 |
| BDO AVOCATS (4) | | 48,80 | 49,00 | | 48,80 | 49,00 |
| BDO AVOCATS ATLANTIQUE (4) | | 24,88 | 51,00 | Acquisition 07/2020 | 24,88 | 51,00 |
| BDO BIPE ADVISORY (3) | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |
| BIPE DATA | | | | TUP avec BDO BIPE ADVISORY | | |
| BIPE ASIA (3) | | 100,00 | 100,00 | | 100,00 | 100,00 |

- (1) Les SCI sont démembrées et le groupe les contrôle et en appréhende les résultats mais pas les réserves
- (2) La société BDO France détient 70 % du capital de BDO CASH MANAGEMENT. BDO France s'est engagée à acquérir l'intégralité des parts de BDO CASH MANAGEMENT lors de la sortie des associés personnes physiques de BDO CASH MANAGEMENT. En octobre 2021, BDO France a acquis le solde des titres de la société BDO CASH MANAGEMENT.
- (3) La société BDO France détenait 51 % du capital du groupe BIPE. BDO France s'était engagée à acquérir l'intégralité des parts de BIPE lors de la sortie des associés personnes physiques de BIPE. En 2020-2021, le groupe BDO France a acquis les 49 % des titres de BDO BIPE Advisory, elle détient désormais 100 % des titres de cette dernière.
- (4) Le mode de gestion et de dépendance de BDO AVOCATS et de BDO AVOCATS ATLANTIQUE permettent de conclure que le groupe BDO France a le contrôle de ces filiales. Dans ce cadre, ces sociétés sont intégrées selon le mode d'intégration globale.
- (5) La société BDO France détient 60 % du capital de BIENFAIT. BDO France s'est engagée à acquérir l'intégralité des parts de BIENFAIT lors de la sortie des associés personnes physiques de BIENFAIT.

Au 30 septembre 2021, toutes les sociétés du groupe sont intégrées selon la méthode de l'intégration globale.

Démembrement de titres - Usufruit

L'usufruit des parts sociales des SCI BRISSO et ANNESO a été cédé temporairement à la société BDO Rhône Alpes. Les normes IFRS ne traitent pas du cas spécifique de l'usufruit. Il y a donc lieu pour déterminer le traitement à appliquer, de se référer aux règles générales de définition, de comptabilisation et d'évaluation des actifs. Suite au déménagement du site de Valence, l'usufruit des titres de la société VALSO a été cédé au cours de l'exercice précédent.

Les droits de vote à prendre en compte pour apprécier l'existence d'un contrôle de droit de l'entreprise consolidante sur une autre entreprise sont les droits de vote détenus en assemblée générale ordinaire de cette entreprise et non ceux détenus en assemblée générale extraordinaire. (bull. CNCC n° 117, mars 2000).

Il résulte de ce principe général que les titres démembrés sont consolidés par l'usufruitier et non par le nu-propiétaire. En effet, les droits de vote en AGO appartiennent à l'usufruitier, alors que les droits de vote en AGE appartiennent au nu-propiétaire, sauf clause contraire des statuts (L225-110 du code de commerce).

Pour la répartition des capitaux propres et du résultat d'une entreprise détenue en partie en usufruit, la règle générale est que les dividendes portant sur le résultat de l'exercice reviennent à l'usufruitier alors que les sommes distribuées sur les réserves sont attribuées au nu-propiétaire (L225-110 al 1 du code de commerce).

Ainsi :

- Le résultat appartient à l'usufruitier (groupe)
- Les réserves appartiennent au nu-propiétaire (actionnaires minoritaires)

Les titres de participation non consolidés concernent :

- une société qui ne présente qu'un intérêt négligeable par rapport à l'objectif d'image fidèle de l'ensemble consolidé :
 - MV CONSEIL détenue à 45 % par BDO Atlantique

Le groupe détient également des titres souscrits auprès des banques mutualistes pour un montant de 6 K€

Les acquisitions de l'exercice ont eu les conséquences suivantes sur l'évolution du périmètre :

| ACTIF En milliers d'€uros | Note | 30 sept.2021 Net | 30 sept.2020 Net | Variation de périmètre et sorie | IFRS16 | Ouverture | Variation |
|-----------------------------------|------|---------------------|---------------------|---------------------------------------|----------|----------------|---------------|
| Actifs non courants | | | | | | | |
| Goodwill et relations clientèles | 5 | 46 576 | 48 551 | 19 | | 48 570 | -1 995 |
| Droits d'utilisation | 4 | 25 858 | 28 996 | -417 | | 28 579 | -2 721 |
| Immobilisations incorporelles | 5 | 77 | 182 | 0 | | 182 | -104 |
| Immobilisations corporelles | 6 | 7 107 | 7 445 | -7 | | 7 438 | -332 |
| Immobilisations financières | 7 | 2 199 | 3 294 | -1 094 | | 2 200 | -1 |
| Sociétés mises en équivalence | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Autres actifs à long terme | 8 | 0 | 0 | | | 0 | 0 |
| Impôts différés actif | 19 | 1 055 | 1 047 | -48 | | 999 | 56 |
| TOTAL ACTIFS NONS COURANTS | | 82 871 | 89 515 | -1 547 | 0 | 87 968 | -5 097 |
| Actifs courants | | | | | | | |
| Stocks | 8 | 4 | 1 | 1 | | 2 | 2 |
| Clients et autres débiteurs | 8 | 44 679 | 47 671 | -541 | | 47 129 | -2 451 |
| Créances d'impôt | 8 | 2 212 | 2 961 | 0 | | 2 961 | -749 |
| Autres actifs courants | 8 | 15 724 | 18 303 | -1 912 | | 16 391 | -667 |
| Valeurs mobilières | 9 | 4 210 | 9 926 | | | 9 926 | -5 717 |
| Disponibilités | 5.2 | 30 219 | 21 161 | 992 | | 22 153 | 8 066 |
| TOTAL ACTIFS COURANTS | | 97 048 | 100 024 | -1 461 | 0 | 98 563 | -1 515 |
| TOTAL ACTIF | | 179 919 | 189 538 | -3 008 | 0 | 186 531 | -6 612 |

| PASSIF En milliers d'€uros | Note | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 | Variation de périmètre et sorie | IFRS16 | Ouverture | Variation |
|--|------|----------------|----------------|---------------------------------------|----------|----------------|----------------|
| Capitaux propres | | | | | | | |
| Capitaux propres - part du groupe | 10 | 10 496 | 51 029 | -9 613 | | 41 416 | -30 920 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 10 | 2 295 | 1 725 | | | 1 725 | 570 |
| TOTAL CAPITAUX PROPRES | | 12 791 | 52 754 | -9 613 | 0 | 43 141 | -30 350 |
| COMPTES COURANTS D'ASSOCIES | | | | | | | |
| | 12 | 15 302 | 1 144 | 2 | | 1 146 | 14 157 |
| Passifs non courants | | | | | | | |
| Provision impôts différés conso. | 19 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 |
| Provision pour risques & charges | 11 | 3 521 | 3 426 | -187 | | 3 238 | 282 |
| Autres passifs non courants | 12 | 5 139 | 4 364 | 0 | | 4 364 | 775 |
| Emprunts auprès établ. de crédit à plus d'un an | 4 | 38 655 | 15 816 | 5 049 | | 20 865 | 17 790 |
| Emprunts non courants IFRS 16 (1) | 12 | 21 193 | 24 065 | -265 | | 23 799 | -2 606 |
| TOTAL PASSIFS NON COURANTS | | 68 507 | 47 671 | 4 596 | 0 | 52 267 | 16 241 |
| Passifs courants | | | | | | | |
| Emprunts auprès établ. de crédit à moins d'un an | 12 | 7 160 | 19 746 | 1 821 | 0 | 21 567 | -14 407 |
| Emprunts courants IFRS 16 (1) | 4 | 5 160 | 5 243 | -142 | | 5 102 | 58 |
| Fournisseurs | 13 | 13 565 | 10 946 | -4 | 0 | 10 942 | 2 623 |
| Fournisseurs immobilisations | 13 | 286 | 494 | 0 | | 494 | -207 |
| Autres passifs courants | 13 | 39 275 | 35 759 | 224 | | 35 983 | 3 292 |
| Dettes d'impôts | 13 | 735 | 169 | 0 | | 170 | 566 |
| Produits constatés d'avance | 13 | 17 138 | 15 613 | 136 | | 15 748 | 1 390 |
| TOTAL PASSIFS COURANTS | | 83 319 | 87 970 | 2 035 | 0 | 90 005 | -6 686 |
| TOTAL PASSIF | | 179 919 | 189 539 | -2 981 | 0 | 186 558 | -6 639 |

Sur une période de 12 mois pour l'ensemble des sociétés du groupe le compte de résultat consolidé de BDO France aurait été le suivant :

| En milliers d'euros | 30 sept. 2021 | 30 sept. 2020 | Variation |
|---|----------------|----------------|---------------|
| CHIFFRE D'AFFAIRES | 149 252 | 139 777 | 9 475 |
| Charges opérationnelles | -27 757 | -26 242 | -1 515 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | -2 567 | -3 297 | 729 |
| Charges de personnel | -98 616 | -92 566 | -6 050 |
| Amortissements | -1 585 | -1 690 | 105 |
| Amortissements Relations clientèles | -2 229 | -2 194 | -35 |
| Amortissements IFRS 16 | -5 464 | -5 421 | -43 |
| Dotations aux provisions nettes de reprises | -642 | -842 | 200 |
| Autres produits et charges opérationnels courants | 488 | 557 | -69 |
| RESULTAT OPERATIONNEL COURANT | 10 881 | 8 083 | 2 798 |
| Produits financiers | 658 | 99 | 559 |
| Charges financières | -1 110 | -1 222 | 113 |
| RESULTAT FINANCIER | -452 | -1 124 | 672 |
| Impôts sur les bénéfices | 3 064 | -2 760 | 5 824 |
| Quote-part dans les résultats des sociétés mises en équivalence | 0 | 0 | 0 |
| RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES | 7 365 | 9 719 | -2 354 |

NOTE 4

IFRS 16

| En milliers d'€uros | 30/09/2020 | Augmentation | Autres mouvements | Dotations | Variation de périmètre | Remb. / Sortie | 30 sept. 2021 |
|---------------------|---------------|--------------|-------------------|---------------|------------------------|----------------|---------------|
| Valeur brute | 34 522 | 3 239 | -458 | | -381 | -46 | 36 877 |
| Amortissements | -5 526 | | | -5 464 | -36 | 8 | -11 018 |
| Total actif | 28 996 | 3 239 | -458 | -5 464 | -417 | -38 | 25 858 |

| En milliers d'€uros | 30/09/2020 | Augmentation | Autres mouvements | Affectation résultat | Résultat | Variation de périmètre | Remboursements | 30 sept. 2021 |
|---|---------------|--------------|-------------------|----------------------|-------------|------------------------|----------------|---------------|
| Réserves | -12 | | | -300 | | -10 | | -322 |
| Résultat de l'exercice | -300 | | | 300 | -172 | | | -172 |
| Dettes non courantes | 24 065 | 2 851 | -5 458 | | | -265 | | 21 193 |
| Dettes courantes | 5 243 | 388 | 5 000 | | | -142 | -5 330 | 5 160 |
| Total Passif | 28 996 | 3 239 | -458 | 0 | -172 | -417 | -5 330 | 25 858 |
| Loyers | 5 731 | | | | | | | 5 829 |
| Intérêts | -604 | | | | | | | -538 |
| Amortissements | -5 427 | | | | | | | -5 464 |
| Valeur nette comptable des contrats arrêtés | | | | | | | | -38 |
| Autres produits opérationnels | | | | | | | | 38 |
| Total résultat | -300 | | | | | | | -172 |

Retraitement des loyers

| En milliers d'€uros | Total | Total |
|-----------------------|-------------|-------------|
| Loyers | 5 731 | 5 829 |
| Amortissements | -5 427 | -5 464 |
| Intérêts | -604 | -538 |
| Effet résultat | -300 | -173 |

Echéanciers des emprunts

| En milliers d'€uros | Total | Total |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Moins d'un an | 5 243 | 5 160 |
| Entre un et deux ans | 4 991 | 5 005 |
| Entre deux et trois ans | 4 765 | 4 301 |
| Entre trois et quatre ans | 4 052 | 3 845 |
| Entre quatre et cinq ans | 3 555 | 3 612 |
| Supérieur à cinq ans | 6 702 | 4 430 |
| Total dettes | 29 308 | 26 353 |

Le taux d'actualisation retenu est de 2,03% en 2020 et de 1,50 % sur les nouveaux contrats de 2021.

NOTE 5**Immobilisations incorporelles**

| En milliers d'€uros | Goodwill | Relations Clientèles | Autres | Total |
|---|---------------|----------------------|---------------|----------------|
| VALEUR BRUTE | | | | |
| Au 30 septembre 2020 | 38 764 | 32 997 | 1 966 | 73 726 |
| Acquisitions (1) | | 250 | 22 | 272 |
| Cessions / sorties | | | -52 | -52 |
| Autres mouvements | | | | |
| Variation de périmètre | 883 | -1 205 | 3 | -319 |
| Au 30 septembre 2021 | 39 647 | 32 041 | 1 939 | 73 627 |
| AMORTISSEMENTS ET PERTES DE VALEUR | | | | |
| Au 30 septembre 2020 | -218 | -22 991 | -1 784 | -24 993 |
| Amortissements | | -2 229 | -113 | -2 342 |
| Cessions | | | 39 | 39 |
| Autres mouvements | | | | |
| Variation de périmètre | | 326 | -3 | 323 |
| Au 30 septembre 2021 | -218 | -24 894 | -1 861 | -26 973 |
| VALEUR NETTE COMPTABLE | | | | |
| Au 30 septembre 2020 | 38 546 | 10 005 | 182 | 48 733 |
| Au 30 septembre 2021 | 39 429 | 7 147 | 77 | 46 653 |

Les autres actifs incorporels correspondent aux logiciels qui sont amortis sur 4 à 5 ans sur une base linéaire.

La variation de périmètre des goodwill et des relations clientèles comprend :

- BDO SUD OUEST : -2 755 K€
- BMP PROJETLINK : 2 669 K€
- BDO LYON AUDIT 90 K€

Les écarts d'acquisition 2021 ont été déterminés et répartis de la manière suivante :

| En milliers d'euros | BMP PROGELINK | BDO Sud Ouest | Financière BDO | Autres titres sans changement de méthode | Variation crédits vendeurs | Total |
|---|---------------|---------------|----------------|---|-------------------------------|-------|
| Situation nette d'ouverture corrigée | 170 | | | | | 170 |
| Pourcentage acquis | 100% | | | | | |
| Capitaux propres acquis | 170 | 0 | | | 0 | 170 |
| Valeur d'acquisition (1) | 2 840 | | | | 0 | 2 840 |
| Ecart d'acquisition | 2 669 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 670 |
| Goodwill | 2 669 | | 89 | | | 2 759 |
| Relations clientèles | | | | | | 0 |
| Total affectations | 2 669 | 0 | 89 | 0 | 0 | 2 759 |
| Paiements (1) | 1 632 | 0 | | 51 | 0 | 1 684 |
| Variation crédits vendeurs | | | | | -787 | -787 |
| Décaissements | 1 632 | 0 | 0 | 51 | -787 | 896 |
| Apports en titres | 1 208 | | | | | 1 208 |
| Encaissements | | 2 000 | | | | 2 000 |
| Trésorerie nette acquise | 1 141 | -477 | 11 | | | 675 |
| Trésorerie nette sur acquisitions de filiales | -491 | 1 523 | 11 | -51 | 787 | 1 779 |

Au 30 septembre 2021, les goodwill et les relations clientèles se décomposent de :

| En milliers d'euros | Goodwill | Relations clientèles | Total 30/09/2021 | Total 30/09/2020 |
|--|---------------|-------------------------|---------------------|---------------------|
| Ile de France | 19 711 | 12 481 | 32 192 | 31 942 |
| Bipe | 4 651 | | 4 651 | 4 651 |
| Rhône Alpes | 5 165 | 7 443 | 12 608 | 9 849 |
| PACA | 320 | 2 511 | 2 832 | 2 832 |
| Sud Ouest | | | | 3 081 |
| Atlantique | 9 800 | 9 606 | 19 406 | 19 406 |
| Total brut | 39 647 | 32 041 | 71 688 | 71 760 |
| Ile de France | 218 | 9 333 | 9 550 | 8 919 |
| Rhône Alpes | | 6 098 | 6 098 | 5 453 |
| PACA | | 1 580 | 1 580 | 1 389 |
| Sud Ouest | | | | 326 |
| Atlantique | | 7 883 | 7 883 | 7 122 |
| Total dépréciations et amortissements | 218 | 24 894 | 25 112 | 23 209 |
| Valeur nette | 39 429 | 7 147 | 46 576 | 48 551 |

NOTE 6

Immobilisations corporelles

| En milliers d'euros | Terrains | Constructions | Autres immob. corporelles | Immob. en-cours et acomptes | Montant |
|---|------------|---------------|---------------------------|-----------------------------|----------------|
| VALEUR BRUTE | | | | | |
| Au 30 septembre 2020 | 474 | 3 762 | 15 849 | 34 | 20 119 |
| Acquisitions (1) | | 5 | 808 | 339 | 1 151 |
| Sorties | | | -1 170 | | -1 170 |
| Autres mouvements | | | 34 | -34 | |
| Variation de périmètre | | | -103 | | -103 |
| Au 30 septembre 2021 | 474 | 3 767 | 15 417 | 339 | 19 997 |
| AMORTISSEMENTS ET PERTES DE VALEUR | | | | | |
| Au 30 septembre 2020 | | -2 058 | -10 615 | | -12 673 |
| Amortissements | | -138 | -1 341 | | -1 478 |
| Sorties | | | 1 165 | | 1 165 |
| Autres mouvements | | | 1 | | 1 |
| Variation de périmètre | | | 95 | | 95 |
| Au 30 septembre 2021 | | -2 196 | -10 695 | | -12 890 |
| VALEUR NETTE COMPTABLE | | | | | |
| Au 30 septembre 2020 | 474 | 1 704 | 5 233 | 34 | 7 445 |
| Au 30 septembre 2021 | 474 | 1 572 | 4 723 | 339 | 7 107 |

NOTE 7

Autres actifs non courants

| En milliers d'euros | Autres titres | Dépôts de garantie | Total |
|-----------------------------|---------------|--------------------|--------------|
| Au 30 septembre 2020 | 1 132 | 2 163 | 3 295 |
| Augmentation | 0 | 121 | 121 |
| Diminution | -50 | -78 | -128 |
| Autres mouvements | | | |
| Reprise provision | 6 | | 6 |
| Sortie | | | |
| Variation de périmètre | -1 082 | -13 | -1 094 |
| Au 30 septembre 2021 | 6 | 2 193 | 2 199 |

La variation de périmètre porte essentiellement sur l'annulation des titres de la Financière BDO qui ont été annulés au moment de la fusion avec BDO France.

NOTE 8

Créances

| En milliers d'€uros | Stocks | Clients et en-cours | Créances d'impôt | Créances fiscales | Créances sociales | Autres créances | Total |
|-----------------------------|----------|---------------------|------------------|-------------------|-------------------|-----------------|---------------|
| Au 30 septembre 2020 | 1 | 47 671 | 2 961 | 3 770 | 190 | 14 343 | 68 936 |
| Variation | 2 | -2 451 | -749 | 626 | -20 | -1 273 | -3 865 |
| Reclassement | | 0 | | | | | 0 |
| Variation de périmètre | 1 | -541 | | -29 | 4 | -1 888 | -2 453 |
| Au 30 septembre 2021 | 4 | 44 679 | 2 212 | 4 368 | 174 | 11 182 | 62 619 |

Toutes les créances sont à moins d'un an.

NOTE 9

Disponibilités

| En milliers d'€uros | VMP | Comptes courants bancaires | Total | Découverts | Trésorerie nette |
|-----------------------------|--------------|----------------------------|---------------|------------|------------------|
| Au 30 septembre 2020 | 9 926 | 21 161 | 31 087 | -530 | 30 557 |
| Variation | -5 717 | 9 058 | 3 342 | 518 | 3 860 |
| Au 30 septembre 2021 | 4 210 | 30 219 | 34 429 | -12 | 34 417 |

NOTE 10

Capitaux propres

Le capital social de BDO FRANCE s'élève à 2 819 K€ qui est composé de 261 046 actions de valeur nominale de 10,80 €.

Les capitaux propres se décomposent comme suit :

| En milliers d'euros | 30 sept. 2020 | Affectation de résultat | Résultat de l'exercice | Dividendes | Augmentation et réduction de capital | Variation de périmètre et autres mouvements | 30 sept. 2021 |
|---|---------------|-------------------------|------------------------|-------------|--------------------------------------|---|---------------|
| Capital social | 14 996 | | | | -6 310 | -5 866 | 2 819 |
| Primes d'émission et de fusion | 31 238 | | | | -29 110 | -1 234 | 894 |
| Capital social et primes | 46 234 | 0 | | | -35 421 | -7 100 | 3 713 |
| Réserve légale | 1 261 | 0 | | | | -1 023 | 238 |
| Autres réserves | 13 152 | 4 303 | | | | -1 745 | 15 710 |
| Réserves consolidés | -13 276 | -642 | | -459 | 0 | -953 | -15 330 |
| Résultat | 3 657 | -3 657 | 6 164 | 0 | | | 6 164 |
| Capitaux propres part du groupe | 51 029 | 4 | 6 164 | -459 | -35 421 | -10 821 | 10 496 |
| Résultat des minoritaires | 241 | -241 | 748 | 0 | | | 748 |
| Réserves des minoritaires | 1 484 | 241 | | -148 | | -30 | 1 547 |
| Participations ne donnant pas le contrôle | 1 725 | 0 | 748 | -148 | 0 | -30 | 2 295 |
| Capitaux propres | 52 754 | 4 | 6 912 | -607 | -35 421 | -10 851 | 12 791 |

Les flux liés aux augmentations et réductions de capital comportent :

| En milliers d'euros | Montant |
|--|----------------|
| Augmentation de capital | 17 |
| Apport titres Progelink | 1 208 |
| Augmentation de capital Financière BDO | 650 |
| Réduction de capital Financière BDO | -2 243 |
| Réduction de capital PV 31-07-2021 | -24 544 |
| Réduction de capital associés sortants | -10 508 |
| Total | -35 421 |

Les flux liés aux autres mouvements et variations de périmètre se décomposent en :

| En milliers d'euros | Montant |
|---|----------------|
| Capitaux propres Financière BDO | 9 334 |
| Réduction de capital titres BDO France détenus par Financière BDO au 30/09/2020 | -19 202 |
| Réduction de capital titres auto détenus Financière BDO 30/09/2020 | -1 076 |
| Sortie et autres mouvements | 36 |
| Total | -10 908 |

Le Groupe gère son capital, dans le cadre des autorisations qui lui sont conférées par les assemblées, avec pour objectif l'optimisation de la rentabilité et du risque du capital investi par ses actionnaires, l'adéquation et la maîtrise des moyens financiers nécessaires à son développement à moyen terme.

Le principal paramètre de cette gestion est le maintien d'une qualité de crédit de bon niveau, lui permettant de disposer d'un accès aux marchés financiers à un coût optimisé et de disposer d'une flexibilité financière suffisante pour être à même d'assurer son développement.

Par ailleurs, le Groupe apprécie la pertinence de ses projets d'acquisition ou d'investissement non seulement sur la base de leur intérêt stratégique mais également de leur profil financier, et organise leur financement en tenant compte des paramètres indiqués précédemment et des éventuelles opportunités et contraintes existant sur les marchés de la dette et des capitaux.

NOTE 11

Provisions

| En milliers d'€uros | 30 sept. 2020 | Variations de périmètre | Sortie | Dotations | Reprises | 30 sept. 2021 |
|--|---------------|-------------------------|------------|--------------|---------------|---------------|
| Provisions pour risques et charges (1) | 415 | -10 | | 565 | -252 | 718 |
| Indemnités départ en retraite | 3 011 | -104 | -73 | 182 | -212 | 2 803 |
| Total provisions au passif | 3 426 | -114 | -73 | 747 | -464 | 3 521 |
| Provisions clients et autres créances | 6 319 | -127 | | 2 720 | -2 355 | 6 557 |
| Provisions sur débiteurs divers | | | | | | |
| Total provisions à l'actif | 6 319 | -127 | | 2 720 | -2 355 | 6 557 |
| TOTAL | 9 745 | -241 | -73 | 3 467 | -2 820 | 10 078 |

(1) Cette rubrique recouvre l'ensemble des provisions pour risques et charges comptabilisées par le Groupe. Les principales provisions concernées sont les suivantes :

- les provisions pour litiges prud'homaux,
- les provisions pour mise à jour des dossiers juridiques,
- les provisions pour temps à passer en cas de contrôles H3C.

NOTE 12

Dettes financières et autres passifs non courants

| En milliers d'euros | 30 sept.2020 | Variation Périètre | Autres mouvements | Variation | 30 sept.2021 |
|---|---------------|--------------------|-------------------|---------------|---------------|
| Comptes courant associés | 1 144 | 2 | | 14 157 | 15 302 |
| Engagements de rachat et crédits vendeurs | 4 011 | | -20 | 879 | 4 870 |
| Autres dettes à plus d'un an | 147 | | -94 | | 53 |
| Participation des salariés | 206 | | | 10 | 216 |
| Autres passifs non courants | 4 364 | | -114 | 889 | 5 139 |
| Préfinancement du CICE | | | | | |
| Emprunts bancaires + 1 an (1) | 15 816 | 5 049 | 9 825 | 7 965 | 38 655 |
| Emprunts bancaires + 1 an (1) | 15 816 | 5 049 | 9 825 | 7 965 | 38 655 |
| Concours bancaires | 530 | | 0 | -518 | 12 |
| Préfinancement du CICE | 1 150 | | | -1 150 | |
| Emprunts bancaires (1) | 17 982 | 1 821 | -9 825 | -2 864 | 7 114 |
| ICNE | 84 | 1 | | -51 | 34 |
| Dettes financières à moins d'un an | 19 746 | 1 822 | -9 825 | -4 583 | 7 160 |
| TOTAL | 41 071 | 6 872 | -114 | 18 428 | 66 256 |
| Participation des salariés | 206 | | | 10 | 216 |
| CICE | 1 150 | | | -1 150 | |
| Emprunts bancaires (1) | 33 798 | 6 869 | | 5 101 | 45 769 |
| ICNE | 84 | 1 | | -51 | 34 |
| Total dettes financières | 35 238 | 6 871 | | 3 911 | 46 019 |

(1) L'échéancier est le suivant au 30 septembre 2021 :

- -1 an : 7 114 K€
- Entre 1 et 2 ans : 7 664 K€
- Entre 2 et 3 ans : 7 277 K€
- Entre 3 et 4 ans : 7 080 K€
- Entre 4 et 5 ans : 6 898 K€
- Plus de 5 ans : 9 736 K€
- **Total :** 45 769 K€

Les engagements de rachat et crédits vendeurs comprennent notamment :

- Les engagements de rachat des titres BIENFAIT pour un montant de 989 K€
- Associés sortants 3 880 K€.

NOTE 13

Dettes

| En milliers d'euros | 30 sept. 2020 | Variation Périètre | Autres mouvements | Variation | 30 sept. 2021 |
|----------------------------------|---------------|--------------------|-------------------|--------------|---------------|
| Fournisseurs | 10 946 | -4 | 1 | 2 622 | 13 564 |
| Avances et acomptes reçus / com. | 238 | 5 | | -154 | 89 |
| Dettes sociales | 15 973 | 78 | 10 | 2 486 | 18 547 |
| Dettes fiscales hors IS | 12 209 | -169 | 33 | 217 | 12 290 |
| Impôts sur les sociétés | 169 | 0 | | 566 | 735 |
| Dettes diverses | 7 340 | 310 | 50 | 648 | 8 349 |
| Produits constatés d'avance | 15 613 | 136 | | 1 390 | 17 138 |
| TOTAL | 62 487 | 356 | 95 | 7 775 | 70 712 |

Toutes les dettes sont à moins d'un an. Les dettes à plus d'un an ont été classées en autres passifs non courants :

| En milliers d'euros | 30 sept. 2020 | Variation Périètre | Autres mouvements | Variation | 30 sept. 2021 |
|----------------------------------|---------------|--------------------|-------------------|-----------|---------------|
| Fournisseurs | 32 | | -10 | | 22 |
| Avances et acomptes reçus / com. | | | | | |
| Dettes sociales | | | | | |
| Dettes fiscales hors IS | 33 | | -33 | | |
| Impôts sur les sociétés | | | | | |
| Dettes diverses | 81 | | -50 | | 31 |
| Produits constatés d'avance | | | | | |
| TOTAL | 147 | | -94 | | 53 |

| En milliers d'euros | 30 sept. 2020 | Variation Périètre | Autres mouvements | Variation | 30 sept. 2021 |
|--|---------------|--------------------|-------------------|-------------|---------------|
| Fournisseurs immobilisations immos corp. | 10 | 0 | 0 | -8 | 1 |
| Crédit vendeur | 484 | | 20 | -219 | 285 |
| TOTAL | 494 | 0 | 20 | -228 | 286 |

NOTE 14

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires se ventile comme suit :

| En milliers d'euros | 30 sept. 2021 | 30 sept. 2020 | Variation |
|-------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Expertise comptable et autres | 119 790 | 113 162 | 6 628 |
| Audit légal et contractuel | 27 280 | 25 776 | 1 504 |
| Total | 147 070 | 138 938 | 8 133 |

NOTE 15

Charges opérationnelles

Les charges opérationnelles se décomposent comme suit :

| En milliers d'euros | 30 sept. 2021 | Rétraitement entrée/sortie 2021 | 30/09/2021 périmètre 2020 | 30/09/2020 proforma | Variation périmètre constant |
|-------------------------------------|---------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------------|
| Transfert de charges d'exploitation | -384 | 18 | -402 | -385 | -17 |
| Achats de marchandises | 462 | 15 | 447 | 198 | 250 |
| Achats non stockés et fournitures | 958 | -15 | 973 | 899 | 74 |
| Sous-traitance | 7 632 | 204 | 7 429 | 5 948 | 1 480 |
| Locations et charges locatives | 1 649 | 2 | 1 647 | 1 700 | -53 |
| Entretiens et maintenance | 5 772 | -51 | 5 823 | 5 559 | 264 |
| Assurances | 424 | 0 | 424 | 975 | -551 |
| Honoraires | 1 997 | -5 | 2 003 | 1 484 | 519 |
| Relations publiques | 1 052 | -22 | 1 074 | 892 | 182 |
| Frais de déplacement | 2 200 | -30 | 2 230 | 3 273 | -1 042 |
| Téléphone et poste | 983 | -11 | 995 | 1 227 | -232 |
| Services bancaires | 236 | -6 | 242 | 355 | -113 |
| Créances irrécouvrables | 462 | 0 | 462 | 585 | -122 |
| Autres charges | 3 646 | -15 | 3 661 | 3 534 | 127 |
| Total | 27 091 | 82 | 27 008 | 26 242 | 766 |

La colonne retraitements entrée/sortie 2021 intègre la neutralisation des charges 2021 de PROGELINK et l'agrégation des charges 2020 de BDO Sud-Ouest.

La colonne 30/09/2020 comprend les sociétés acquises en 2020 dont les charges ont été ramenées sur 12 mois.

NOTE 16

Charges de personnel

Les charges de personnel se ventilent comme suit :

| En milliers d'euros | 30 sept.2021 | Rétraitement entrée/sortie 2021 | 30/09/2021 périmètre 2020 | 30/09/2020 proforma | Variation périmètre constant |
|---------------------|---------------|---------------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------------------------|
| Salaires | 72 751 | 1 494 | 74 245 | 69 729 | 4 516 |
| Charges sociales | 24 560 | 511 | 25 071 | 22 817 | 2 254 |
| Total | 97 311 | 2 004 | 99 315 | 92 546 | 6 770 |

Le crédit d'impôt recherche a été classé en réduction des charges sociales conformément à la norme IAS20.29.

NOTE 17

Autres produits et charges opérationnels courants

| En milliers d'euros | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Cessions d'actifs | 97 | 140 |
| Cessions de titres consolidés | 2 000 | 311 |
| Valeur nette comptable des actifs cédés | -106 | -13 |
| Valeur nette comptable des titres cédés | -1 889 | -73 |
| Plus et moins values dans le TFT | 102 | 366 |
| Divers charges et produits de gestion courante | 388 | 185 |
| Indemnités diverses | | |
| Earn-out | | |
| Total produits et charges courants | 490 | 550 |

NOTE 18

Résultat financier

Les produits financiers comprennent :

| En milliers d'€uros | 30 sept.2021 | 30 sept.2021 | Variation |
|--|--------------|--------------|------------|
| Plus-values sur les placements financiers | 464 | 15 | 449 |
| Reprises de provisions sur placements financiers | 159 | 56 | 103 |
| Autres produits financiers | 35 | 23 | 12 |
| Total | 658 | 94 | 565 |

Les charges financières se décomposent comme suit :

| En milliers d'€uros | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 | Variation |
|----------------------------|--------------|--------------|-------------|
| Intérêts sur emprunts | 552 | 402 | 151 |
| Pertes de change | | 9 | -9 |
| Charges financières IFRS16 | 538 | 604 | -66 |
| Autres charges financières | 16 | 216 | -199 |
| Total | 1 106 | 1 230 | -124 |

NOTE 19

Impôts sur les sociétés et impôts différés

La charge d'impôts se ventile de la manière suivante :

| Impôts sur les sociétés | 30 sept. 2021 | 30 sept. 2020 |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Impôts sur les sociétés | 3 213 | 2 496 |
| Impôts différés | -55 | -114 |
| TOTAL | 3 158 | 2 382 |

| Preuve d'impôts | Résultat avant IS | IS | Résultat net |
|---|-------------------|--------------|--------------|
| Résultat imposé au taux normal à 28 % | 15 357 | 4 300 | 11 057 |
| Résultat imposé au taux normal à 26,5 % | -4 064 | -1 077 | -2 987 |
| Résultat non fiscalisé | 1 005 | | 1 005 |
| Amortissement des relations clientèles | -2 229 | | -2 229 |
| Contribution sociale | | 62 | -62 |
| Crédits d'impôts | | -127 | 127 |
| TOTAL | 10 069 | 3 158 | 6 912 |

Détail résultat non fiscalisé

| | |
|---|--------------|
| TVS | -8 |
| Amortissements ND | -50 |
| CIR | 363 |
| Régime société mère | -126 |
| Mécénat | -218 |
| Déficits non activés en impôts différés | 383 |
| Incidence des variation de périmètre | 469 |
| Autres | 192 |
| TOTAL | 1 005 |

Les impôts différés au bilan se décomposent comme suit :

| En milliers d'€uros | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 | Résultat | Variation de périmètre | Soie |
|-------------------------------|--------------|--------------|------------|------------------------|------------|
| Organic | 0 | 0 | 0 | | |
| IDR | 2 705 | 2 934 | -55 | -104 | -70 |
| Déficits reportables | 239 | 451 | -212 | | |
| Provisions réglementées | -378 | -319 | -59 | | |
| OPCVM | | | 0 | | |
| Frais d'acquisition de titres | 463 | 473 | -10 | | |
| Effort construction | 10 | 7 | 2 | | |
| Congés payés | 225 | 186 | 40 | | |
| Participations | 991 | 627 | 364 | | |
| Provisions internes | | -200 | 200 | | |
| IFRS16 | 494 | 312 | 180 | 2 | |
| Juste valeur | -771 | -731 | -39 | | |
| Total base | 3 978 | 3 740 | 410 | -102 | -70 |
| Taux d'impôt | 26,50% | 28,00% | | 28,00% | 28,00% |
| TOTAL | 1 054 | 1 047 | 55 | -29 | -19 |

| Au bilan en milliers d'€uros | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 | Variation |
|------------------------------|--------------|--------------|-----------|
| Actif | 1 055 | 1 047 | 7 |
| Passif | 0 | 0 | 0 |
| TOTAL | 1 055 | 1 047 | 7 |

NOTE 20

Résultat par action

Les résultats par action se présentent comme suit :

| | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 |
|--|--------------|--------------|
| Résultat net part du groupe K€ | 6 164 | 3 657 |
| Nombre moyen d'actions | 1 260 866 | 1 385 818 |
| Résultat net par action en €uro | 4,89 | 2,64 |

NOTE 21

Rémunération des membres du Directoire

La rémunération brute chargée des membres du Directoire s'élève à 2 164 K€ pour l'exercice 2020/2021.

NOTE 22

Commissaires aux comptes

| En milliers d'euros | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Arcade Audit | 67 | 65 |
| Bewiz | 28 | |
| FITECO | | 5 |
| Jean Luc Paupert / Avalon Audit | 19 | 38 |
| Réseau In extenso | 31 | 27 |
| AFCI | 2 | 2 |
| A&A Audit Conseil Comptabilité | 12 | |
| DK PARTNERS | | 8 |
| Auditlem | | 5 |
| Solis Nantes | 6 | 7 |
| Muraz Pavillet | | 6 |
| TOTAL | 165 | 162 |

NOTE 23

Effectifs

| A la fin de l'exercice | 30 sept.2021 | 30 sept.2020 |
|-------------------------|--------------|--------------|
| Associés opérationnels | 114 | 106 |
| Personnel technique | 1 082 | 1 008 |
| Personnel administratif | 193 | 189 |
| TOTAL | 1 389 | 1 303 |

NOTE 24

Engagements hors bilan

Cautions et nantissemements

BDO Atlantique :

- Cautions données au CIO pour garantir Deux emprunts de BDO Rennes : 119 482 Euros

BDO France :

- Nantissement de 1 133 parts sociales de la société civile SOVEC PARTICIPATIONS ET FINANCES au profit de la banque Espirito et de la Venetie - BESV.
- Nantissement de 45 parts sociales de BDO RHONE ALPES au profit de la banque Espirito et de la Venetie - BESV.
- Engagement à 1^{ère} demande reçue de la BECM au profit des bailleurs successifs au titre du bâtiment occupé par BDO France au 43-47 Avenue Grande Armée 75116 PARIS à hauteur de 720 000€ pour toute la durée du bail soit au plus tard jusqu'au 28 Février 2028.
- Dans le cadre de la signature de l'emprunt syndiqué avec Banque Populaire, BNP, CIC, BECM et CMO, les garanties suivantes ont été accordées :
 - Nantissement 1 980 parts sociales BDO ESRH
 - Nantissement 214 555 actions BDO IDF
 - Nantissement 59 880 parts sociales de BDO PARIS AUDIT & ADVISORY
 - Nantissement 17 135 actions BDO RHONE ALPES
 - Nantissement 109 790 actions BDO ATLANTIQUE
 - Nantissement 20 880 actions BDO BSO
 - Nantissement 159 099 048 actions BDO BIPE ADVISORY
 - Nantissement 393 actions BMP PROGELINK

NOTE 25

Parties liées

Les transactions avec les parties liées ont été conclues à des conditions normales de marché.

NOTE 26

Evènements postérieurs

- Acquisition du groupe Audit C au mois d'octobre 2021
- Acquisition de la société HEKLA au mois de décembre 2021
- Acquisition de la société ADOCIS au mois de janvier 2022