

DELOITTE

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

6 place de la Pyramide
92908 PARIS-LA DEFENSE CEDEX

434 209 797 RCS NANTERRE

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 7 NOVEMBRE 2024

RAPPORT DE GESTION DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

ET RAPPORT DE GESTION DU GROUPE

SUR LES OPERATIONS DE L'EXERCICE CLOS LE 31 MAI 2024

Mesdames, Messieurs,

Nous vous avons réunis en application des statuts et des dispositions du Code de Commerce en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle pour vous rendre compte de l'activité de la Société au cours de l'exercice clos le 31 mai 2024, des résultats de cette activité et des perspectives d'avenir, ainsi que des Sociétés incluses dans son périmètre de consolidation, et soumettre à votre approbation :

- d'une part, le bilan, les comptes annuels et les comptes consolidés dudit exercice ainsi que l'affectation du résultat,
- d'autre part, le renouvellement des mandats des co-Commissaires aux Comptes de la Société.

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

Vous prendrez ensuite connaissance des rapports des Commissaires aux Comptes.

SITUATION ET ACTIVITE DE LA SOCIETE ET EVOLUTION DES AFFAIRES

L'exercice écoulé a été marqué par la dissolution de la société DELOITTE INTERNATIONAL, filiale à 100% de la Société, par transmission universelle de son patrimoine à la Société, intervenue en mars 2024.



FILIALES ET PARTICIPATIONS

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

- La société **DELOITTE & ASSOCIES**, dont le siège social est au 6 place de la Pyramide – 92908 PARIS-LA DEFENSE CEDEX, regroupe l'essentiel du métier Audit & Assurance du Groupe. Cette société a réalisé, au titre de l'exercice 2024, un chiffre d'affaires de 573,94 M€ et un bénéfice de 21,97 M€. Les principales filiales sont les sociétés :
 - **CONSTANTIN ASSOCIES**, dont le chiffre d'affaires s'élève à 20 M€,
 - **PIERRE-HENRI SCACCHI ET ASSOCIES**, dont le chiffre d'affaires s'élève à 4,89 M€, et
 - **DELOITTE INTERPRO**, Société de Participations Financières de Professions Libérales d'avocats et d'experts-comptables par Actions Simplifiée, qui a enregistré une perte d'un montant de (4 196 128) euros. Cette société détient une participation dans les sociétés :
 - **Deloitte Société d'Avocats**, société d'avocats dont le siège social est au 6 place de la Pyramide – 92908 PARIS-LA DEFENSE CEDEX, à hauteur de 43,27%. Cette société a enregistré un chiffre d'affaires d'un montant de 187,9 M€.
 - **SOCIETE FIDUCIAIRE INTERNATIONALE D'AUDIT**, société de moyens du Groupe, dont le siège social est 6 place de la Pyramide – 92908 PARIS-LA DEFENSE CEDEX, à hauteur de 99,99 %. Son chiffre d'affaires pour l'exercice s'élève à 179,36 M€.
- La société **DELOITTE CONSEIL**, dont le siège social est au 6 place de la Pyramide – 92908 PARIS-LA DEFENSE CEDEX, regroupe les métiers de Conseil et de Risk Advisory. Au titre de l'exercice 2024, elle a réalisé un chiffre d'affaires de 463,10 M€. La principale filiale est la société **MONITOR DELOITTE** (CA FY24 : 23,55 M€).
- La société **DELOITTE FINANCE**, dont le siège social est au 6 place de la Pyramide – 92908 PARIS-LA DEFENSE CEDEX, porte les activités de Financial Advisory du Groupe. Au titre de l'exercice 2024, elle a réalisé un chiffre d'affaires de 163,88 M€.
- La société **DELOITTE AFRIQUE**, dont le siège social est au 6 place de la Pyramide – 92908 PARIS-LA DEFENSE CEDEX, est la société coordonnant notre développement en Afrique francophone. Son chiffre d'affaires de l'exercice s'élève à 16,24 M€. Son unique filiale française, la société **DELOITTE AFRIQUE SERVICES** a réalisé, pour l'exercice, un chiffre d'affaires de 89 115 euros.

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

RESULTATS ECONOMIQUES ET FINANCIERS

Présentation des comptes annuels

Les comptes annuels de l'exercice clos le 31 mai 2024 que nous soumettons à votre approbation ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Examen des comptes et résultats

Au cours de l'exercice clos le 31 mai 2024, le chiffre d'affaires s'est élevé à 53 214 619 euros contre 44 760 052 euros au titre de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 47 467 037 euros contre 51 447 343 euros au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 7 304 251 euros contre (6 234 441) euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier de (6 166 884) euros contre (146 164) euros au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôts de l'exercice s'établit à 1 137 366 euros contre (6 380 604) euros pour l'exercice précédent.

Compte tenu de ces éléments, du résultat exceptionnel d'un montant de 203 075 euros contre (291 491) au titre de l'exercice précédent et de l'impôt sur les sociétés, le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 912 991 euros contre une perte de (4 082 986) euros pour l'exercice précédent.

Au 31 mai 2024, le total du bilan de la Société s'élevait à 417 777 782 euros contre 454 204 514 euros pour l'exercice précédent.

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de 912 991 euros.

Nous vous proposons d'affecter ledit résultat de l'exercice, s'élevant à 912 991 euros, en totalité comme suit :

	€
- Report à nouveau	34 929 612
<i>Affectation du résultat de l'exercice</i>	<u>+ 912 991</u>
<i>Bénéfice distribuable</i>	35 842 603
- Distribution d'un dividende de 38 € par action (hors actions auto détenues avec coupon attaché), soit	<u>- 9 806 356</u>
« Report à nouveau »	26 036 247

RAPPEL DES DIVIDENDES DISTRIBUES

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

COMPTES CONSOLIDES

1. Données chiffrées

Nous vous présentons les comptes consolidés du Groupe DELOITTE.

Les produits d'exploitation de l'exercice clos le 31 mai 2024 s'élèvent à 1 204 752 K€ contre 1 150 293 K€ au titre de l'exercice précédent.

Le résultat d'exploitation ressort à 14 611 K€ contre 57 395 K€ pour l'exercice précédent.

Compte tenu d'un résultat financier se soldant par une perte de (543) K€ contre une perte de (1 216) K€ au titre de l'exercice précédent, le résultat courant avant impôt est de 14 068 K€ contre 56 179 K€ au titre de l'exercice précédent.



En tenant compte notamment du résultat exceptionnel et de l'impôt sur les Sociétés, le résultat net ressort à 5 938 K€ contre 40 058 K€ au titre de l'exercice précédent.

2. Activité Générale

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

3. Evolution prévisible

Malgré l'environnement économique incertain, notre performance financière devrait rester soutenue sur l'exercice en cours.

DEPENSES NON DEDUCTIBLES FISCALEMENT

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

ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT

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

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

Néant.

INFORMATION SUR LES DELAIS DE PAIEMENT

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

SITUATION DE LA SOCIETE A LA DATE DU PRESENT RAPPORT

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

PERSPECTIVES

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

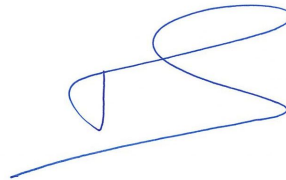


PROPOSITION DE RENOUVELLEMENT DES MANDATS DES CO-COMMISSAIRES AUX COMPTES

Les mandats du cabinet COMPAGNIE FRANCAISE DE CONTROLE ET D'EXPERTISE CFCE et du cabinet COGEP AUDIT, co-Commissaires aux Comptes de la Société, arrivant à échéance à l'issue de la présente Assemblée Générale, il vous est proposé de procéder à leur renouvellement, et ce pour une nouvelle période de six exercices.

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

Le Conseil d'Administration

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'S' shape with a horizontal line extending to the left and a small loop at the top.

(A) Tranches de retard de paiement

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

Nombre total de factures concernées :	5
---------------------------------------	---

	De 1 à 30 jours	De 31 à 60 jours	De 61 à 90 jours	De 91 jours et plus	Total
Montant total TTC des factures concernées	0 €	0 €	0 €	138 887 €	138 887 €
% du montant total des achats TTC de l'exercice	0,00%	0,00%	0,00%	0,32%	

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

Nombre total de factures concernées :	0
---------------------------------------	---

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

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

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

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

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

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



*Copie certifiée conforme à l'original par le
Président du Conseil d'Administration*

**COMPTES CONSOLIDES AU 31/05/2024
DELOITTE SAS**

SOMMAIRE

- **COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**
- **BILAN CONSOLIDE**
- **TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**
- **FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE FY24**
- **ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES**
 - A - Principes et méthodes de consolidation
 - B - Périmètre de consolidation
 - C - Notes sur les principaux postes des états financiers
 - Note 1 - Ecart d'acquisition et fonds de commerce
 - Note 2 - Immobilisations incorporelles
 - Note 3 - Immobilisations corporelles
 - Note 4 - Immobilisations financières
 - Note 5 - Titres mis en équivalence
 - Note 6 - Stocks et en-cours de prestations
 - Note 7 - Créances clients et avances versées
 - Note 8 - Autres créances et comptes de régularisation
 - Note 9 - Endettement net
 - Note 10 - Capitaux propres part du Groupe
 - Note 11 - Intérêts minoritaires
 - Note 12 - Capitaux permanents et covenants
 - Note 13 - Provisions
 - Note 14 - Dettes fournisseurs et avances reçues
 - Note 15 - Autres dettes et comptes de régularisation
 - Note 16 - Produits d'Exploitation
 - Note 17 - Charges et produits financiers
 - Note 18 - Charges et produits exceptionnels
 - Note 19 - Impôts sur les bénéfices et impôts différés
 - Note 20 - Engagements hors bilan
 - Note 21 - Effectifs
 - Note 22 - Evénements postérieurs à la clôture

Compte de résultat consolidé (en K€)	Notes	31-mai-24	31-mai-23
Produits d'exploitation		1 204 752	1 150 293
Chiffre d'affaires	16	1 231 663	1 083 543
Autres produits d'exploitation	16	-26 911	66 751
Charges d'exploitation		1 190 140	1 092 899
Achats et variation de stock		101 131	104 186
Impôts, taxes et versements assimilés		28 360	29 773
Charges de personnel		763 909	701 544
Dotations aux amortissements		22 761	23 024
Autres charges d'exploitation		273 978	234 372
RESULTAT D'EXPLOITATION		14 611	57 395
Charges sur opérations en commun			
Produits financiers		4 979	5 248
Charges financières		5 523	6 464
RESULTAT FINANCIER	17	-543	-1 216
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		14 068	56 179
RESULTAT EXCEPTIONNEL	18	-1 074	-78
Impôts sur les bénéfices	19	11 228	9 901
Impôts différés	19	-5 268	3 496
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		7 034	42 704
Quote-part dans les résultats des sociétés ME		63	0
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition		0	0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		7 097	42 704
Intérêts minoritaires		1 159	2 646
RESULTAT NET		5 938	40 058

Compte de résultat consolidé (Résultat par action)

(en €)	31-mai-24	31-mai-23
Résultat de base par action	22,76	128,80
Résultat dilué par action	22,76	128,80

BILAN ACTIF (en K€)	Notes	Valeurs Brutes	Amort. / Prov.	31-mai-24	31-mai-23
Capital souscrit non appelé		0		0	0
Ecart d'acquisition et fonds de commerce	1	317 176	-142 175	175 001	155 813
Immobilisations incorporelles	2	24 549	-15 196	9 353	9 854
Immobilisations corporelles	3	94 545	-71 554	22 991	20 833
Immobilisations financières	4	16 274	-1 174	15 100	13 579
Titres mis en équivalence	5	78		78	15
TOTAL Actif Immobilisé		452 621	-230 099	222 522	200 094
Stocks et en-cours	6	116 352	0	116 352	163 413
Créances clients et avances versées	7	383 128	-29 650	353 478	365 956
Autres créances et comptes de régul.	8	96 531	-1 415	95 116	62 856
Valeurs mobilières de placement	9	905	0	905	1 024
Disponibilités	9	107 159		107 159	101 617
TOTAL Actif Circulant		704 076	-31 065	673 011	694 866
TOTAL ACTIF		1 156 697	-261 164	895 533	894 960

BILAN PASSIF (en K€)	Notes	31-mai-24	31-mai-23
CAPITAUX PROPRES			
Capital		17 179	17 179
Primes		34 456	34 456
Réserves		148 279	122 351
Ecart de conversion		-111	-391
Résultat net		5 938	40 058
Total des Capitaux Propres Part du Groupe	10	205 741	213 653
Intérêts minoritaires	11	5 377	4 622
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE		211 118	218 274
Comptes courants actionnaires		54 142	53 379
CAPITAUX PERMANENTS (*)	12	265 260	271 653
Provisions	13	27 607	28 586
Autres emprunts et dettes financières	9	72 690	93 733
Dettes fournisseurs et avances reçues	14	168 714	126 284
Autres dettes et comptes de régularisation	15	361 262	374 704
TOTAL PASSIF		895 533	894 960

(*) Les capitaux permanents représentent les ressources stables du groupe Deloitte (cf. note12).

Tableau des flux de trésorerie (en K€)		31-mai-24	31-mai-23
Opérations d'Exploitation	RESULTAT NET	5 938	40 058
	Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	1 159	2 646
	Quote part dans resultat sociétés en équivalence	-63	0
	Dividendes reçus des sociétés en équivalence	0	0
	Dotations et reprises amortissements et provisions	9 049	15 471
	Plus et moins values de cession	1 261	-607
	Impôts différés	-5 268	3 496
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		12 076	61 064
<i>Variation des frais financiers</i>		-104	-63
<i>Variation nette exploitation</i>		116 813	-41 267
<i>Variation nette hors exploitation</i>		-56 880	7 062
VARIATION DU BFR		59 829	-34 269
Flux net de Trésorerie généré par l'Activité (A)		71 906	26 795
Opérations d'Investissement	Décaisst / acquisition immos incorporelles et corporelles	-11 231	-15 013
	Encaisst / cession d'immos corp et incorp	483	213
	Décaisst / acquisition immos financières	-19 507	-10 537
	Encaisst / cession immos financières	4 506	5 869
	Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	-17 357	-62
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'Investissement (B)		-43 105	-19 530
Opérations de Financement	Augmentation de capital ou apports	0	0
	Dividendes versés aux actionnaires de la mère		
	Dividendes versés aux minoritaires	-122	-2 451
	Encaissements provenant d'emprunts	287	20 000
	Remboursement d'emprunts	-48 860	-3 523
Flux net de trésorerie lié aux opérations de Financement (C)		-48 694	14 025
VARIATION DE TRESORERIE (A+B+C+D)		-20 006	21 134
Incidences des variations de taux de change (D)		-113	-155
TRESORERIE A L'OUVERTURE (E)		94 491	73 357
TRESORERIE A LA CLOTURE (F)		74 485	94 491
VARIATION DE TRESORERIE (F-E)		-20 006	21 134

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE FY24

1.1 Acquisitions :

- ✓ En date du 19 octobre 2023, la société Deloitte Conseil SAS a acquis 100% du capital et des droits de vote, de la société NEOXIA SAS et ses filiales Skale-5 SAS, Witsee et Neoxia Technologies Inc
- ✓ En date du 29 avril 2024, la société Deloitte Conseil SAS a acquis 100% du capital et des droits de vote, de la société FAB D SAS

1.2 Créations :

- ✓ En octobre 2023 : Deloitte Finance CASA SAS
- ✓ En septembre 2023 : Deloitte Extended Services Tunis
- ✓ En avril 2024 : Deloitte Afrique Support Services

1.3 Cessions :

- ✓ En date du 19 décembre 2023, la société Deloitte Interpro SPFPLAS a cédé 100% du capital et des droits de vote, de la société Equitive, au profit des sociétés AD ASTRA et AD ASTRA Solutions
- ✓ En date du 11 octobre 2023, la société Deloitte & Associés SAS a cédé 100% du capital et des droits de vote, de la société ECA Audit SAS, au profit de la société In Extenso Nord Audit

1.4 Transmission universelle du patrimoine :

Par ailleurs, le groupe a procédé à une simplification de son organigramme juridique par transmission universelle du patrimoine des sociétés suivantes :

- ✓ Deloitte Conseil Finance SAS dans Deloitte Finance SAS
- ✓ Cisane SA dans BEAS SAS
- ✓ Deloitte International SAS dans Deloitte SAS
- ✓ Opus 3.14 Audit et Conseil dans Deloitte & Associés SAS
- ✓ Deloitte Interpro Holding SAS dans Deloitte & Associés SAS
- ✓ DB Consultant SAS dans Deloitte & Associés SAS
- ✓ Deloitte Products & Solutions SAS dans Deloitte Conseil SAS
- ✓ Greenext Service SAS dans Deloitte Conseil SAS
- ✓ HSC SAS dans Deloitte Conseil SAS
- ✓ Deloitte Sustainability SAS dans Deloitte Conseil SAS
- ✓ Difpresse Gestion SAS dans Fiduciaire International d'Audit

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

A. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

2 Principes comptables

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

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

3 Méthode de consolidation

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

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

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

4 Date de clôture des comptes

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

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

5 Conversion des états financiers libellés en monnaies étrangères

La monnaie de présentation des comptes est l'Euro.

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

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

6 Ecarts d'acquisition et fonds de commerce

6.1 Ecarts d'acquisition

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

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

6.2 Fonds de commerce

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

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

7 Immobilisations incorporelles

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

8 Immobilisations corporelles

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

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

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

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

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

9 Immobilisations financières

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

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

10 Travaux en cours

Les travaux non encore facturés à la fin de l'exercice sont inscrits sur la rubrique "travaux en cours". Ils sont valorisés en prix de vente (méthode de l'avancement) dans les comptes consolidés.

11 Titres auto détenus

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

12 Chiffre d'Affaires

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

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

13 Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation résultant d'événements passés dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources dans les délais et pour des montants encore incertains. Les montants sont estimés en utilisant toutes les informations internes ou externes disponibles.

14 Provisions pour indemnités de départ à la retraite

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

- Age départ à la retraite : 65 ans
- Taux d'actualisation retenu : 3,65%
- Taux de charges sociales patronales : 49%
- Convention collective : Experts comptables, commissaires aux comptes et bureaux d'études techniques

15 Provisions de retraite supplémentaire des Associés de Deloitte

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

Dans des conditions similaires, Taj (devenu Deloitte société d'avocats) a souscrit un contrat en date de valeur du 1er juin 2016.

A la fermeture de ces 2 contrats, des contrats de type L137-11-2 (nouvel Article 39) ont été mis en place auprès du Crédit Agricole, le transfert des fonds a été effectué le 29 décembre 2022.

16 Impôts et impôts différés

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

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

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

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

17 Conversion des opérations libellées en devises

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

18 Information sectorielle

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

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

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

19 Autres informations

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

B. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Dénomination sociale	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode conso.
Deloitte SAS	100.00	100.00	(IG)
Société Fiduciaire Internationale d'Audit SELAS	100.00	99.97	(IG)
Deloitte & Associés SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Conseil SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Finance SAS	100.00	100.00	(IG)
BEAS SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Marque & Gendrot SA	99.09	99.09	(IG)
Constantin Associés SA	100.00	100.00	(IG)
Pierre-Henri Scacchi et Associés SA	97.50	97.50	(IG)
Deloitte Courtage SAS	100.00	100.00	(IG)
Monitor Deloitte SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Monaco	95.00	95.00	(IG)
Deloitte Audit Holding	100.00	100.00	(IG)
Revi Conseil SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Interpro SPFPLAS	99.97	99.97	(IG)
Deloitte RE Transactions SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte société d'avocats	43.26	49.99	(IG)
DTI SAS	100.00	49.98	(IG)
Interposed Holding Company 1 SAS	29.61	29.61	(ME)
Deloitte Morocco Cyber Center SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Extended Services SARL	100.00	100.00	(IG)
Constantin Partnership	100.00	100.00	(IG)
Constantin Limited	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Finance CASA SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Extended Services Tunisie	100.00	100.00	(IG)
FAB D SAS	100.00	100.00	(IG)
Neoxia SAS	100.00	100.00	(IG)
Neoxia Technologies Inc	100.00	100.00	(IG)
Skale-5 SAS	100.00	100.00	(IG)
Witsee	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Afrique SAS	81.03	81.03	(IG)
Deloitte Afrique Services			(IG)
Deloitte Afrique Support Services			(IG)
Deloitte Financial Advisory			(IG)
Deloitte Bénin			(IG)
Deloitte RDC			(IG)
Deloitte Services SARL			(IG)
DTT Congo			(IG)
Deloitte Côte d'Ivoire			(IG)
DTAC Cameroun			(IG)
DTC Cameroun			(IG)
Deloitte Algérie			(IG)
DTT Gabon			(IG)
Deloitte Juridique & Fiscal Gabon			(IG)
DTT Guinée équatoriale			(IG)
Deloitte Conseil Maroc			(IG)
Deloitte Audit Maroc			(IG)
Deloitte Sénégal			(IG)
Deloitte Conseil Sénégal			(IG)
Deloitte Sénégal J&F			(IG)
Deloitte Tchad			(IG)
Deloitte Togo			(IG)
Deloitte Audit Tunisie			(IG)
Deloitte Conseil Tunisie			(IG)

C. NOTES SUR LES PRINCIPAUX POSTES DES ETATS FINANCIERS

Note 1 - Ecart d'acquisition et fonds de commerce

(en K€)	31-mai-24		31-mai-23	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Solde à l'ouverture	298 232	-142 419	155 813	
Mouvements de périmètre	0		0	
Acquisitions de la période	22 291		22 291	
Cessions et autres mouvements	-3 347	244	-3 103	
TOTAL ECARTS D'ACQUISITION ET FONDS DE COMMERCE	317 176	-142 175	175 001	155 813

Note 2 - Immobilisations Incorporelles

(en K€)	31-mai-24		31-mai-23	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Frais d'établissement	189	-189	0	0
Frais de développement	7 076	-6 321	755	0
Concessions, brevets, licences	6 625	-4 442	2 183	2 363
Autres immobilisations incorporelles	10 658	-4 243	6 415	7 492
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	24 549	-15 196	9 353	9 854

Note 3 - Immobilisations corporelles

	31-mai-24		31-mai-23	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Constructions	71	-71	0	0
Installations tech, mat et outillages ind.	879	-490	388	158
Autres immobilisations corporelles	93 517	-70 993	22 525	20 383
Immobilisations corporelles en cours	75		75	288
Avances et acomptes s/ immo corp.	3		3	3
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	94 545	-71 554	22 991	20 833

Note 4 - Immobilisations financières

(en K€)	31-mai-24		31-mai-23	
	Valeurs Brutes	Provisions	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Titres de participations (a)	10 285	-859	9 426	10 264
Créances ratt. à des participations	548	0	548	548
Prêts	2 208	-285	1 923	151
Autres immobilisations financières (b)	3 233	-30	3 203	2 616
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	16 274	-1 174	15 100	13 579

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

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
LIMA Management	8 510	0	8 510
Autres participations françaises	21	0	21
Autres participations étrangères	1 754	0	1 754
TOTAL BRUT	10 285	0	10 285
Prov/ dépréciations des titres	-859	-838	-21
TOTAL TITRES PARTICIPATIONS	9 426	-838	10 264

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

Note 5 - Titres mis en Equivalence

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Interposed Holding Company 1	78	15
TOTAL TITRES MIS EN EQUIVALENCE	78	15

Note 6 - Stocks et En-Cours de Production

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
Stocks - en-cours de production	116 352	-47 060	163 413
Stocks de marchandises	0	0	0
Dépréciation stocks - en cours de production	0	0	0
TOTAL STOCKS ET EN-COURS DE PRODUCTION	116 352	-47 061	163 413

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

Note 7 - Créances Clients et Avances Versées

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
Avances et acomptes versés	3 560	-1 148	4 708
Créances clients	379 568	-10 944	390 512
Dépréciation des créances clients	-29 650	-386	-29 264
TOTAL CREANCES CLIENTS ET AVANCES VERSEES	353 478	-12 478	365 956

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

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Dépréciation des créances clients N-1	-29 264	-25 269
Mouvements de périmètre	31	0
Dotations	-8 038	-4 915
Reprises	6 986	888
Autres variations	635	33
TOTAL DEPRECIATION CREANCES CLIENTS	-29 650	-29 264

Note 8 - Autres Créances et Comptes de régularisation

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
Créances sociales	4 642	1 606	3 036
Créances fiscales	54 920	19 297	35 623
Comptes courants débiteurs	601	488	112
Impôts différés Actif	3 295	684	2 611
Créances sur cession d'immos	1 307	42	1 265
Débiteurs divers	3 474	-2 199	5 673
Provisions	-1 415	0	-1 415
S/TOTAL AUTRES CREANCES	66 823	19 918	46 905
Charges constatées d'avance (a)	26 337	13 067	13 270
Ecart de conversion	1 956	-725	2 681
S/TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	28 293	12 342	15 951
TOTAL AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGUL.	95 116	32 259	62 856

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

Note 9 - Endettement net

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
Valeurs mobilières de placement	905	-119	1 024
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement	0	0	0
Disponibilités	107 159	5 542	101 617
Concours bancaires courants	-33 580	-25 429	-8 150
Intérêts Courus non échus sur concours bancaires	0	0	0
TOTAL TRESORERIE NETTE	74 484	-20 006	94 491
Emprunts auprès des établissements de crédit	36 359	-47 292	83 651
Dettes participations des salariés	1 823	714	1 109
Dettes financières diverses	687	194	493
Intérêts Courus non échus	242	-88	330
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	39 111	-46 472	85 583
ENDETTEMENT NET	-35 374	-26 466	-8 908

Information sectorielle de l'endettement net

(en K€)	31-mai-24		
	TOTAL	Audit & Conseils	Deloitte Afrique francophone
Valeurs mobilières de placement	905	891	14
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement	0	0	0
Disponibilités	107 159	89 107	18 052
Concours bancaires courants	-33 580	-33 028	-552
Intérêts Courus non échus sur concours bancaires	0	0	0
TOTAL TRESORERIE NETTE	74 484	56 970	17 514
Emprunts auprès des établissements de crédit	36 359	36 095	264
Dettes participations des salariés	1 823	1 813	10
Dettes financières diverses	687	0	687
Intérêts Courus non échus	242	241	1
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	39 111	38 149	962
Prêts Interco	38 048	38 048	
Dettes Interco	38 048		38 048
ENDETTEMENT NET CONSO	-35 374	-56 869	21 496

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

(en K€)	31-mai-24	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements:	36 359	10 020	26 339	0
Dettes participations des salariés	1 823	884	939	0
Dettes financières diverses	687	13	674	0
Intérêts courus non échus	242	242	0	0
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FII	39 111	11 159	27 952	0

Au 31 mai 2024, notre endettement bancaire est uniquement constitué de dettes moyen terme à taux fixe.

Sur l'exercice FY24, nous avons remboursé 67,2 M€ de dettes bancaires dont notamment 40 M€ d'US PP, 20 M€ de dette moyen terme, et 7,2M€ d'amortissement de lignes.

Afin de compenser l'impact de ces remboursements et tenant compte de notre trésorerie disponible, nous avons mis en place 20,3 M€ de nouvelles lignes de financements.

Le coût moyen pondéré des lignes tirées en FY24 est de 2,84 %.

Par ailleurs nous détenions encore sur l'exercice un CAP de 30 M€, destiné à couvrir nos futurs tirages à taux variable sur un plafond à 0%. »

Note 10 - Capitaux propres – Part du Groupe

(en K€)	Capital	Primes liées au Capital	Réserves consolidées et écarts de conversion	Résultat de l'exercice	Total Capitaux Propres
31-mai-23	17 179	34 456	121 960	40 058	213 653
Affectation du résultat N-1			40 058	-40 058	0
Distribution de dividendes					0
Résultat de la période				5 938	5 938
Titres d'autocontrôle			-13 407		-13 407
Autres variations			-443		-443
31-mai-24	17 179	34 456	148 168	5 938	205 741

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

Note 11 - Intérêts minoritaires

Au 31 mai 2024, ils sont essentiellement composés des intérêts minoritaires de Deloitte société d'avocats.

Note 12 - Capitaux permanents et covenants

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

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

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

Les Capitaux permanents

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

L'Excédent Brut d'Exploitation retraité

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

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Résultat d'exploitation	14 611	57 394
Dotation d'exploitation	22 761	23 024
Rémunération conditionnelle des associés	44 745	45 737
EBE retraité	82 117	126 154

Covenants

Dans le cadre de ses financements, le groupe s'est engagé auprès de ses partenaires financiers à respecter certains ratios financiers reposant sur le niveau d'endettement, les capitaux permanents et l'EBE retraité. Ces covenants sont respectés au 31 mai 2024, comme au 31 mai 2023.

Note 13 - Provisions

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
Provisions pour litiges	9 425	780	8 645
Prov. pour perte de change	330	-1 239	1 568
Provisions pour risques des titres mis en équivalence	0	0	0
Prov. autres risques	6 111	4 591	1 521
Total Prov. pour risques	15 866	4 132	11 734
Prov. pour pensions	10 425	-5 002	15 427
Prov. pour autres charges	1 316	-108	1 424
Total Prov. pour charges	11 741	-5 111	16 852
TOTAL PROV. RISQUES ET CHARGES	27 607	-978	28 586

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

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

Note 14 - Dettes fournisseurs et Avances Reçues

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
Avances et acomptes reçus	664	-197	862
Dettes fournisseurs	168 049	42 627	125 422
TOTAL DETTES FOURNISSEURS ET AVANCES RECUES	168 714	42 430	126 284

Note 15 - Autres Dettes et Comptes de Régularisation

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
Dettes sociales	174 126	10 407	163 718
Dettes fiscales (hors IS)	77 225	17 625	59 601
Dettes fiscales (IS)	7 744	-1 759	9 503
Impôts Différés Passif	8 054	-5 151	13 205
Fournisseurs d'immobilisations	503	364	139
Dettes diverses	4 336	938	3 397
S/TOTAL AUTRES DETTES	271 988	22 425	249 563
Produits constatés d'avance (a)	87 745	-35 614	123 359
Ecart de conversion	1 529	-253	1 782
S/TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	89 274	-35 867	125 141
TOTAL AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGUL.	361 262	-13 442	374 704

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

Note 16 - Produits d'exploitation

Information sectorielle du chiffre d'affaires

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Audit & Conseils	1 133 622	995 140
Deloitte Afrique francophone	98 041	88 403
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	1 231 663	1 083 543

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

Information métier du chiffre d'affaires Audit & Conseils

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

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

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

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

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

- Strategic Portfolio Management : Aide à l'identification, évaluation et hiérarchisation des options stratégiques de développement organique et de croissance externe, tenant compte de l'environnement concurrentiel, du contexte réglementaire, des barrières à l'entrée de la disponibilité du capital ; assistance à la détermination des activités core / non core et à l'identification préliminaire d'éventuels points comptables, fiscaux, sociaux ou opérationnels avant d'avaliser des projets de cession.
- M&A Factory : Accompagnement dans le cadre d'une revue du processus M&A (acquisitions, cessions, JVs), de partage des meilleures pratiques (Integration Handbook). Sessions de formation destinées aux Directions générales et aux équipes M&A sur les meilleures pratiques en matière d'intégration des acquisitions.
- Debt & Capital Advisory : Recherche de nouveaux financements, financement d'opérations complexes, réaménagement de dette, optimisation de la structure bilancielle.
- IPO : Assistance à l'introduction en bourse.

- **Tax & Legal :**

- **Fiscal :**

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

- **Juridique :**

- Corporate M&A : accompagnement des acteurs économiques sur l'ensemble de leurs sujets *corporate* (entreprises en difficulté, fiducie, réorganisations et restructurations, droit des sociétés, droit immobilier, etc.) et dans le cadre de leurs opérations de fusions-acquisitions.
- Droit économique : accompagnement des groupes dans tous les domaines du droit économique, tant en conseil qu'en contentieux (droit commercial, propriété intellectuelle, droit du numérique, droit pénal des affaires, droit public).

- Droit social : accompagnement des acteurs économiques dans l'identification, la gestion et la sécurisation de leurs problématiques liées aux ressources humaines et au droit du travail.
- Legal Management Consulting : accompagnement des directions juridiques dans la gestion et l'amélioration de leur organisation et de leurs modèles opérationnels.
- Legal Managed Services : accompagnement des directions juridiques par le biais de prestations juridiques externalisées.
- Conformité : accompagnement des acteurs économiques dans le cadre de leurs procédures de mise en conformité (anticorruption, anti-blanchiment, etc.).

Autres produits d'Exploitation

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Production Stockée	-46 327	59 216
Production Immobilisée	755	0
Subv. d'exploitation	56	87
Rep. Amort et prov. d'exploit°	15 669	3 869
Autres Pdts d'exploit°	2 513	2 866
Transfert de charges d'exploit°	423	713
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	-26 911	66 751

Information sectorielle du résultat d'exploitation

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Audit & Conseils	10 828	54 645
Deloitte Afrique francophone	3 783	2 750
TOTAL RESULTAT D'EXPLOITATION	14 611	57 395

Note 17 - Charges et Produits Financiers

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Total des dividendes	0	0
Autres produits de participation	31	0
Revenus des équivalents de trésorerie	1 211	115
Gains de change	3 284	4 272
Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres produits financiers	136	740
Reprises sur prov. et amort. financiers	317	121
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	4 979	5 248
Dotation aux prov. & amort. financiers	1 037	318
Intérêts et charges financiers	1 641	1 811
Pertes de change	2 653	4 334
Charges nettes sur cession de VMP	0	0
Autres charges financières	191	1
TOTAL CHARGES FINANCIERES	5 522	6 464
TOTAL RESULTAT FINANCIER	-543	-1 216

Note 18 - Charges et Produits Exceptionnels

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Produits exceptionnels sur op. de gestion	2 681	65
Produits de cession d'éléments d'actifs	1 239	1 555
Autres produits exceptionnels	3 185	1 881
Reprises de provisions exceptionnelles	1 009	418
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	8 115	3 918
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	1 657	2 129
VNC des éléments d'actifs cédés	2 500	949
Autres charges exceptionnelles	1 733	367
Dotations de provisions exceptionnelles	3 298	551
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	9 189	3 996
TOTAL RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 074	-78

Note 19 - Impôts sur les Bénéfices et Impôts Différés

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Impôts courants	11 228	9 901
Impôts différés	-5 268	3 496
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES ET DIFFERES	5 960	13 397

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

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Résultat avant impôt et amortissement du Goodwill	12 994	56 101
Taux de la société mère	25,00%	25,00%
Charge d'impôt théorique au taux de la Société mère	-3 248	-14 025
Différentiel de taux entre la Société mère et ses filles	-238	103
Impact du changement de taux	0	0
Non activation de déficits reportables	516	168
Différences permanentes	-5 500	-2 190
Crédit d'impôt	2 512	2 547
Impôt effectif constaté	-5 960	-13 398
TAUX D'IMPOT EFFECTIF	45,9%	23,9%

Note 20 - Engagements Hors Bilan

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Cautions Marché Etrangers	1 738	2 980
Cautions Marché France	4	4
Cautions Baux commerciaux	10 972	10 714
Cautions solidaires	0	0
Nantissements	0	0
Autres engagements donnés	800	1 200
Engagements donnés	13 514	14 899
Swaps de taux	168	1 398
Engagements réciproques	168	1 398
Cautions solidaires	0	0
Autres engagements reçus	0	0
Engagements reçus	0	0

Note 21 - Effectifs

(en unité)	31-mai-24	31-mai-23
Audit & Conseils	6 699	6 189
Deloitte Afrique francophone	1 495	1 461
TOTAL	8 194	7 649

Note 22 - Evénements postérieurs à la clôture

Il n'y a pas eu d'évènements significatifs survenus depuis le 31 mai 2024 qui remettent en cause les hypothèses retenues pour la clôture des comptes.

COGEP AUDIT
2658 Route d'Orléans
18230 SAINT DOULCHARD

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

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

Société par Actions Simplifiée

DELOITTE

6, place de la Pyramide
92908 PARIS LA DEFENSE

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

Exercice clos le 31 mai 2024

COGEP AUDIT
2658 Route d'Orléans
18230 SAINT DOULCHARD

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

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

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 mai 2024

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

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

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société **DELOITTE** relatifs à l'exercice clos le 31 mai 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

FONDEMENT DE L'OPINION

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1er juin 2023 à la date d'émission de notre rapport.

.../...

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes consolidés de l'exercice.

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

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

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

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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

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

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

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

.../...

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

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

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

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

Comme précisé par l'article L.821-55 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 23 octobre 2024

Les commissaires aux comptes

COGEP AUDIT



Sébastien GUILLOIS

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



Hervé TANGUY

**COMPTES CONSOLIDES AU 31/05/2024
DELOITTE SAS**

SOMMAIRE

- **COMPTE DE RESULTAT CONSOLIDE**
- **BILAN CONSOLIDE**
- **TABLEAU DE FLUX DE TRESORERIE CONSOLIDE**
- **FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE FY24**
- **ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES**
 - A - Principes et méthodes de consolidation
 - B - Périmètre de consolidation
 - C - Notes sur les principaux postes des états financiers
 - Note 1 - Ecarts d'acquisition et fonds de commerce
 - Note 2 - Immobilisations incorporelles
 - Note 3 - Immobilisations corporelles
 - Note 4 - Immobilisations financières
 - Note 5 - Titres mis en équivalence
 - Note 6 - Stocks et en-cours de prestations
 - Note 7 - Créances clients et avances versées
 - Note 8 - Autres créances et comptes de régularisation
 - Note 9 - Endettement net
 - Note 10 - Capitaux propres part du Groupe
 - Note 11 - Intérêts minoritaires
 - Note 12 - Capitaux permanents et covenants
 - Note 13 - Provisions
 - Note 14 - Dettes fournisseurs et avances reçues
 - Note 15 - Autres dettes et comptes de régularisation
 - Note 16 - Produits d'Exploitation
 - Note 17 - Charges et produits financiers
 - Note 18 - Charges et produits exceptionnels
 - Note 19 - Impôts sur les bénéfices et impôts différés
 - Note 20 - Engagements hors bilan
 - Note 21 - Effectifs
 - Note 22 - Evénements postérieurs à la clôture

Compte de résultat consolidé (en K€)	Notes	31-mai-24	31-mai-23
Produits d'exploitation		1 204 752	1 150 293
Chiffre d'affaires	16	1 231 663	1 083 543
Autres produits d'exploitation	16	-26 911	66 751
Charges d'exploitation		1 190 140	1 092 899
Achats et variation de stock		101 131	104 186
Impôts, taxes et versements assimilés		28 360	29 773
Charges de personnel		763 909	701 544
Dotations aux amortissements		22 761	23 024
Autres charges d'exploitation		273 978	234 372
RESULTAT D'EXPLOITATION		14 611	57 395
Charges sur opérations en commun			
Produits financiers		4 979	5 248
Charges financières		5 523	6 464
RESULTAT FINANCIER	17	-543	-1 216
RESULTAT COURANT AVANT IMPOT		14 068	56 179
RESULTAT EXCEPTIONNEL	18	-1 074	-78
Impôts sur les bénéfices	19	11 228	9 901
Impôts différés	19	-5 268	3 496
RESULTAT NET DES SOCIETES INTEGREES		7 034	42 704
Quote-part dans les résultats des sociétés ME		63	0
Dotations aux amort. des écarts d'acquisition		0	0
RESULTAT DE L'ENSEMBLE CONSOLIDE		7 097	42 704
Intérêts minoritaires		1 159	2 646
RESULTAT NET		5 938	40 058

Compte de résultat consolidé (Résultat par action)

(en €)	31-mai-24	31-mai-23
Résultat de base par action	22,76	128,80
Résultat dilué par action	22,76	128,80

BILAN ACTIF (en K€)	Notes	Valeurs Brutes	Amort. / Prov.	31-mai-24	31-mai-23
Capital souscrit non appelé		0		0	0
Ecarts d'acquisition et fonds de commerce	1	317 176	-142 175	175 001	155 813
Immobilisations incorporelles	2	24 549	-15 196	9 353	9 854
Immobilisations corporelles	3	94 545	-71 554	22 991	20 833
Immobilisations financières	4	16 274	-1 174	15 100	13 579
Titres mis en équivalence	5	78		78	15
TOTAL Actif Immobilisé		452 621	-230 099	222 522	200 094
Stocks et en-cours	6	116 352	0	116 352	163 413
Créances clients et avances versées	7	383 128	-29 650	353 478	365 956
Autres créances et comptes de régul.	8	96 531	-1 415	95 116	62 856
Valeurs mobilières de placement	9	905	0	905	1 024
Disponibilités	9	107 159		107 159	101 617
TOTAL Actif Circulant		704 076	-31 065	673 011	694 866
TOTAL ACTIF		1 156 697	-261 164	895 533	894 960

BILAN PASSIF (en K€)	Notes	31-mai-24	31-mai-23
CAPITAUX PROPRES			
Capital		17 179	17 179
Primes		34 456	34 456
Réserves		148 279	122 351
Ecarts de conversion		-111	-391
Résultat net		5 938	40 058
Total des Capitaux Propres Part du Groupe	10	205 741	213 653
Intérêts minoritaires	11	5 377	4 622
CAPITAUX PROPRES DE L'ENSEMBLE		211 118	218 274
Comptes courants actionnaires		54 142	53 379
CAPITAUX PERMANENTS (*)	12	265 260	271 653
Provisions	13	27 607	28 586
Autres emprunts et dettes financières	9	72 690	93 733
Dettes fournisseurs et avances reçues	14	168 714	126 284
Autres dettes et comptes de régularisation	15	361 262	374 704
TOTAL PASSIF		895 533	894 960

(*) Les capitaux permanents représentent les ressources stables du groupe Deloitte (cf. note12).

Tableau des flux de trésorerie (en K€)		31-mai-24	31-mai-23
Opérations d'Exploitation	RESULTAT NET	5 938	40 058
	Part des minoritaires dans le résultat stés intégrées	1 159	2 646
	Quote part dans resultat sociétés en équivalence	-63	0
	Dividendes reçus des sociétés en équivalence	0	0
	Dotations et reprises amortissements et provisions	9 049	15 471
	Plus et moins values de cession	1 261	-607
	Impôts différés	-5 268	3 496
CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT		12 076	61 064
<i>Variation des frais financiers</i>		-104	-63
<i>Variation nette exploitation</i>		116 813	-41 267
<i>Variation nette hors exploitation</i>		-56 880	7 062
VARIATION DU BFR		59 829	-34 269
Flux net de Trésorerie généré par l'Activité (A)		71 906	26 795
Opérations d'Investissement	Décaisst / acquisition immos incorporelles et corporelles	-11 231	-15 013
	Encaisst / cession d'immos corp et incorp	483	213
	Décaisst / acquisition immos financières	-19 507	-10 537
	Encaisst / cession immos financières	4 506	5 869
	Tréso.nette /acquisitions & cessions de filiales	-17 357	-62
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'Investissement (B)		-43 105	-19 530
Opérations de Financement	Augmentation de capital ou apports	0	0
	Dividendes versés aux actionnaires de la mère		
	Dividendes versés aux minoritaires	-122	-2 451
	Encaissements provenant d'emprunts	287	20 000
	Remboursement d'emprunts	-48 860	-3 523
Flux net de trésorerie lié aux opérations de Financement (C)		-48 694	14 025
VARIATION DE TRESORERIE (A+B+C+D)		-20 006	21 134
Incidences des variations de taux de change (D)		-113	-155
TRESORERIE A L'OUVERTURE (E)		94 491	73 357
TRESORERIE A LA CLOTURE (F)		74 485	94 491
VARIATION DE TRESORERIE (F-E)		-20 006	21 134

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE FY24

1.1 Acquisitions :

- ✓ En date du 19 octobre 2023, la société Deloitte Conseil SAS a acquis 100% du capital et des droits de vote, de la société NEOXIA SAS et ses filiales Skale-5 SAS, Witsee et Neoxia Technologies Inc
- ✓ En date du 29 avril 2024, la société Deloitte Conseil SAS a acquis 100% du capital et des droits de vote, de la société FAB D SAS

1.2 Créations :

- ✓ En octobre 2023 : Deloitte Finance CASA SAS
- ✓ En septembre 2023 : Deloitte Extended Services Tunis
- ✓ En avril 2024 : Deloitte Afrique Support Services

1.3 Cessions :

- ✓ En date du 19 décembre 2023, la société Deloitte Interpro SPFPLAS a cédé 100% du capital et des droits de vote, de la société Equitive, au profit des sociétés AD ASTRA et AD ASTRA Solutions
- ✓ En date du 11 octobre 2023, la société Deloitte & Associés SAS a cédé 100% du capital et des droits de vote, de la société ECA Audit SAS, au profit de la société In Extenso Nord Audit

1.4 Transmission universelle du patrimoine :

Par ailleurs, le groupe a procédé à une simplification de son organigramme juridique par transmission universelle du patrimoine des sociétés suivantes :

- ✓ Deloitte Conseil Finance SAS dans Deloitte Finance SAS
- ✓ Cisane SA dans BEAS SAS
- ✓ Deloitte International SAS dans Deloitte SAS
- ✓ Opus 3.14 Audit et Conseil dans Deloitte & Associés SAS
- ✓ Deloitte Interpro Holding SAS dans Deloitte & Associés SAS
- ✓ DB Consultant SAS dans Deloitte & Associés SAS
- ✓ Deloitte Products & Solutions SAS dans Deloitte Conseil SAS
- ✓ Greenext Service SAS dans Deloitte Conseil SAS
- ✓ HSC SAS dans Deloitte Conseil SAS
- ✓ Deloitte Sustainability SAS dans Deloitte Conseil SAS
- ✓ Difpresse Gestion SAS dans Fiduciaire International d'Audit

ANNEXES AUX COMPTES CONSOLIDES

A. PRINCIPES COMPTABLES ET METHODES D'EVALUATION

2 Principes comptables

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

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

3 Méthode de consolidation

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

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

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

4 Date de clôture des comptes

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

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

5 Conversion des états financiers libellés en monnaies étrangères

La monnaie de présentation des comptes est l'Euro.

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

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

6 Ecarts d'acquisition et fonds de commerce

6.1 Ecarts d'acquisition

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

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

6.2 Fonds de commerce

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

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

7 Immobilisations incorporelles

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

8 Immobilisations corporelles

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

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

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

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

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

9 Immobilisations financières

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

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

10 Travaux en cours

Les travaux non encore facturés à la fin de l'exercice sont inscrits sur la rubrique "travaux en cours". Ils sont valorisés en prix de vente (méthode de l'avancement) dans les comptes consolidés.

11 Titres auto détenus

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

12 Chiffre d'Affaires

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

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

13 Provisions pour risques et charges

Des provisions sont comptabilisées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation résultant d'événements passés dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources dans les délais et pour des montants encore incertains. Les montants sont estimés en utilisant toutes les informations internes ou externes disponibles.

14 Provisions pour indemnités de départ à la retraite

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

- Age départ à la retraite : 65 ans
- Taux d'actualisation retenu : 3,65%
- Taux de charges sociales patronales : 49%
- Convention collective : Experts comptables, commissaires aux comptes et bureaux d'études techniques

15 Provisions de retraite supplémentaire des Associés de Deloitte

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

Dans des conditions similaires, Taj (devenu Deloitte société d'avocats) a souscrit un contrat en date de valeur du 1er juin 2016.

A la fermeture de ces 2 contrats, des contrats de type L137-11-2 (nouvel Article 39) ont été mis en place auprès du Crédit Agricole, le transfert des fonds a été effectué le 29 décembre 2022.

16 Impôts et impôts différés

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

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

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

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

17 Conversion des opérations libellées en devises

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

18 Information sectorielle

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

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

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

19 Autres informations

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

B. PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Dénomination sociale	% de contrôle	% d'intérêt	Méthode conso.
Deloitte SAS	100.00	100.00	(IG)
Société Fiduciaire Internationale d'Audit SELAS	100.00	99.97	(IG)
Deloitte & Associés SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Conseil SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Finance SAS	100.00	100.00	(IG)
BEAS SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Marque & Gendrot SA	99.09	99.09	(IG)
Constantin Associés SA	100.00	100.00	(IG)
Pierre-Henri Scacchi et Associés SA	97.50	97.50	(IG)
Deloitte Courtage SAS	100.00	100.00	(IG)
Monitor Deloitte SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Monaco	95.00	95.00	(IG)
Deloitte Audit Holding	100.00	100.00	(IG)
Revi Conseil SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Interpro SPFPLAS	99.97	99.97	(IG)
Deloitte RE Transactions SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte société d'avocats	43.26	49.99	(IG)
DTI SAS	100.00	49.98	(IG)
Interposed Holding Company 1 SAS	29.61	29.61	(ME)
Deloitte Morocco Cyber Center SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Extended Services SARL	100.00	100.00	(IG)
Constantin Partnership	100.00	100.00	(IG)
Constantin Limited	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Finance CASA SAS	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Extended Services Tunisie	100.00	100.00	(IG)
FAB D SAS	100.00	100.00	(IG)
Neoxia SAS	100.00	100.00	(IG)
Neoxia Technologies Inc	100.00	100.00	(IG)
Skale-5 SAS	100.00	100.00	(IG)
Witsee	100.00	100.00	(IG)
Deloitte Afrique SAS	81.03	81.03	(IG)
Deloitte Afrique Services			(IG)
Deloitte Afrique Support Services			(IG)
Deloitte Financial Advisory			(IG)
Deloitte Bénin			(IG)
Deloitte RDC			(IG)
Deloitte Services SARL			(IG)
DTT Congo			(IG)
Deloitte Côte d'Ivoire			(IG)
DTAC Cameroun			(IG)
DTC Cameroun			(IG)
Deloitte Algérie			(IG)
DTT Gabon			(IG)
Deloitte Juridique & Fiscal Gabon			(IG)
DTT Guinée équatoriale			(IG)
Deloitte Conseil Maroc			(IG)
Deloitte Audit Maroc			(IG)
Deloitte Sénégal			(IG)
Deloitte Conseil Sénégal			(IG)
Deloitte Sénégal J&F			(IG)
Deloitte Tchad			(IG)
Deloitte Togo			(IG)
Deloitte Audit Tunisie			(IG)
Deloitte Conseil Tunisie			(IG)

C. NOTES SUR LES PRINCIPAUX POSTES DES ETATS FINANCIERS

Note 1 - Ecart d'acquisition et fonds de commerce

(en K€)	31-mai-24		31-mai-23	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Solde à l'ouverture	298 232	-142 419	155 813	
Mouvements de périmètre	0		0	
Acquisitions de la période	22 291		22 291	
Cessions et autres mouvements	-3 347	244	-3 103	
TOTAL ECARTS D'ACQUISITION ET FONDS DE COMMERCE	317 176	-142 175	175 001	155 813

Note 2 - Immobilisations Incorporelles

(en K€)	31-mai-24		31-mai-23	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Frais d'établissement	189	-189	0	0
Frais de développement	7 076	-6 321	755	0
Concessions, brevets, licences	6 625	-4 442	2 183	2 363
Autres immobilisations incorporelles	10 658	-4 243	6 415	7 492
TOTAL IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	24 549	-15 196	9 353	9 854

Note 3 - Immobilisations corporelles

	31-mai-24		31-mai-23	
	Valeurs Brutes	Amort.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Constructions	71	-71	0	0
Installations tech, mat et outillages ind.	879	-490	388	158
Autres immobilisations corporelles	93 517	-70 993	22 525	20 383
Immobilisations corporelles en cours	75		75	288
Avances et acomptes s/ immo corp.	3		3	3
TOTAL IMMOBILISATIONS CORPORELLES	94 545	-71 554	22 991	20 833

Note 4 - Immobilisations financières

(en K€)	31-mai-24		31-mai-23	
	Valeurs Brutes	Provisions	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Titres de participations (a)	10 285	-859	9 426	10 264
Créances ratt. à des participations	548	0	548	548
Prêts	2 208	-285	1 923	151
Autres immobilisations financières (b)	3 233	-30	3 203	2 616
TOTAL IMMOBILISATIONS FINANCIERES	16 274	-1 174	15 100	13 579

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

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
LIMA Management	8 510	0	8 510
Autres participations françaises	21	0	21
Autres participations étrangères	1 754	0	1 754
TOTAL BRUT	10 285	0	10 285
Prov/ dépréciations des titres	-859	-838	-21
TOTAL TITRES PARTICIPATIONS	9 426	-838	10 264

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

Note 5 - Titres mis en Equivalence

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Interposed Holding Company 1	78	15
TOTAL TITRES MIS EN EQUIVALENCE	78	15

Note 6 - Stocks et En-Cours de Production

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
Stocks - en-cours de production	116 352	-47 060	163 413
Stocks de marchandises	0	0	0
Dépréciation stocks - en cours de production	0	0	0
TOTAL STOCKS ET EN-COURS DE PRODUCTION	116 352	-47 061	163 413

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

Note 7 - Créances Clients et Avances Versées

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
Avances et acomptes versés	3 560	-1 148	4 708
Créances clients	379 568	-10 944	390 512
Dépréciation des créances clients	-29 650	-386	-29 264
TOTAL CREANCES CLIENTS ET AVANCES VERSEES	353 478	-12 478	365 956

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

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Dépréciation des créances clients N-1	-29 264	-25 269
Mouvements de périmètre	31	0
Dotations	-8 038	-4 915
Reprises	6 986	888
Autres variations	635	33
TOTAL DEPRECIATION CREANCES CLIENTS	-29 650	-29 264

Note 8 - Autres Créances et Comptes de régularisation

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
Créances sociales	4 642	1 606	3 036
Créances fiscales	54 920	19 297	35 623
Comptes courants débiteurs	601	488	112
Impôts différés Actif	3 295	684	2 611
Créances sur cession d'immos	1 307	42	1 265
Débiteurs divers	3 474	-2 199	5 673
Provisions	-1 415	0	-1 415
S/TOTAL AUTRES CREANCES	66 823	19 918	46 905
Charges constatées d'avance (a)	26 337	13 067	13 270
Ecart de conversion	1 956	-725	2 681
S/TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	28 293	12 342	15 951
TOTAL AUTRES CREANCES ET COMPTES DE REGUL.	95 116	32 259	62 856

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

Note 9 - Endettement net

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
Valeurs mobilières de placement	905	-119	1 024
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement	0	0	0
Disponibilités	107 159	5 542	101 617
Concours bancaires courants	-33 580	-25 429	-8 150
Intérêts Courus non échus sur concours bancaires	0	0	0
TOTAL TRESORERIE NETTE	74 484	-20 006	94 491
Emprunts auprès des établissements de crédit	36 359	-47 292	83 651
Dettes participations des salariés	1 823	714	1 109
Dettes financières diverses	687	194	493
Intérêts Courus non échus	242	-88	330
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	39 111	-46 472	85 583
ENDETTEMENT NET	-35 374	-26 466	-8 908

Information sectorielle de l'endettement net

(en K€)	31-mai-24		
	TOTAL	Audit & Conseils	Deloitte Afrique francophone
Valeurs mobilières de placement	905	891	14
Prov.dép.Valeurs mobilières de placement	0	0	0
Disponibilités	107 159	89 107	18 052
Concours bancaires courants	-33 580	-33 028	-552
Intérêts Courus non échus sur concours bancaires	0	0	0
TOTAL TRESORERIE NETTE	74 484	56 970	17 514
Emprunts auprès des établissements de crédit	36 359	36 095	264
Dettes participations des salariés	1 823	1 813	10
Dettes financières diverses	687	0	687
Intérêts Courus non échus	242	241	1
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES	39 111	38 149	962
Prêts Interco	38 048	38 048	
Dettes Interco	38 048		38 048
ENDETTEMENT NET CONSO	-35 374	-56 869	21 496

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

(en K€)	31-mai-24	Moins de 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Emprunts auprès des établissements:	36 359	10 020	26 339	0
Dettes participations des salariés	1 823	884	939	0
Dettes financières diverses	687	13	674	0
Intérêts courus non échus	242	242	0	0
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FII	39 111	11 159	27 952	0

Au 31 mai 2024, notre endettement bancaire est uniquement constitué de dettes moyen terme à taux fixe.

Sur l'exercice FY24, nous avons remboursé 67,2 M€ de dettes bancaires dont notamment 40 M€ d'US PP, 20 M€ de dette moyen terme, et 7,2M€ d'amortissement de lignes.

Afin de compenser l'impact de ces remboursements et tenant compte de notre trésorerie disponible, nous avons mis en place 20,3 M€ de nouvelles lignes de financements.

Le coût moyen pondéré des lignes tirées en FY24 est de 2,84 %.

Par ailleurs nous détenons encore sur l'exercice un CAP de 30 M€, destiné à couvrir nos futurs tirages à taux variable sur un plafond à 0%. »

Note 10 - Capitaux propres – Part du Groupe

(en K€)	Capital	Primes liées au Capital	Réserves consolidées et écarts de conversion	Résultat de l'exercice	Total Capitaux Propres
31-mai-23	17 179	34 456	121 960	40 058	213 653
Affectation du résultat N-1			40 058	-40 058	0
Distribution de dividendes					0
Résultat de la période				5 938	5 938
Titres d'autocontrôle			-13 407		-13 407
Autres variations			-443		-443
31-mai-24	17 179	34 456	148 168	5 938	205 741

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

Note 11 - Intérêts minoritaires

Au 31 mai 2024, ils sont essentiellement composés des intérêts minoritaires de Deloitte société d'avocats.

Note 12 - Capitaux permanents et covenants

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

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

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

Les Capitaux permanents

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

L'Excédent Brut d'Exploitation retraité

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

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Résultat d'exploitation	14 611	57 394
Dotation d'exploitation	22 761	23 024
Rémunération conditionnelle des associés	44 745	45 737
EBE retraité	82 117	126 154

Covenants

Dans le cadre de ses financements, le groupe s'est engagé auprès de ses partenaires financiers à respecter certains ratios financiers reposant sur le niveau d'endettement, les capitaux permanents et l'EBE retraité. Ces covenants sont respectés au 31 mai 2024, comme au 31 mai 2023.

Note 13 - Provisions

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
Provisions pour litiges	9 425	780	8 645
Prov. pour perte de change	330	-1 239	1 568
Provisions pour risques des titres mis en équivalence	0	0	0
Prov. autres risques	6 111	4 591	1 521
Total Prov. pour risques	15 866	4 132	11 734
Prov. pour pensions	10 425	-5 002	15 427
Prov. pour autres charges	1 316	-108	1 424
Total Prov. pour charges	11 741	-5 111	16 852
TOTAL PROV. RISQUES ET CHARGES	27 607	-978	28 586

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

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

Note 14 - Dettes fournisseurs et Avances Reçues

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
Avances et acomptes reçus	664	-197	862
Dettes fournisseurs	168 049	42 627	125 422
TOTAL DETTES FOURNISSEURS ET AVANCES RECUES	168 714	42 430	126 284

Note 15 - Autres Dettes et Comptes de Régularisation

(en K€)	31-mai-24	Variations	31-mai-23
Dettes sociales	174 126	10 407	163 718
Dettes fiscales (hors IS)	77 225	17 625	59 601
Dettes fiscales (IS)	7 744	-1 759	9 503
Impôts Différés Passif	8 054	-5 151	13 205
Fournisseurs d'immobilisations	503	364	139
Dettes diverses	4 336	938	3 397
S/TOTAL AUTRES DETTES	271 988	22 425	249 563
Produits constatés d'avance (a)	87 745	-35 614	123 359
Ecart de conversion	1 529	-253	1 782
S/TOTAL COMPTES DE REGULARISATION	89 274	-35 867	125 141
TOTAL AUTRES DETTES ET COMPTES DE REGUL.	361 262	-13 442	374 704

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

Information sectorielle du chiffre d'affaires

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Audit & Conseils	1 133 622	995 140
Deloitte Afrique francophone	98 041	88 403
TOTAL CHIFFRE D'AFFAIRES	1 231 663	1 083 543

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

Information métier du chiffre d'affaires Audit & Conseils

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

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

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

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

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

- Strategic Portfolio Management : Aide à l'identification, évaluation et hiérarchisation des options stratégiques de développement organique et de croissance externe, tenant compte de l'environnement concurrentiel, du contexte réglementaire, des barrières à l'entrée de la disponibilité du capital ; assistance à la détermination des activités core / non core et à l'identification préliminaire d'éventuels points comptables, fiscaux, sociaux ou opérationnels avant d'avaliser des projets de cession.
- M&A Factory : Accompagnement dans le cadre d'une revue du processus M&A (acquisitions, cessions, JVs), de partage des meilleures pratiques (Integration Handbook). Sessions de formation destinées aux Directions générales et aux équipes M&A sur les meilleures pratiques en matière d'intégration des acquisitions.
- Debt & Capital Advisory : Recherche de nouveaux financements, financement d'opérations complexes, réaménagement de dette, optimisation de la structure bilancielle.
- IPO : Assistance à l'introduction en bourse.

- **Tax & Legal :**

- **Fiscal :**

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

- **Juridique :**

- Corporate M&A : accompagnement des acteurs économiques sur l'ensemble de leurs sujets *corporate* (entreprises en difficulté, fiducie, réorganisations et restructurations, droit des sociétés, droit immobilier, etc.) et dans le cadre de leurs opérations de fusions-acquisitions.
- Droit économique : accompagnement des groupes dans tous les domaines du droit économique, tant en conseil qu'en contentieux (droit commercial, propriété intellectuelle, droit du numérique, droit pénal des affaires, droit public).

- Droit social : accompagnement des acteurs économiques dans l'identification, la gestion et la sécurisation de leurs problématiques liées aux ressources humaines et au droit du travail.
- Legal Management Consulting : accompagnement des directions juridiques dans la gestion et l'amélioration de leur organisation et de leurs modèles opérationnels.
- Legal Managed Services : accompagnement des directions juridiques par le biais de prestations juridiques externalisées.
- Conformité : accompagnement des acteurs économiques dans le cadre de leurs procédures de mise en conformité (anticorruption, anti-blanchiment, etc.).

Autres produits d'Exploitation

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Production Stockée	-46 327	59 216
Production Immobilisée	755	0
Subv. d'exploitation	56	87
Rep. Amort et prov. d'exploit°	15 669	3 869
Autres Pdts d'exploit°	2 513	2 866
Transfert de charges d'exploit°	423	713
TOTAL AUTRES PRODUITS D'EXPLOITATION	-26 911	66 751

Information sectorielle du résultat d'exploitation

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Audit & Conseils	10 828	54 645
Deloitte Afrique francophone	3 783	2 750
TOTAL RESULTAT D'EXPLOITATION	14 611	57 395

Note 17 - Charges et Produits Financiers

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Total des dividendes	0	0
Autres produits de participation	31	0
Revenus des équivalents de trésorerie	1 211	115
Gains de change	3 284	4 272
Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres produits financiers	136	740
Reprises sur prov. et amort. financiers	317	121
TOTAL PRODUITS FINANCIERS	4 979	5 248
Dotation aux prov. & amort. financiers	1 037	318
Intérêts et charges financiers	1 641	1 811
Pertes de change	2 653	4 334
Charges nettes sur cession de VMP	0	0
Autres charges financières	191	1
TOTAL CHARGES FINANCIERES	5 522	6 464
TOTAL RESULTAT FINANCIER	-543	-1 216

Note 18 - Charges et Produits Exceptionnels

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Produits exceptionnels sur op. de gestion	2 681	65
Produits de cession d'éléments d'actifs	1 239	1 555
Autres produits exceptionnels	3 185	1 881
Reprises de provisions exceptionnelles	1 009	418
TOTAL PRODUITS EXCEPTIONNELS	8 115	3 918
Charges exceptionnelles sur op. de gestion	1 657	2 129
VNC des éléments d'actifs cédés	2 500	949
Autres charges exceptionnelles	1 733	367
Dotations de provisions exceptionnelles	3 298	551
TOTAL CHARGES EXCEPTIONNELLES	9 189	3 996
TOTAL RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 074	-78

Note 19 - Impôts sur les Bénéfices et Impôts Différés

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Impôts courants	11 228	9 901
Impôts différés	-5 268	3 496
TOTAL IMPOTS SUR LES BENEFICES ET DIFFERES	5 960	13 397

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

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Résultat avant impôt et amortissement du Goodwill	12 994	56 101
Taux de la société mère	25,00%	25,00%
Charge d'impôt théorique au taux de la Société mère	-3 248	-14 025
Différentiel de taux entre la Société mère et ses filles	-238	103
Impact du changement de taux	0	0
Non activation de déficits reportables	516	168
Différences permanentes	-5 500	-2 190
Crédit d'impôt	2 512	2 547
Impôt effectif constaté	-5 960	-13 398
TAUX D'IMPOT EFFECTIF	45,9%	23,9%

Note 20 - Engagements Hors Bilan

(en K€)	31-mai-24	31-mai-23
Cautions Marché Etrangers	1 738	2 980
Cautions Marché France	4	4
Cautions Baux commerciaux	10 972	10 714
Cautions solidaires	0	0
Nantissements	0	0
Autres engagements donnés	800	1 200
Engagements donnés	13 514	14 899
Swaps de taux	168	1 398
Engagements réciproques	168	1 398
Cautions solidaires	0	0
Autres engagements reçus	0	0
Engagements reçus	0	0

Note 21 - Effectifs

(en unité)	31-mai-24	31-mai-23
Audit & Conseils	6 699	6 189
Deloitte Afrique francophone	1 495	1 461
TOTAL	8 194	7 649

Note 22 - Evénements postérieurs à la clôture

Il n'y a pas eu d'évènements significatifs survenus depuis le 31 mai 2024 qui remettent en cause les hypothèses retenues pour la clôture des comptes.