

KPMG SA

Actif		Au 30/09/2025			Au 30/09/2024
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	
	Capital souscrit non appelé				
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement			
		Frais de développement			
		Concessions, brevets et droits similaires	34 352 591	30 961 627	3 390 964
		Fonds commercial (1)	41 068 460	39 936 235	1 132 225
		Autres immobilisations incorporelles			
	Immobilisations corporelles	Immobilisations incorporelles en cours			
		Avances et acomptes			
		TOTAL	75 421 052	70 897 862	4 523 189
		Terrains	302 369		302 369
		Constructions	9 392 583	7 940 211	1 452 371
Actif immobilisé	Immobilisations corporelles	Inst. techniques, mat. out. industriels	3 431	3 431	
		Autres immobilisations corporelles	101 384 192	79 704 541	21 679 651
		Immobilisations en cours			
		Avances et acomptes	8 436 929		8 436 929
		TOTAL	119 519 506	87 648 184	31 871 321
	Immobilisations financières ⁽²⁾	Participations évaluées par équivalence			
		Autres participations	21 002 422	3 781 178	17 221 243
		Créances rattachées à des participations	5 229 840	161 741	5 068 099
		Titres immob. de l'activité de portefeuille			
		Autres titres immobilisés	4 573	4 573	0
Actif circulant	Stocks	Prêts	213		213
		Autres immobilisations financières	721 758		721 758
		TOTAL	26 958 808	3 947 493	23 011 315
		Total de l'actif immobilisé	221 899 367	162 493 540	59 405 826
					60 807 115
	Créances ⁽³⁾	Matières premières, approvisionnements			
		En cours de production de biens			
		En cours de production de services			
		Produits intermédiaires et finis			
		Marchandises			
Actif circulant	Divers	TOTAL	3 357 137		3 357 137
		Avances et acomptes versés sur commandes			2 779 050
		Clients et comptes rattachés	167 863 588	7 533 052	160 330 535
		Autres créances	14 613 354		14 613 354
		Capital souscrit et appelé, non versé			
		TOTAL	182 476 942	7 533 052	174 943 890
		Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : Instruments de trésorerie Disponibilités			
		TOTAL	543 384		543 384
			543 384		543 384
			10 737 090		10 737 090
Actif circulant	Charges constatées d'avance	Total de l'actif circulant	197 114 555	7 533 052	189 581 502
					198 039 158
		Frais d'émission d'emprunts à étaler			
		Primes de remboursement des emprunts			
		Écarts de conversion actif	67 616		67 616
		TOTAL DE L'ACTIF	419 081 539	170 026 593	249 054 945
					258 878 412
		(1) Dont droit au bail			
		(2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières			
		(3) Dont créances à plus d'un an (brut)			
Clause de réserve de propriété		Immobilisations	Stocks	Créances clients	

Pour copie certifiée
conforme

KPMG SA

Passif			Au 30/09/2025	Au 30/09/2024
Capitaux propres	Capital (dont versé : Primes d'émission, de fusion, d'apport Ecart de réévaluation Ecart d'équivalence Réserves Réserve légale Réserves statutaires Réserves réglementées Autres réserves Report à nouveau Résultats antérieurs en instance d'affectation Résultat de la période (bénéfice ou perte) Situation nette avant répartition Subvention d'investissement Provisions réglementées	5 497 100 5 586 027 549 710 463 784 15 605 -45 016 885 -32 904 658 265 552	5 497 100 5 586 027 549 710 463 784 19 522 6 774 853 18 890 997 545 121 -32 639 105	5 497 100 5 586 027 549 710 463 784 19 522 6 774 853 18 890 997 545 121 19 436 118
	Total			
	Titres participatifs Avances conditionnées			
		Total		
	Provisions pour risques Provisions pour charges		1 802 631 53 124 819	2 044 536 12 511 562
		Total	54 927 450	14 556 098
	Emprunts et dettes assimilées Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2) Emprunts et dettes financières divers (3)		2 4 719 858	850 830 6 001 372
		Total	4 719 860	6 852 202
	Avances et acomptes reçus sur commandes (1)		239 559	270 956
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes fiscales et sociales Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes Instruments de trésorerie		48 972 390 131 796 579 4 688 471 Total	52 324 429 129 898 612 5 947 639 185 457 441 188 170 682
	Produits constatés d'avance		36 337 910	29 547 501
	Total des dettes et des produits constatés d'avance		226 754 771	224 841 343
	Écarts de conversion passif		11 828	44 851
		TOTAL DU PASSIF	249 054 945	258 878 412
	Crédit-bail immobilier Crédit-bail mobilier Effets portés à l'escompte et non échus Dettes et produits constatés d'avance, sauf (1), à plus d'un an à moins d'un an Renvois : (2) dont concours bancaires courants et soldes créditeurs de banques (3) dont emprunts participatifs		5 080 529 221 434 683 2	4 991 229 219 579 156 850 830

KPMG SA

	France	Exportation	Du 01/10/2024 Au 30/09/2025 12 mois	Du 01/10/2023 Au 30/09/2024 12 mois
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue : - Biens				
- Services	470 991 460	24 428 603	495 420 064	464 699 162
Chiffre d'affaires net	470 991 460	24 428 603	495 420 064	464 699 162
Production stockée			252 415	495 000
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			9 837 804	10 052 692
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			149 734 835	195 821 047
Autres produits				
		Total	655 245 120	671 067 901
Charges d'exploitation (2)				
Marchandises	Achats			
	Variation de stocks			
Matières premières et autres approvisionnements	Achats			
	Variation de stocks			
Autres achats et charges externes (3)			255 473 483	263 410 797
Impôts, taxes et versements assimilés			17 546 686	18 992 188
Salaires et traitements			259 606 103	249 539 300
Charges sociales			111 081 655	106 447 606
Dotations d'exploitation	• sur immobilisations	amortissements	13 957 589	15 695 565
	• sur actif circulant	provisions		
	• pour risques et charges			
Autres charges			4 132 104	2 390 423
			42 664 370	7 505 884
			876 878	632 111
		Total	705 338 871	664 613 877
		Résultat d'exploitation	A	-50 093 750
Opér. commun	Bénéfice attribué ou perte transférée		B	
	Perte supportée ou bénéfice transféré		C	
Produits financiers				
Produits financiers de participations (4)			2 522 793	2 859 819
Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)			339 103	183 893
Autres intérêts et produits assimilés (4)			40 448	22 491
Reprises sur provisions, transferts de charges			32 137	24 550
Différences positives de change			212 341	79 457
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			4 709	
		Total	3 151 534	3 170 211
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			67 616	32 137
Intérêts et charges assimilées (5)			897 088	2 310 820
Différences négatives de change			135 048	293 989
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		Total	1 099 753	2 636 946
		Résultat financier	D	2 051 780
				533 264
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT	(± A ± B - C ± D)	E	-48 041 970	6 987 289

KPMG SA

		Du 01/10/2024 Au 30/09/2025	Du 01/10/2023 Au 30/09/2024
		12 mois	12 mois
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	417 568	391 265
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 821 580	1 458 116
	Reprises sur provisions et transferts de charge	829 351	20 708
	Total	4 068 501	1 870 090
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	555 731	118 722
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 586 887	772 258
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	49 582	39 540
	Total	2 192 202	930 520
Résultat exceptionnel		F	1 876 298
Participation des salariés aux résultats		G	692 654
Impôt sur les bénéfices		H	-1 841 441
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)			-45 016 885
Renvois			
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs		
	incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs		
	incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier		
	- redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont produits concernant les entités liées			
(5) Dont intérêts concernant les entités liées			



KPMG S.A.

Annexe aux comptes annuels
Exercice clos le 30 septembre 2025

Chiffres en milliers d'euros (K€)

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'P. M.' or a similar initials.

**Pour copie certifiée
conforme**

KPMG S.A.

Ce rapport contient 13 pages

Table des matières

1	Evénements principaux de l'exercice	1
2	Principes, règles et méthodes comptables	1
3	Informations relatives au bilan	2
3.1	Actif	2
3.1.1	Immobilisations incorporelles	2
3.1.2	Immobilisations corporelles	3
3.1.3	Immobilisations financières	4
3.1.4	Créances	6
3.1.5	Dépréciation de l'actif circulant	7
3.1.6	Disponibilités et divers	7
3.2	Passif	8
3.2.1	Tableau de variation des capitaux propres	8
3.2.2	Capital	8
3.2.3	Evaluations fiscales dérogatoires	8
3.2.4	Provisions pour risques et charges	9
3.2.5	Dettes financières	10
3.2.6	Autres dettes	10
3.2.7	Comptes de régularisation	11
4	Informations relatives au compte de résultat	11
4.1	Résultat financier	11
4.2	Résultat exceptionnel	11
4.3	Impôt sur les bénéfices	11
4.3.1	Ventilation	11
4.3.2	Impôt différé	12
4.3.3	Autres informations significatives	12
5	Autres informations	13
5.1	Engagements financiers	13
5.2	Effectif moyen	13

Tous les montants sont exprimés en K€

1 Evénements principaux de l'exercice

Au 1^{er} octobre 2024 la société a procédé à l'acquisition du fonds de commerce constitué de l'activité « Consolidation » auprès de la société Rydge Conseil (anciennement KPMG ESC&GS) pour une somme de 0,4 million d'euros.

Au cours de l'exercice, la société a procédé à la cession de cinq immeubles au bénéfice de la société Rydge Conseil, dégageant une plus-value de cession de l'ordre d'un million d'euros.

La phase de recours hiérarchique au titre du contrôle de la DGCCRF sur les délais de paiement notifié en août 2024 s'est achevée. La société s'est acquittée de l'amende, sans conséquence financière sur l'exercice compte tenu de la provision pour charges constituée antérieurement.

La société a procédé au versement d'une prime de partage de la valeur à l'ensemble de ses collaborateurs pour un montant total de 8,4 millions d'euros.

La société a tiré les conséquences de l'engagement ferme pris pour les equity partners de la mise en œuvre d'un dispositif incitatif de départ en retraite consistant en un versement d'un complément d'indemnité de départ à la retraite dans le cas d'un départ l'année des 63 ans ou 64 ans. En conséquence une provision de 32,1 millions d'euros a été dotée sur l'exercice.

2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général.

La société comptabilise l'engagement de retraite en provision pour charges pour son montant net de la valeur du fonds externalisé chez un assureur.

3 Informations relatives au bilan

3.1 Actif

3.1.1 Immobilisations incorporelles

3.1.1.1 Tableau des immobilisations, amortissements et provisions

	30/09/2024	Augment.	Diminut.	Autres mouvements	30/09/2025
Valeurs brutes					
Concessions, brevets, licences	32 542	3 200	(1 389)		34 353
Autres immobilisations incorporelles	97 738	469	(57 981)	843	41 068
Avances et acomptes & Immo en cours					
Total	130 280	3 669	(59 370)	843	75 421
Amortissements et provisions					
Concessions, brevets, licences	(27 960)	(3 743)	741		(30 962)
Autres immobilisations incorporelles	(97 738)	(179)	57 981		(39 936)
Avances et acomptes & Immo en cours					
Total	(125 698)	(3 922)	58 722		(70 898)
Valeurs nettes					
Concessions, brevets, licences	4 582	(543)	(648)		3 391
Autres immobilisations incorporelles	0	290		843	1 132
Avances et acomptes & Immo en cours					
Total	4 582	(253)	(648)	843	4 523

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition.

3.1.1.2 Fonds commercial

En application du règlement n°2017-01, les malis techniques issus des fusions / absorption de cabinets acquis figurent en « droits de présentation de clientèle » (autres immobilisations incorporelles).

3.1.1.3 Amortissements

Les droits de présentation de clientèle sont amortis sur la durée des avantages économiques futurs estimée à 10 ans.

Les logiciels acquis ou immobilisés sont amortis, selon leur nature, sur une durée de 3 ou 4 ans.

3.1.2 Immobilisations corporelles

3.1.2.1 Tableau des immobilisations, amortissements et provisions

	30/09/2024	Augment.	Diminut.	Autres mouvements	30/09/2025
Valeurs brutes					
Terrains	361		(59)		302
Constructions	11 358		(1 966)		9 393
Autres immobilisations corporelles	109 341	5 411	(13 365)		101 388
Avances et acomptes & Immo en cours	2 747	5 690			8 437
Total	123 808	11 101	(15 389)		119 520
Amortissements					
Constructions	(8 959)	(562)	1 580		(7 940)
Autres immobilisations corporelles	(83 058)	(9 521)	12 871		(79 708)
Total	(92 017)	(10 083)	14 451		(87 648)
Valeurs nettes					
Terrains	361		(59)		302
Constructions	2 400	(562)	(386)		1 452
Autres immobilisations corporelles	26 283	(4 110)	(494)		21 680
Avances et acomptes & Immo en cours	2 747	5 690			8 437
Total	31 791	1 018	(938)		31 871

3.1.2.2 *Evaluation*

- Les frais d'acquisition sont intégrés au coût d'acquisition des immobilisations.

3.1.2.3 *Amortissements*

Type d'immobilisation	Mode	Durée d'utilité
Constructions	L	40 ans
Installations générales	L	2 à 15 ans
Matériel de bureau	L	3 à 10 ans
Matériel informatique	L	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	L	10 ans

3.1.3 Immobilisations financières

3.1.3.1 *Tableau des immobilisations et provisions*

	30/09/2024	Augment.	Diminut.	Autres variations	30/09/2025
Valeurs brutes					
Titres de participation	22 477			(1 475)	21 002
Créances ratt. à des participations	5 093	147	(10)		5 230
Autres immobilisations financières	811	65	(149)	(0)	727
Total	28 381	212	(160)	(1 475)	26 959
Provisions pour dépréciation					
Titres de participation	(3 781)				(3 781)
Créances ratt. à des participations	(162)				(162)
Autres immobilisations financières	(5)				(5)
Total	(3 947)				(3 947)
Valeurs nettes					
Titres de participation	18 696			(1 475)	17 221
Créances ratt. à des participations	4 931	147	(10)		5 068
Autres immobilisations financières	806	65	(149)	(0)	722
Total	24 434	212	(160)	(1 475)	23 011

Les autres variations sont constituées des annulations des titres des sociétés KPMG Audit Rhône Alpes et Finexfi réalisées dans le cadre des opérations de transmissions universelle de patrimoine qui ont eu lieu sur l'exercice.

Une dépréciation des titres de participation est comptabilisée pour le montant de la différence lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

La valeur d'inventaire des titres est appréciée soit :

- en fonction de la quote-part de situation nette corrigée, le cas échéant, des plus-values latentes significatives nettes des impôts correspondants ou,
- en fonction de la valeur intrinsèque des fonds propres, correspondant à la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs attendus (valeur d'entreprise), ajustée de la position financière nette, pour les autres participations.

3.1.3.2 Titres de filiales et participations

- Liste des filiales et participations

Filiales	30/09/2024	30/09/2025
Salustro Reydel	14 706	14 706
KPMG Expertise et Conseil	200	200
KPMG Algérie	2 733	2 733
KPMG Audit FS I	200	200
KPMG Audit IS	200	200
KPMG Audit Nord	0	0
KPMG Audit Ouest	200	200
KPMG Audit Sud Est	200	200
KPMG Audit Rhône Alpes Auvergne	200	0
KPMG Côte d'Ivoire - Auditeurs Associés en Afrique	1 090	1 090
KPMG Fiduciaire de France	8	8
Société International Services	50	50
Payroll Tunisie	50	50
Atlas Tunisie	6	6
Autres Participations	48	48
Participations au capital de SCI	1 311	1 311
Finexfi	1 275	0
Total valeur titres de participation	22 477	21 002

3.1.3.3 *Informations relatives aux opérations de fusion et assimilées*

Société absorbée	Valorisation des apports	Boni de fusion		Mali de fusion		Pertes intercalaires inscrites en prime de fusion
		Capitaux propres	Résultat	Actif	Résultat	
KPMG AUDIT RHONE ALPES	240		40			
FINEXFI	398			843	34	

3.1.3.4 *Créances immobilisées*

- Postes du bilan relatifs aux filiales et participations

	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
Participations	20 954	48
Créances rattachées à des participations	5 230	0
Créances clients et comptes rattachés	24 667	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 724	
Charges financières	863	
Produits financiers	2 862	

3.1.4 Créances

3.1.4.1 Classement par échéance

Valeurs brutes	30/09/2024	30/09/2025	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés	2 779	3 357	3 357	
Clients et comptes rattachés	175 171	167 864	167 864	
Autres créances	14 661	14 613	14 613	
Total	192 611	185 834	185 834	0

3.1.4.2 Produits à recevoir

Les produits à recevoir inclus dans les créances présentées au tableau précédent s'établissent comme suit :

Produits à recevoir	Montant
Créances clients et comptes rattachés	65 826
Autres créances	1 251
Total	67 077

3.1.5 Dépréciation de l'actif circulant

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent comme suit :

	30/09/2024	Dotations	Reprises	Autres variations	30/09/2025
Clients et comptes rattachés	7 156	4 132	(3 829)	74	7 533
Autres créances	0		0		0
Total	7 156	4 132	(3 829)	74	7 533

Les créances des clients en procédure ou en litige sont dépréciées à 100% tandis qu'une méthode statistique de provisionnement par échéance est appliquée sur le solde de l'encours client.

3.1.6 Disponibilités et divers

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

3.2 Passif

3.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

	30/09/2024	Affectation du Résultat		Autres mouvements de l'exercice	Dotations Reprises sur Provisions	30/09/2025
		Réerves	Distribution			
Capital	5 497					5 497
Prime d'apport et fusion	5 586					5 586
Réserve légale	550					550
Autres réserves	464					464
Report à nouveau	20	6 775	(6 779)			16
Résultat de l'exercice	6 775	(6 775)		(45 017)		(45 017)
Acompte sur dividende	0	0				0
Situation nette	18 891	0	(6 779)	(45 017)		(32 905)
Provisions réglementées	545				(280)	266
Capitaux propres (avant affect. du résultat)	19 436	0	(6 779)	(45 017)	(280)	(32 639)

3.2.2 Capital

3.2.2.1 Composition

Le capital est composé de 5 497 100 actions de un euro de valeur nominale. Il est réparti en 1 832 100 actions de préférence ADP1 et 3 665 000 actions de préférence ADP2.

3.2.2.2 Identité de la société mère consolidant les comptes de la Société

La SA KPMG Associés exerce un contrôle exclusif sur la société permettant d'appliquer la méthode d'intégration globale.

3.2.3 Evaluations fiscales dérogatoires

· Résultat de l'exercice	+	-45 017
· Impôt sur les bénéfices	+	-1 841
· Résultat avant impôt	=	-46 858
· Variation des provisions réglementées		-280
· Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires		<u>-47 138</u>

Les amortissements dérogatoires constituent la totalité des provisions réglementées.

3.2.4 Provisions pour risques et charges

3.2.4.1 Tableau des provisions pour risques et charges

	30/09/2024	Dotations	Reprises	Autres variations	30/09/2025
Provision pour litiges	1 368	638	(271)		1 735
Provision pour risques divers	0				0
Provision pour pertes de change	32	68	(32)		68
Provision indemnités de départ à la retraite	5 651	33 076	(1 295)		37 432
Provision pour charges sur incorporels	5 274		(47)		5 227
Autres provisions pour risques & charges	2 231	8 950	(715)		10 467
Total	14 556	42 732	(2 361)	0	54 927

3.2.4.2 Evaluation des provisions pour risques et charges

Ces provisions recouvrent notamment :

- les litiges clients et salariés pour 1 735 K€ ;
- les indemnités de fin de carrière détaillées au paragraphe 3.2.4.3.
- la dépréciation d'éléments incorporels, inclus dans les titres de participation, pour 5 227 K€.

3.2.4.3 Engagements pris en matière de retraite

L'engagement de retraite est calculé par catégorie de salariés avec des hypothèses de turnover et d'évolution des rémunérations définis par tranche d'âge et par catégorie.

Le taux d'actualisation a été porté à 3,5 % en 2025 pour le calcul de l'engagement.

Les indemnités de fin de carrière s'élèvent à 37 432 K€ pour leur partie non externalisée. Ce montant intègre une provision de 32 076 K€ au titre du nouveau dispositif incitatif de départ à la retraite.

3.2.5 Dettes financières

	30/09/2024	30/09/2025	< 1 an	> 1 an
Emprunts	0	0	0	
Concours bancaires courants	851	0	0	
Dettes financières diverses	9	10	10	
Comptes courants groupe	5 992	4 695	4 695	
Total emprunts et dettes financières	6 852	4 705	4 705	0

3.2.6 Autres dettes

3.2.6.1 Classement par échéance

	30/09/2024	30/09/2025	< 1 an	> 1 an
Fournisseurs	52 324	48 972	48 972	
Avances et acomptes reçus sur commande	271	240	240	
Dettes fiscales et sociales	129 899	131 797	126 716	5 081
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	0	
Dettes diverses	5 948	4 688	4 688	
Produits constatés d'avance	29 548	36 338	36 338	
Total autres passifs à court terme	217 989	222 035	216 954	5 081

3.2.6.2 Charges à payer

Les charges à payer incluses dans les dettes s'établissent comme suit :

Charges à payer	Montant
Fournisseurs et comptes rattachés	42 241
Dettes fiscales et sociales	81 982
Autres dettes	0
Total	124 223

3.2.7 Comptes de régularisation

3.2.7.1 *Composition des produits constatés d'avance*

La quasi-totalité des produits constatés d'avance (36 338 K€) correspond à des contrats et travaux facturés à servir.

4 Informations relatives au compte de résultat

Le chiffre d'affaires est constitué d'honoraires pour prestations exécutées pour l'essentiel en France.

4.1 Résultat financier

Le résultat financier intègre, parmi les « produits financiers de participations », des dividendes reçus des filiales.

4.2 Résultat exceptionnel

	30/09/2024	30/09/2025
Cession et mise au rebut exceptionnelle d'immob corp et incorp	686	1 234
Cession d'immobilisations financières	0	1
Provisions réglementées	(19)	280
Dotations et reprises de provisions exceptionnelles	0	500
Autres éléments exceptionnels	273	(138)
Résultat exceptionnel	940	1 876

4.3 Impôt sur les bénéfices

4.3.1 Ventilation

	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	(48 042)	1 184
Impôts	1 841	0
Résultat après impôts	(46 201)	1 184

Méthode employée : les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

4.3.2 Impôt différé

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se compose comme suit :

-Provision départ à la retraite	37 432
-Participation	693
-Provisions et autres différences temporaires	10 919
-Total	49 043
Taux d'imposition ⁽¹⁾	<u>25,825%</u>
Créance d'impôt différé	12 665

⁽¹⁾ taux de droit commun applicable à l'exercice clos

L'impôt non comptabilisé à payer au titre des provisions réglementées à réintégrer ultérieurement dans l'assiette (ou au titre d'autres dispositions fiscales) se compose comme suit :

Provisions réglementées	173
(Amortissements réputés différés)	
Taux d'imposition ⁽¹⁾ (ci-dessus)	25,825%
Dette d'impôt différé	45

4.3.3 Autres informations significatives

Depuis le 01/10/2022, la société KPMG SA est la mère d'un groupe fiscal.

Modalité de répartition de l'impôt sur les sociétés assis sur le résultat d'ensemble du groupe :

La charge d'impôt est prise en compte dans les filiales comme en l'absence d'intégration. La société mère KPMG SA enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble.

5 Autres informations

5.1 Engagements financiers

Catégorie d'engagement	30/09/2024	30/09/2025
Engagements donnés		
- Engagements en matière de retraite	4 089	0
	4 089	0
Engagements reçus		
- autres créances garanties par caution bancaire	0	0

5.2 Effectif moyen

	30/09/2024	30/09/2025
Effectif global	3 884	3 681

KPMG S.A.

Société d'Expertise Comptable - Commissariat aux Comptes
Société anonyme au capital de 5 497 100 euros
Siège social : Tour Eqho
2, Avenue Gambetta - 92066 Paris La Défense Cedex

775 726 417 RCS NANTERRE

EXERCICE CLOS LE 30 SEPTEMBRE 2025

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

TROISIÈME RÉSOLUTION ORDINAIRE
Affectation du résultat

Sur proposition du Conseil d'administration, l'Assemblée générale décide d'affecter comme suit la perte de l'exercice clos le 30 septembre 2025 :

	<i>Euros</i>
Perte de l'exercice	(45 016 885)
Imputation à concurrence du report à nouveau créiteur	15 605

Le solde, soit (45.001.280 €) en intégralité au report à nouveau débiteur.

L'Assemblée générale reconnaît qu'il lui a été rappelé qu'au titre des trois exercices précédents les dividendes distribués se sont élevés à :

Exercice	Montant global des dividendes distribués	Revenu éligible à la réfaction légale	Revenu non éligible à la réfaction légale
2023/2024	6 778 770 €	6 778 770 €	-
2022/2023	3 347 780 €	3 347 780 €	-
2021/2022	12 423 446 €	12 423 446 €	-

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Marie Guillemot
Présidente Directrice Générale



KPMG SA

Société d'Expertise Comptable - Commissariat aux Comptes

Société anonyme au capital de 5 497 100 Euros

Siège social : Tour Eqho

2, Avenue Gambetta - 92066 Paris La Défense

775 726 417 RCS NANTERRE

**RAPPORT
DU CONSEIL D'ADMINISTRATION
SUR LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE
A L'ASSEMBLEE GENERALE MIXTE DU 15 DECEMBRE 2025**

Mesdames, Messieurs les Actionnaires,

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37 alinéa 6 du Code de commerce, le Conseil d'administration vous présente son rapport sur le gouvernement d'entreprise pour l'exercice clos le 30 septembre 2025.

1 Activité du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration assure ses fonctions conformément aux dispositions légales et statutaires. Il a pour mission de déterminer les orientations de l'activité de la Société et de veiller à leur mise en œuvre, conformément à l'intérêt social et en considération de la raison d'être de la Société.

Le Conseil d'administration a fonctionné normalement au cours de l'exercice et conformément aux dispositions légales et statutaires.

Il s'est réuni quatre fois au cours de l'exercice.

Dans le cadre de ses fonctions et lors de chacune de ses réunions, le Conseil d'administration a cherché à définir les orientations stratégiques de la Société, à mettre en place son projet d'entreprise et assurer le suivi de sa rentabilité.

Il s'est également attaché à identifier les événements marquants au cours de chaque trimestre et à arrêter les situations trimestrielles ou semestrielles correspondantes.

Il a autorisé l'octroi de certaines garanties et a statué sur les projets de réorganisation de certaines filiales de la Société.

Il a enfin procédé à la nomination de deux Directeurs généraux délégués de la Société.

2 Liste de l'ensemble des mandats et fonctions exercés dans toute société par la Présidente Directrice Générale et les administrateurs durant l'exercice

MEMBRES DU CONSEIL D'ADMINISTRATION	
Entité, Forme juridique	Mandataire social
	Fonctions exercées au cours de l'exercice clos le 30/09/2025
Marie Guillemot	
KPMG S.A., société anonyme	Présidente Directrice Générale
KPMG Associés, société anonyme	Présidente du Directoire
KPMG Audit FS I, S.A.S.	Présidente
KPMG Audit IS, S.A.S.	Présidente
KPMG Audit OUEST, S.A.S.	Présidente
KPMG Audit SUD-EST, S.A.S.	Présidente
Fonds de dotation KPMG	Présidente
KPMG Fiduciaire de France, S.A.S.	Présidente
KPMG Avocats, SELAS	Membre du Comité de Direction
KPMG Interprofessions, SPFPL	Directrice générale et Membre du Comité de Direction
Rydge Conseil, SELAS	Présidente (jusqu'au 26 juin 2025)
Rydge Interprofessions, SPFPL	Directrice générale et Membre du Comité de Direction (jusqu'au 26 juin 2025)
KPMG Expertise et Conseil, S.A.S.	Présidente (à compter du 8 janvier 2025)
KPMG Advisory, S.A.S.	Présidente
KPMG Academy, association	Présidente du Conseil d'administration (à compter du 18 mars 2025)
KPMG GCMS, SELAS	Présidente

Axel Rebaudières	
KPMG S.A., société anonyme	Administrateur
KPMG Associés, société anonyme	Directeur général et Membre du Directoire
SCI KPMG E3, société civile immobilière	Gérant
Vergniaud, S.A.S.U.	Président
KPMG Afrique Holding, S.A.S.	Président
Fonds de dotation KPMG	Représentant personne physique de KPMG S.A., Administrateur
KPMG Academy, association	Administrateur
Silverprod SA, société anonyme	Président du Conseil d'administration
Microéconomie Appliquée (M.A.P.P.), S.A.S.	Président
KPMG Côte d'Ivoire, société anonyme	Représentant permanent de KPMG S.A. au Conseil d'administration
KPMG, S.A.S.U.	Membre du Conseil d'administration
KPMG Sénégal SA, société anonyme	Administrateur
K-CONSEILS Tax and Legal, société anonyme	Administrateur
KPMG Tech Maghreb SA, société anonyme	Administrateur
Béatrice de Blauwe	
KPMG S.A., société anonyme	Administrateur
SALUSTRO REYDEL, S.A.S.	Présidente
Chamalau, Société Civile	Gérante
Pierre Planchon	
KPMG S.A., société anonyme	Administrateur
KPMG Associés, société anonyme	Membre du Directoire (depuis le 28 avril 2025)
SCI PLANCHON-SAVRDA, Société Civile Immobilière	Gérant
Valentin Ryngaert	
KPMG S.A., société anonyme	Administrateur
KPMG Côte d'Ivoire, société anonyme	Administrateur
KPMG Tech Maghreb SA, société anonyme	Administrateur

3 Conventions visées à l'article L 225-38 du Code de commerce

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-37-4-2° du Code de commerce, sont mentionnées ci-après les conventions intervenues, directement ou par personne interposée entre, d'une part, l'un des mandataires ou l'un des actionnaires disposant d'une fraction des droits de vote de la Société supérieure à 10%, d'autre part, une autre société dont la première possède directement ou indirectement plus de la moitié du capital, à l'exception des conventions portant sur des opérations courantes et conclues à des conditions normales.

A cet égard, il a été proposé au Conseil d'administration que la Société s'engage à garantir les engagements notamment financiers pris ou à prendre par des entités du groupe KPMG, en lien avec leur occupation de trois sites immobiliers, vis-à-vis des bailleurs concernés et/ou de la société Rydge Conseil, jusqu'au terme du préavis notifié par l'ensemble des entités du groupe KPMG occupant les sites susvisés.

Le Conseil d'administration, lors de sa réunion du 3 mars 2025, a décidé d'autoriser la garantie susvisée selon les modalités qui lui ont été exposées et conformément aux dispositions des articles L.225-38 et R.225-28, alinéa 1 du Code de commerce.

Le Conseil d'administration a par ailleurs donné tous pouvoirs à la Présidente Directrice Générale de la Société, en vue de conclure cette garantie, selon les termes et conditions qui lui ont été exposés.

Votre Commissaire aux comptes a été informé de cette convention qu'il vous relate dans son rapport spécial.

4 Délégations visées à l'article L225-37-4 3° du Code de commerce

Néant



La Présidente Directrice Générale
Marie Guillemot

KPMG SA

Société anonyme à conseil d'administration au capital de 5 497 100 euros
Siège social : Tour EQHO, 2 Avenue Gambetta- 92066 Paris La défense Cedex

RCS 775 726 417 NANTERRE

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 30 septembre 2025

Jean-Marie IDELON-RITON

*Commissaire aux comptes
inscrit à la Compagnie Régionale de Paris*

Ce rapport comporte 26 pages

A l'assemblée générale de la société KPMG S.A.,

Opinion

En exécution de la mission qui m'a été confiée par votre Assemblée Générale, j'ai effectué l'audit des comptes annuels de la société KPMG S.A. relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Je certifie que les comptes annuels 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 de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

J'ai effectué mon audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. J'estime que les éléments que j'ai collectés sont suffisants et appropriés pour fonder mon opinion.

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

Indépendance

J'ai réalisé ma 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 octobre 2024 à la date d'émission de mon rapport.

Justification des appréciations

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

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

- Engagements pris en matière de retraite : Les *notes* 3.2.4.3 et 5.1 de l'annexe précisent les modalités d'évaluation des engagements de retraite et avantages similaires, ainsi que leur valorisation au titre de l'exercice. Ces engagements ont fait l'objet d'une évaluation par les services internes de votre société.
Mes travaux ont consisté à examiner les données utilisées, à apprécier les hypothèses retenues, à revoir les calculs effectués et à vérifier que les notes précitées de l'annexe des comptes fournissent une information appropriée.

Vérifications spécifiques

J'ai également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires

Je n'ai pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

J'atteste de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-6 du code de commerce.

Rapport sur le gouvernement d'entreprise

J'atteste de l'existence, dans le rapport du Conseil d'administration sur le gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, je me suis assuré que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels 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 annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, 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 annuels ont été arrêtés par le Conseil d'administration.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il m'appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Mon objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels 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, ma mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

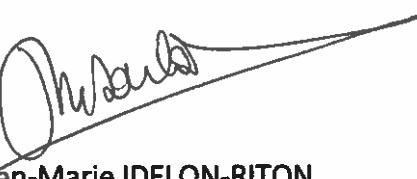
Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels 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 annuels ;
- 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 annuels 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 annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris, le 28 novembre 2025

Le commissaire aux comptes



Jean-Marie IDELON-RITON

Comptes annuels

KPMG SA

30/09/2025

Ce document contient 17 pages



KPMG SA

Période du 01/10/2024 au 30/09/2025 (Bilan)

Sommaire

1	Comptes annuels	3
1.1	Bilan actif	4
1.2	Bilan passif	5
1.3	Compte de résultat	6
1.4	Bilan actif (Détail)	8
1.5	Bilan passif (Détail)	11
1.6	Compte de résultat (Détail)	14

Comptes annuels

Actif		Au 30/09/2025			Au 30/09/2024
		Montant brut	Amort. ou Prov.	Montant net	
Capital souscrit non appelé					
Actif immobilisé	Immobilisations incorporelles	Frais d'établissement			
		Frais de développement			
		Concessions, brevets et droits similaires	34 352 591	30 961 627	3 390 964
		Fonds commercial (1)	41 068 460	39 936 235	1 132 225
		Autres immobilisations incorporelles			
	Immobilisations corporelles	Immobilisations incorporelles en cours			
		Avances et acomptes			
			TOTAL	75 421 052	4 581 988
		Terrains	302 369		302 369
		Constructions	9 392 583	7 940 211	2 399 760
Actif circulant	Immobilisations corporelles	Inst. techniques, mat. out. industriels	3 431	3 431	
		Autres immobilisations corporelles	101 384 192	79 704 541	21 679 651
		Immobilisations en cours			
		Avances et acomptes	8 436 929		8 436 929
			TOTAL	119 519 506	31 791 178
	Immobilisations financières	Participations évaluées par équivalence			
		Autres participations	21 002 422	3 781 178	17 221 243
		Créances rattachées à des participations	5 229 840	161 741	5 068 099
		Titres immob. de l'activité de portefeuille			
		Autres titres immobilisés	4 573	4 573	0
Actif circulant	Créances	Prêts	213		213
		Autres immobilisations financières	721 758		721 758
			TOTAL	26 958 808	24 433 948
		Total de l'actif immobilisé	221 899 367	162 493 540	59 405 826
					60 807 115
	Divers	Matières premières, approvisionnements			
		En cours de production de biens			
		En cours de production de services			
		Produits intermédiaires et finis			
		Marchandises			
Actif circulant			TOTAL		
Créances	Avances et acomptes versés sur commandes	3 357 137		3 357 137	
				2 779 050	
	Clients et comptes rattachés	167 863 588	7 533 052	160 330 535	
	Autres créances	14 613 354		14 613 354	
	Capital souscrit et appelé, non versé				
		TOTAL	182 476 942	182 675 940	
Divers	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres :)	543 384		543 384	
	Instrument de trésorerie				
	Disponibilités	543 384		543 384	
		TOTAL	10 737 090	11 422 575	
	Charges constatées d'avance				
	Actif circulant		Total de l'actif circulant	197 114 555	7 533 052
Créances clients	Frais d'émission d'emprunts à étailler				
	Primes de remboursement des emprunts				
	Écarts de conversion actif	67 616		67 616	
				32 137	
Créances clients		TOTAL DE L'ACTIF	419 081 539	258 878 412	
	(1) Dont droit au bail				
	Renvois : (2) Dont part à moins d'un an (brut) des immobilisations financières				
	(3) Dont créances à plus d'un an (brut)				
			5 951 812	5 899 414	
	Clause de réserve de propriété		Immobilisations	Stocks	Créances clients

	France	Exportation	Du 01/10/2024 Au 30/09/2025 12 mois	Du 01/10/2023 Au 30/09/2024 12 mois
Produits d'exploitation (1)				
Ventes de marchandises				
Production vendue : - Biens				
- Services	470 991 460	24 428 603	495 420 064	464 699 162
Chiffre d'affaires net	470 991 460	24 428 603	495 420 064	464 699 162
Production stockée			252 415	495 000
Production immobilisée				
Produits nets partiels sur opérations à long terme				
Subventions d'exploitation			9 837 804	10 052 692
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges			149 734 835	195 821 047
Autres produits				
		Total	655 245 120	671 067 901
Charges d'exploitation (2)				
Marchandises	Achats			
	Variation de stocks			
Matières premières et autres approvisionnements	Achats			
	Variation de stocks			
Autres achats et charges externes (3)			255 473 483	263 410 797
Impôts, taxes et versements assimilés			17 546 686	18 992 188
Salaires et traitements			259 606 103	249 539 300
Charges sociales			111 081 655	106 447 606
			13 957 589	15 695 565
Dotations d'exploitation	• sur immobilisations	amortissements provisions		
	• sur actif circulant		4 132 104	2 390 423
	• pour risques et charges		42 664 370	7 505 884
Autres charges			876 878	632 111
		Total	705 338 871	664 613 877
		Résultat d'exploitation	A	-50 093 750
Opér. commun			B	
Bénéfice attribué ou perte transférée			C	
Perte supportée ou bénéfice transféré				
Produits financiers				
Produits financiers de participations (4)			2 522 793	2 859 819
Produits financiers d'autres valeurs mobilières de placement et créances d'actif immobilisé (4)			339 103	183 893
Autres intérêts et produits assimilés (4)			40 448	22 491
Reprises sur provisions, transferts de charges			32 137	24 550
Déficiences positives de change			212 341	79 457
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			4 709	
		Total	3 151 534	3 170 211
Charges financières				
Dotations financières aux amortissements et provisions			67 616	32 137
Intérêts et charges assimilées (5)			897 088	2 310 820
Déficiences négatives de change			135 048	293 989
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
		Total	1 099 753	2 636 946
		Résultat financier	D	2 051 780
			E	-48 041 970
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔT (± A ± B - C ± D)				6 987 289

KPMG SA

		Du 01/10/2024 Au 30/09/2025	Du 01/10/2023 Au 30/09/2024
		12 mois	12 mois
Produits exceptionnels	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	417 568	391 265
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	2 821 580	1 458 116
	Reprises sur provisions et transferts de charge	829 351	20 708
	Total	4 068 501	1 870 090
Charges exceptionnelles	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	555 731	118 722
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	1 586 887	772 258
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	49 582	39 540
	Total	2 192 202	930 520
Résultat exceptionnel		F	939 569
Participation des salariés aux résultats		G	1 286 942
Impôt sur les bénéfices		H	-134 937
BÉNÉFICE OU PERTE (± E ± F - G - H)		-45 016 885	6 774 853
Renvois			
(1) Dont	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(2) Dont	charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs incidence après impôt des corrections d'erreurs		
(3) Y compris	- redevances de crédit-bail mobilier - redevances de crédit-bail immobilier		
(4) Dont	produits concernant les entités liées		
(5) Dont	intérêts concernant les entités liées		



KPMG S.A.

**Annexe aux comptes annuels
Exercice clos le 30 septembre 2025**

Chiffres en milliers d'euros (K€)

KPMG S.A.

Ce rapport contient 13 pages

Table des matières

1	Événements principaux de l'exercice	1
2	Principes, règles et méthodes comptables	1
3	Informations relatives au bilan	2
3.1	Actif	2
3.1.1	Immobilisations incorporelles	2
3.1.2	Immobilisations corporelles	3
3.1.3	Immobilisations financières	4
3.1.4	Créances	6
3.1.5	Dépréciation de l'actif circulant	7
3.1.6	Disponibilités et divers	7
3.2	Passif	8
3.2.1	Tableau de variation des capitaux propres	8
3.2.2	Capital	8
3.2.3	Evaluations fiscales dérogatoires	8
3.2.4	Provisions pour risques et charges	9
3.2.5	Dettes financières	10
3.2.6	Autres dettes	10
3.2.7	Comptes de régularisation	11
4	Informations relatives au compte de résultat	11
4.1	Résultat financier	11
4.2	Résultat exceptionnel	11
4.3	Impôt sur les bénéfices	11
4.3.1	Ventilation	11
4.3.2	Impôt différé	12
4.3.3	Autres informations significatives	12
5	Autres informations	13
5.1	Engagements financiers	13
5.2	Effectif moyen	13

Tous les montants sont exprimés en K€

1 Evénements principaux de l'exercice

Au 1^{er} octobre 2024 la société a procédé à l'acquisition du fonds de commerce constitué de l'activité « Consolidation » auprès de la société Rydge Conseil (anciennement KPMG ESC&GS) pour une somme de 0,4 million d'euros.

Au cours de l'exercice, la société a procédé à la cession de cinq immeubles au bénéfice de la société Rydge Conseil, dégageant une plus-value de cession de l'ordre d'un million d'euros.

La phase de recours hiérarchique au titre du contrôle de la DGCCRF sur les délais de paiement notifié en août 2024 s'est achevée. La société s'est acquittée de l'amende, sans conséquence financière sur l'exercice compte tenu de la provision pour charges constituée antérieurement.

La société a procédé au versement d'une prime de partage de la valeur à l'ensemble de ses collaborateurs pour un montant total de 8,4 millions d'euros.

La société a tiré les conséquences de l'engagement ferme pris pour les equity partners de la mise en œuvre d'un dispositif incitatif de départ en retraite consistant en un versement d'un complément d'indemnité de départ à la retraite dans le cas d'un départ l'année des 63 ans ou 64 ans. En conséquence une provision de 32,1 millions d'euros a été dotée sur l'exercice.

2 Principes, règles et méthodes comptables

Les comptes annuels ont été arrêtés conformément aux dispositions du code de commerce et du règlement ANC 2014-03 relatif au plan comptable général.

La société comptabilise l'engagement de retraite en provision pour charges pour son montant net de la valeur du fonds externalisé chez un assureur.

3 Informations relatives au bilan

3.1 Actif

3.1.1 Immobilisations incorporelles

3.1.1.1 Tableau des immobilisations, amortissements et provisions

	30/09/2024	Augment.	Diminut.	Autres mouvements	30/09/2025
Valeurs brutes					
Concessions, brevets, licences	32 542	3 200	(1 389)		34 353
Autres immobilisations incorporelles	97 738	469	(57 981)	843	41 068
Avances et acomptes & immo en cours					
Total	130 280	3 669	(59 370)	843	75 421
Amortissements et provisions					
Concessions, brevets, licences	(27 960)	(3 743)	741		(30 962)
Autres immobilisations incorporelles	(97 738)	(179)	57 981		(39 936)
Avances et acomptes & immo en cours					
Total	(125 698)	(3 922)	58 722		(70 898)
Valeurs nettes					
Concessions, brevets, licences	4 582	(543)	(648)		3 391
Autres immobilisations incorporelles	0	290		843	1 132
Avances et acomptes & immo en cours					
Total	4 582	(253)	(648)	843	4 523

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition.

3.1.1.2 *Fonds commercial*

En application du règlement n°2017-01, les malis techniques issus des fusions / absorption de cabinets acquis figurent en « droits de présentation de clientèle » (autres immobilisations incorporelles).

3.1.1.3 *Amortissements*

Les droits de présentation de clientèle sont amortis sur la durée des avantages économiques futurs estimée à 10 ans.

Les logiciels acquis ou immobilisés sont amortis, selon leur nature, sur une durée de 3 ou 4 ans.

3.1.2 Immobilisations corporelles

3.1.2.1 *Tableau des immobilisations, amortissements et provisions*

	30/09/2024	Augment.	Diminut.	Autres mouvements	30/09/2025
Valeurs brutes					
Terrains	361		(59)		302
Constructions	11 358		(1 966)		9 393
Autres immobilisations corporelles	109 341	5 411	(13 365)		101 388
Avances et acomptes & Immo en cours	2 747	5 690			8 437
Total	123 808	11 101	(15 389)		119 520
Amortissements					
Constructions	(8 959)	(562)	1 580		(7 940)
Autres immobilisations corporelles	(83 058)	(9 521)	12 871		(79 708)
Total	(92 017)	(10 083)	14 451		(87 648)
Valeurs nettes					
Terrains	361		(59)		302
Constructions	2 400	(562)	(386)		1 452
Autres immobilisations corporelles	26 283	(4 110)	(494)		21 680
Avances et acomptes & Immo en cours	2 747	5 690			8 437
Total	31 791	1 018	(938)		31 871

3.1.2.2 *Evaluation*

- Les frais d'acquisition sont intégrés au coût d'acquisition des immobilisations.

3.1.2.3 *Amortissements*

Type d'immobilisation	Mode	Durée d'utilité
Constructions	L	40 ans
Installations générales	L	2 à 15 ans
Matériel de bureau	L	3 à 10 ans
Matériel informatique	L	3 à 5 ans
Mobilier de bureau	L	10 ans

3.1.3 Immobilisations financières

3.1.3.1 *Tableau des immobilisations et provisions*

	30/09/2024	Augment.	Diminut.	Autres variations	30/09/2025
Valeurs brutes					
Titres de participation	22 477			(1 475)	21 002
Créances ratt. à des participations	5 093	147	(10)		5 230
Autres immobilisations financières	811	65	(149)	(0)	727
Total	28 381	212	(160)	(1 475)	26 959
Provisions pour dépréciation					
Titres de participation	(3 781)				(3 781)
Créances ratt. à des participations	(162)				(162)
Autres immobilisations financières	(5)				(5)
Total	(3 947)				(3 947)
Valeurs nettes					
Titres de participation	18 696			(1 475)	17 221
Créances ratt. à des participations	4 931	147	(10)		5 068
Autres immobilisations financières	806	65	(149)	(0)	722
Total	24 434	212	(160)	(1 475)	23 011

Les autres variations sont constituées des annulations des titres des sociétés KPMG Audit Rhône Alpes et Finexfi réalisées dans le cadre des opérations de transmissions universelle de patrimoine qui ont eu lieu sur l'exercice.

Une dépréciation des titres de participation est comptabilisée pour le montant de la différence lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

La valeur d'inventaire des titres est appréciée soit :

- en fonction de la quote-part de situation nette corrigée, le cas échéant, des plus-values latentes significatives nettes des impôts correspondants ou,
- en fonction de la valeur intrinsèque des fonds propres, correspondant à la valeur actualisée des flux de trésorerie futurs attendus (valeur d'entreprise), ajustée de la position financière nette, pour les autres participations.

3.1.3.2 Titres de filiales et participations

- Liste des filiales et participations

Filiales	30/09/2024	30/09/2025
Salustro Reydel	14 706	14 706
KPMG Expertise et Conseil	200	200
KPMG Algérie	2 733	2 733
KPMG Audit FS I	200	200
KPMG Audit IS	200	200
KPMG Audit Nord	0	0
KPMG Audit Ouest	200	200
KPMG Audit Sud Est	200	200
KPMG Audit Rhône Alpes Auvergne	200	0
KPMG Côte d'Ivoire - Auditeurs Associés en Afrique	1 090	1 090
KPMG Fiduciaire de France	8	8
Société International Services	50	50
Payroll Tunisie	50	50
Atlas Tunisie	6	6
Autres Participations	48	48
Participations au capital de SCI	1 311	1 311
Finexfi	1 275	0
Total valeur titres de participation	22 477	21 002

3.1.3.3 Informations relatives aux opérations de fusion et assimilées

Société absorbée	Valorisation des apports	Boni de fusion		Mali de fusion		Pertes intercalaires inscrites en prime de fusion
		Capitaux propres	Résultat	Actif	Résultat	
KPMG AUDIT RHONE ALPES	240		40			
FINEXFI	398			843	34	

3.1.3.4 Crédances immobilisées

- Postes du bilan relatifs aux filiales et participations

	Montant concernant les entreprises	
	liées	avec lesquelles la Société a un lien de participation
Participations	20 954	48
Crédances rattachées à des participations	5 230	0
Crédances clients et comptes rattachés	24 667	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	13 724	
Charges financières	863	
Produits financiers	2 862	

3.1.4 Créesances

3.1.4.1 Classement par échéance

Valeurs brutes	30/09/2024	30/09/2025	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés	2 779	3 357	3 357	
Clients et comptes rattachés	175 171	167 864	167 864	
Autres créances	14 661	14 613	14 613	
Total	192 611	185 834	185 834	0

3.1.4.2 Produits à recevoir

Les produits à recevoir inclus dans les créances présentées au tableau précédent s'établissent comme suit :

Produits à recevoir	Montant
Créesances clients et comptes rattachés	65 826
Autres créances	1 251
Total	67 077

3.1.5 Dépréciation de l'actif circulant

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent comme suit :

	30/09/2024	Dotations	Reprises	Autres variations	30/09/2025
Clients et comptes rattachés	7 156	4 132	(3 829)	74	7 533
Autres créances	0		0		0
Total	7 156	4 132	(3 829)	74	7 533

Les créances des clients en procédure ou en litige sont dépréciées à 100% tandis qu'une méthode statistique de provisionnement par échéance est appliquée sur le solde de l'encours client.

3.1.6 Disponibilités et divers

Les valeurs mobilières de placement sont évaluées à leur coût d'achat ou de souscription, hors frais accessoires.

Une provision pour dépréciation est constituée lorsque le cours de bourse ou la valeur probable de réalisation sont inférieurs à la valeur d'achat.

3.2 Passif

3.2.1 Tableau de variation des capitaux propres

	30/09/2024	Affectation du Résultat		Autres mouvements de l'exercice	Dotations Reprises sur Provisions	30/09/2025
		Réserves	Distribution			
Capital	5 497					5 497
Prime d'apport et fusion	5 586					5 586
Réserve légale	550					550
Autres réserves	464					464
Report à nouveau	20	6 775	(6 779)			16
Résultat de l'exercice	6 775	(6 775)		(45 017)		(45 017)
Acompte sur dividende	0	0				0
Situation nette	18 891	0	(6 779)	(45 017)		(32 905)
Provisions réglementées	545				(280)	266
Capitaux propres (avant affect. du résultat)	19 436	0	(6 779)	(45 017)	(280)	(32 639)

3.2.2 Capital

3.2.2.1 Composition

Le capital est composé de 5 497 100 actions de un euro de valeur nominale. Il est réparti en 1 832 100 actions de préférence ADP1 et 3 665 000 actions de préférence ADP2.

3.2.2.2 Identité de la société mère consolidant les comptes de la Société

La SA KPMG Associés exerce un contrôle exclusif sur la société permettant d'appliquer la méthode d'intégration globale.

3.2.3 Evaluations fiscales dérogatoires

• Résultat de l'exercice	+	-45 017
• Impôt sur les bénéfices	+	-1 841
• Résultat avant impôt	=	-46 858
• Variation des provisions réglementées		-280
• Résultat hors évaluations fiscales dérogatoires		-47 138

Les amortissements dérogatoires constituent la totalité des provisions réglementées.

3.2.4 Provisions pour risques et charges

3.2.4.1 Tableau des provisions pour risques et charges

	30/09/2024	Dotations	Reprises	Autres variations	30/09/2025
Provision pour litiges	1 368	638	(271)		1 735
Provision pour risques divers	0				0
Provision pour pertes de change	32	68	(32)		68
Provision indemnités de départ à la retraite	5 651	33 076	(1 295)		37 432
Provision pour charges sur incorporels	5 274		(47)		5 227
Autres provisions pour risques & charges	2 231	8 950	(715)		10 467
Total	14 556	42 732	(2 361)	0	54 927

3.2.4.2 Evaluation des provisions pour risques et charges

Ces provisions recouvrent notamment :

- les litiges clients et salariés pour 1 735 K€ ;
- les indemnités de fin de carrière détaillées au paragraphe 3.2.4.3.
- la dépréciation d'éléments incorporels, inclus dans les titres de participation, pour 5 227 K€.

3.2.4.3 Engagements pris en matière de retraite

L'engagement de retraite est calculé par catégorie de salariés avec des hypothèses de turnover et d'évolution des rémunérations définis par tranche d'âge et par catégorie.

Le taux d'actualisation a été porté à 3,5 % en 2025 pour le calcul de l'engagement.

Les indemnités de fin de carrière s'élèvent à 37 432 K€ pour leur partie non externalisée. Ce montant intègre une provision de 32 076 K€ au titre du nouveau dispositif incitatif de départ à la retraite.

3.2.5 Dettes financières

	30/09/2024	30/09/2025	< 1 an	> 1 an
Emprunts	0	0	0	
Concours bancaires courants	851	0	0	
Dettes financières diverses	9	10	10	
Comptes courants groupe	5 992	4 695	4 695	
Total emprunts et dettes financières	6 852	4 705	4 705	0

3.2.6 Autres dettes

3.2.6.1 Classement par échéance

	30/09/2024	30/09/2025	< 1 an	> 1 an
Fournisseurs	52 324	48 972	48 972	
Avances et acomptes reçus sur commande	271	240	240	
Dettes fiscales et sociales	129 899	131 797	126 716	5 081
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	0	0	0	
Dettes diverses	5 948	4 688	4 688	
Produits constatés d'avance	29 548	36 338	36 338	
Total autres passifs à court terme	217 989	222 035	216 954	5 081

3.2.6.2 Charges à payer

Les charges à payer incluses dans les dettes s'établissent comme suit :

Charges à payer	Montant
Fournisseurs et comptes rattachés	42 241
Dettes fiscales et sociales	81 982
Autres dettes	0
Total	124 223

3.2.7 Comptes de régularisation

3.2.7.1 Composition des produits constatés d'avance

La quasi-totalité des produits constatés d'avance (36 338 K€) correspond à des contrats et travaux facturés à servir.

4 Informations relatives au compte de résultat

Le chiffre d'affaires est constitué d'honoraires pour prestations exécutées pour l'essentiel en France.

4.1 Résultat financier

Le résultat financier intègre, parmi les « produits financiers de participations », des dividendes reçus des filiales.

4.2 Résultat exceptionnel

	30/09/2024	30/09/2025
Cession et mise au rebut exceptionnelle d'immob corp et incorp	686	1 234
Cession d'immobilisations financières	0	1
Provisions réglementées	(19)	280
Dotations et reprises de provisions exceptionnelles	0	500
Autres éléments exceptionnels	273	(138)
Résultat exceptionnel	940	1 876

4.3 Impôt sur les bénéfices

4.3.1 Ventilation

	Résultat courant	Résultat exceptionnel (et participation)
Résultat avant impôts	(48 042)	1 184
Impôts	1 841	0
Résultat après impôts	(46 201)	1 184

Méthode employée : les corrections fiscales ont été reclassées selon leur nature en résultat courant et résultat exceptionnel.

4.3.2 Impôt différé

L'impôt payé d'avance au titre des charges non déductibles l'année de leur comptabilisation se compose comme suit :

-Provision départ à la retraite	37 432
-Participation	693
-Provisions et autres différences temporaires	10 919
-Total	49 043
Taux d'imposition ⁽¹⁾	<u>25,825%</u>
Créance d'impôt différé	12 665

⁽¹⁾ taux de droit commun applicable à l'exercice clos

L'impôt non comptabilisé à payer au titre des provisions réglementées à réintégrer ultérieurement dans l'assiette (ou au titre d'autres dispositions fiscales) se compose comme suit :

Provisions réglementées	173
(Amortissements réputés différés)	
Taux d'imposition ⁽¹⁾ (ci-dessus)	25,825%
Dette d'impôt différé	45

4.3.3 Autres informations significatives

Depuis le 01/10/2022, la société KPMG SA est la mère d'un groupe fiscal.

Modalité de répartition de l'impôt sur les sociétés assis sur le résultat d'ensemble du groupe :

La charge d'impôt est prise en compte dans les filiales comme en l'absence d'intégration. La société mère KPMG SA enregistre le solde par rapport au résultat d'ensemble.

5 Autres informations

5.1 Engagements financiers

Catégorie d'engagement	30/09/2024	30/09/2025
Engagements donnés		
- Engagements en matière de retraite	4 089	0
	4 089	0
Engagements reçus		
- autres créances garanties par caution bancaire	0	0

5.2 Effectif moyen

	30/09/2024	30/09/2025
Effectif global	3 884	3 681