

A.T. KEARNEY
Société par actions simplifiée
Au capital de 1.000.000 d'euros
Siège social : 2, rue des Italiens
75009 Paris

394 527 899 R.C.S. PARIS

**EXTRAIT DU PROCÈS-VERBAL DES DÉCISIONS
DE L'ASSOCIÉ UNIQUE EN DATE DU 30 JUIN 2025**

TROISIÈME DÉCISION

(Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2024)

L'associé unique, connaissance prise des termes du rapport du Président, constate que les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2024 font apparaître un bénéfice net comptable de 4.848.587 euros.

En conséquence de ce qui précède et constatant que la réserve légale est intégralement dotée, l'associé unique décide d'affecter le résultat de l'exercice écoulé en totalité au compte "Report à nouveau » dont le solde sera porté à 38.132.967 euros.

.../...

Cette décision est adoptée par l'associé unique.

NEUVIÈME DÉCISION

(Pouvoirs pour formalités)

L'associé unique confère tous pouvoirs au porteur d'un original des présentes ou à "LegalVision Pro", à l'effet d'accomplir toutes formalités légales de publicité et de dépôt auprès du Tribunal de Commerce compétent.

Cette décision est adoptée par l'associé unique.

* * *

Extrait certifié conforme à l'original.

Monsieur Jérôme SOUIED
Président

DocuSigned by:

DA992CE314114F2...

ATK Consolidé

2 Rue des Italiens

75009 PARIS 9E

Comptes au 31/12/2024

Jerome Souied

DocuSigned by:

DA992CE314114F2...

- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif _____ 3

Bilan - Passif _____ 4

Compte de résultat _____ 5

Annexes

Règles et méthodes comptables _____ 8

Immobilisations _____ 14

Amortissements _____ 15

Provisions et dépréciations _____ 16

Créances et dettes _____ 17

Composition du capital social _____ 18

Eléments relevant de plusieurs postes de bilan _____ 19

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 602	1 113	489	971
Fonds commercial	25 232 172	25 232 172		
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	6 300 943	2 800 009	3 500 934	4 253 642
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	710 292		710 292	664 926
ACTIF IMMOBILISE	32 245 009	28 033 294	4 211 715	4 919 539
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	54 821 079		54 821 079	62 647 088
Autres créances	62 453 672		62 453 672	12 681 082
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	1 565 720		1 565 720	2 109 185
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	2 121 001		2 121 001	1 851 228
ACTIF CIRCULANT	120 961 472		120 961 472	79 288 583
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	153 206 481	28 033 294	125 173 187	84 208 122

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel (dont versé :)	1 000 000	1 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)	-168 493	-449 090
Réserve légale	514 547	514 547
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	10 714	10 714
Report à nouveau	33 284 380	28 504 509
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 848 587	4 779 874
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	39 489 735	34 360 554
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 964 394	1 964 394
Provisions pour charges	3 236 381	3 242 187
PROVISIONS	5 200 775	5 206 581
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 520 793	5 884 809
Dettes fiscales et sociales	28 070 431	33 112 809
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 109 696	2 961 942
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	8 781 757	2 681 429
DETTES	80 482 677	44 640 989
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	125 173 187	84 208 124

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	56 496 849	108 371 854	164 868 703	157 717 281
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	56 496 849	108 371 854	164 868 703	157 717 281
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			214 974	150 000
Autres produits			442 711	298 317
PRODUITS D'EXPLOITATION			165 526 388	158 165 598
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			92 734 843	82 948 908
Impôts, taxes et versements assimilés			1 177 459	1 277 339
Salaires et traitements			44 817 214	47 801 562
Charges sociales			17 415 695	16 442 331
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			706 413	626 156
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			487 120	898 019
Autres charges			3 078 014	2 698 602
CHARGES D'EXPLOITATION			160 416 758	152 692 917
RESULTAT D'EXPLOITATION			5 109 630	5 472 681
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			1 510 424	1 141 495
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			8 858	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			1 519 282	1 141 495
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			345 301	629 955
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			345 301	629 955
RESULTAT FINANCIER			1 173 981	511 540
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			6 283 611	5 984 221

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	8 913	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	8 913	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-8 913	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	450 000	626 000
Impôts sur les bénéfices	976 109	578 347
TOTAL DES PRODUITS	167 045 670	159 307 093
TOTAL DES CHARGES	162 197 081	154 527 219
BENEFICE OU PERTE	4 848 589	4 779 874

Annexes

FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement ANC 2014-03, homologué par l'arrêté du 8 septembre 2014 et publié au Journal Officiel du 15 octobre 2014, et aux principes comptables fondamentaux (prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices) et de tous les avenants au règlement homologués à la date d'arrêté des comptes annuels.

Ils comprennent les comptes du bureau de Paris et du bureau d'Abu Dhabi, succursale de la société.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires est comptabilisé selon la méthode de l'avancement.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Le fonds commercial apporté par la société absorbante EDS Eurosept en 1996 pour 19.566.420€, est totalement amorti.

Le fonds commercial apporté par la société Telesis, absorbée le 1er janvier 2000 pour 5.665.750€ est totalement amorti.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue:

Installations générales, agencements, aménagements	9 ans
Matériel de bureau et informatique	3 et 4 ans
Mobilier	6 et 10 ans

CREANCES

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

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance sont composées de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Au 31 décembre 2024, les charges constatées d'avance s'élèvent à 2.121.001 € et concernent les coûts d'assurance, de loyer, de séminaire et d'abonnements 2025.

Les produits constatés d'avance concernent de la production 2025 facturée en 2024 sur certaines missions clients et s'élèvent à 8.781.757 € en fin d'année 2024.

CHARGES A PAYER ET PRODUITS A RECEVOIR

Le total des charges à payer au 31 décembre 2024 s'élève à 2.491.161 € et se décompose comme suit:

- Dettes fournisseurs et comptes rattachés = 200.416 €.
- Dettes fiscales et sociales = 2.290.745 €.
- Autres dettes = 0 €.

Le total des produits à recevoir au 31 décembre 2024 s'élève à 14.304.208 € et se décompose comme suit:

- Clients et comptes rattachés = 14.304.208 €,
- Autres créances = 0 €.

OPERATION EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de la revalorisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes non compensées font l'objet d'une provision pour risque, en totalité.

CONVERSION DES COMPTES DE L'ETABLISSEMENT D'ABU DHABI

Le bureau d'A.T. Kearney à Abu Dhabi est considéré comme un établissement autonome.

Par conséquent, la comptabilité autonome de cet établissement est intégrée dans les comptes annuels d'A.T. Kearney S.A.S. et convertie, dans le cadre de la dérogation prévue à l'article L.123-14 du Code de commerce et à l'article 121-3 du PCG, selon la méthode suivante:

- Comptes de bilan: conversion au cours de clôture bilantiel
- Comptes de résultat: conversion au cours moyen de l'exercice.
- Compte de liaison: conversion au cours historique

Les écarts de conversion sont comptabilisés au poste spécifique de capitaux propres « Ecart de conversion » dans le report à nouveau.

Les taux de change utilisés pour cette conversion sont les suivants :

- Cours de clôture bilantiel: 1€ = 1,0479 USD
- Cours moyen de l'exercice: 1€ = 1,0785 USD

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges ont été évaluées selon les méthodes suivantes :
Des provisions sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation d'AT Kearney à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation peut-être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou découler des pratiques de la société. L'estimation du montant des provisions correspond à la sortie de ressources qu'il est probable qu'AT Kearney devra supporter pour remplir son obligation.

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

L'engagement de départ à la retraite a été revu par un cabinet d'actuariat au 31 décembre 2024.

Le cumul de la provision au 31 décembre 2024 s'élève à 2.477.311€ pour l'entité AT Kearney SAS et 759.069 € pour l'entité AT Kearney Abu Dabi.

La variation des engagements de retraite s'explique principalement par le changement dans la manière de modéliser la fin de carrière des partners et du changement du taux d'actualisation.

Les différents paramètres nécessaires à l'établissement de cette provision pour l'entité AT Kearney SAS sont les suivants:

- Taux d'actualisation: 3,54%
- Age conventionnel de départ à la retraite (en fonction de l'année de naissance et de la catégorie professionnelle des salariés): de 62 à 65 ans
- Taux de rotation variant selon l'âge des salariés
- Taux d'augmentation des salaires: 5% pour les consultants et 3% pour les fonctions administratives
- Inflation: 3%
- Tables de mortalité utilisées sont les dernières de l'INSEE disponibles (INSEE 2018 -2020)

AUTRES INFORMATIONS

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

- en € -	31/12/2023	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	Réserve de conversion	31/12/2024
Capital social	1 000 0000				1 000 000
Réserve légale	514 547				514 547
Autres réserves	10 714				10 714
Report à nouveau	28 504 509	4 779 867			33 284 381
dont Réserve de conversion	-449 090			280 598	- 168 493
Résultat	4 779 871	-4 779 867	4 848 587		4 848 587
Total Capitaux propres	34 360 552	0	4 848 587	280 598	39 489 736

ENGAGEMENTS HORS BILAN

La société n'a pas donné ou reçu d'engagement hors bilan significatif.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

La rémunération des dirigeants n'est pas communiquée, car elle reviendrait à communiquer des rémunérations individuelles.

ENTREPRISES LIEES

Les créances et dettes avec les entreprises liées sont détaillées sous la rubrique "Eléments relevant de plusieurs postes du bilan".

Les produits et charges avec les entreprises liées se détaillent de la façon suivante:

- Produits financiers : 1.519.282 €
- Charges financières : 345.301 €

IMPOT SUR LES SOCIETES

Avec un résultat fiscal bénéficiaire de 3.570.955 €, l'impôt sur les sociétés en 2024 s'élève à 976.109 € après imputation des crédits d'impôts (il n'y a pas de déficits antérieurs reportables). Pour rappel, en cas de résultat fiscal déficitaire, ce dernier serait reportable en avant sur les futurs résultats bénéficiaires.

PARTICIPATION DES SALARIES

Le calcul de la réserve spéciale de participation pour l'année 2024 donne un résultat positif de participation. Le montant de la participation 2024 est de 450.000 €.

EFFECTIF MOYEN

L'effectif moyen 2024 des deux entités est de 220 employés : 172 salariés au bureau de Paris et 48 salariés au bureau d'Abu Dhabi.

SOCIETE CONSOLIDANTE

A.T. Kearney Holding Limited, dont le siège social est situé à Londres, Grande-Bretagne.

COMMISSAIRES AUX CCOMPTES (CAC)

Les honoraires des CAC figurant au compte de résultat de l'exercice s'élèvent à 55.000 € (50.000 € pour l'entité "Paris" et 5.000 € pour l'entité "Abu Dhabi").

EVENEMENTS POST-CLOTURE

Depuis la clôture de l'exercice, aucun événement significatif n'est intervenu, à l'exception de la nomination de M. Jérôme Souied en qualité de Président de la société. Cette prise de fonction est intervenue le 9 mai 2025 et marque une nouvelle étape dans la gouvernance de l'entreprise.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	25 233 691		82
Terrains			
	Dont composants		
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	5 386 982		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 285 312		23 138
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 672 294		23 138
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	664 927		45 366
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	664 927		45 366
TOTAL GENERAL	33 570 912		68 586

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			25 233 773	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers		792 862	4 594 120	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		601 627	1 706 823	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		1 394 489	6 300 943	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			710 293	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			710 293	
TOTAL GENERAL		1 394 489	32 245 009	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement				
Fonds commercial	25 232 172			25 232 172
Autres immobilisations incorporelles	549	564		1 113
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	25 232 721	564		25 233 285
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménagement.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers	2 169 502	27 780	244 423	1 952 859
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	1 249 151	678 114	1 080 115	847 150
Emballages récupérables, divers				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	3 418 653	705 894	1 324 538	2 800 009
TOTAL GENERAL	28 651 374	706 458	1 324 538	28 033 294

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis. Fonds Cial Autres. INC.							
INCORPOREL.							
Terrains Construct. - sol propre - sol autrui - installations Install. Tech. Install. Gén. Mat. Transp. Mat bureau Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							
Charges réparties sur plusieurs exercices				Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler							
Primes de remboursement des obligations							

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	1 964 394 3 242 187	 207 259	 213 065	1 964 394 3 236 381
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	5 206 581	207 259	213 065	5 200 775
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	5 206 581	207 259	213 065	5 200 775
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles		487 120	214 974	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	710 292		710 292
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	54 821 079	54 821 079	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	234 423	234 423	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	92 464	92 464	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	451 495	451 495	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	61 644 063	61 644 063	
Débiteurs divers	23 849	23 849	
Charges constatées d'avance	2 121 001	2 121 001	
TOTAL GENERAL	120 098 666	119 388 374	710 292
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	40 520 793	40 520 793		
Personnel et comptes rattachés	20 853 481	20 853 481		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	913 842	913 842		
Etat : impôt sur les bénéfices	334 134	334 134		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	5 455 245	5 455 245		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	513 729	513 729		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	3 109 696	3 109 696		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	8 781 757	8 781 757		
TOTAL GENERAL	80 482 677	80 482 677		
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	80 000			12,5
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE Capital souscrit non appelé Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles Avances et acomptes sur immobilisations corporelles Participations Créances rattachées à des participations Prêts Autres titres immobilisés Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT Avances et acomptes versés sur commandes Créances clients et comptes rattachés Autres créances Capital souscrit appelé, non versé Valeurs mobilières de placement Disponibilités		667 732 62 453 546	
DETTES Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers Avances et acomptes reçus sur commandes Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes		36 802 741	

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2024

Kearney

Société par actions simplifiée à associé unique
au capital de 1 000 000 €

2 rue des Italiens
75009 Paris

Grant Thornton

Société par Actions Simplifiée d'Expertise Comptable
et de Commissariat aux Comptes
au capital de 2 297 184 €
inscrite au tableau de l'Ordre de la région
Paris Ile de France et membre
de la Compagnie régionale de Versailles et du Centre
632 013 843 RCS Nanterre

29 rue du Pont
92200 Neuilly-sur-Seine

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

Kearney

Exercice clos le 31 décembre 2024

A l'associé unique de la société Kearney,

Opinion

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

Nous certifions 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

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 du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1^{er} janvier 2024 à la date d'émission de notre 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 nos appréciations, nous vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels 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 annuels pris isolément.

Vérifications spécifiques

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

Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique.

Nous attestons 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.

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 Président.

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

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre 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, 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 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.

Neuilly-sur-Seine, le 27 juin 2025

Le commissaire aux comptes

Grant Thornton

Membre français de Grant Thornton International



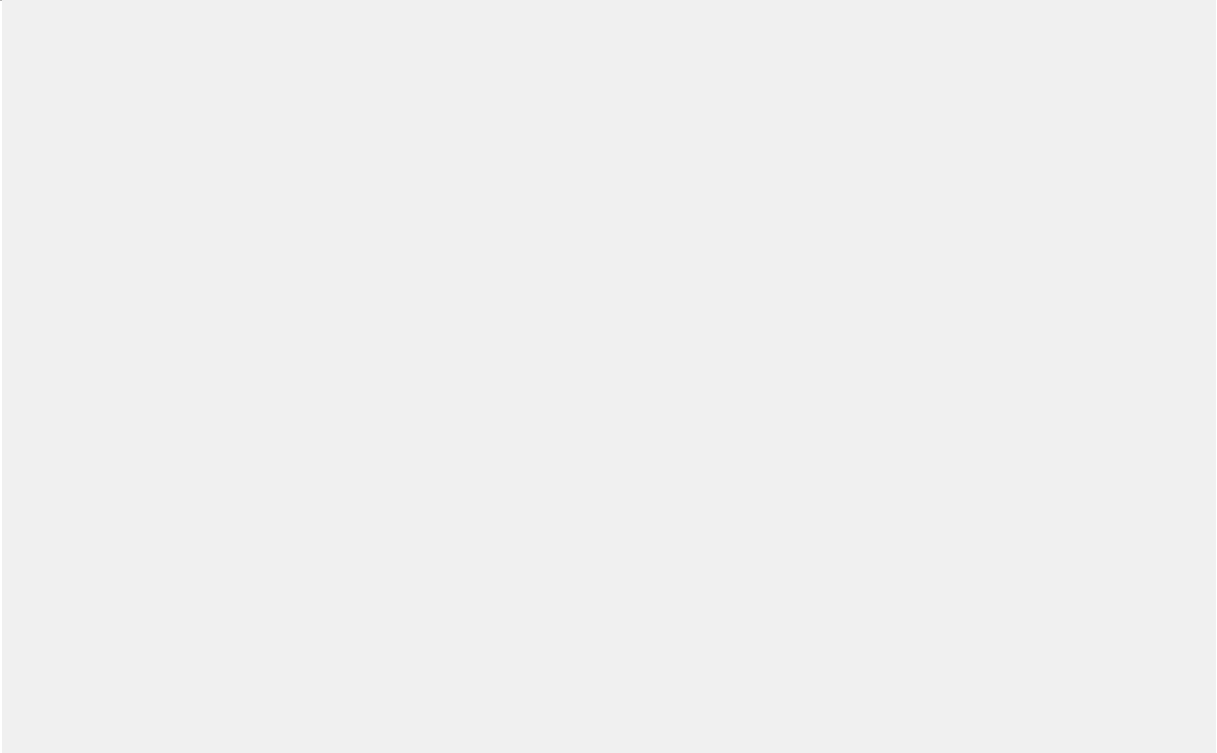
Vianney Martin
Associé

ATK Consolidé

2 Rue des Italiens

75009 PARIS 9E

Comptes au 31/12/2024



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	14
Amortissements	15
Provisions et dépréciations	16
Créances et dettes	17
Composition du capital social	18
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	19

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2024	31/12/2023
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 602	1 113	489	971
Fonds commercial	25 232 172	25 232 172		
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	6 300 943	2 800 009	3 500 934	4 253 642
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations				
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	710 292		710 292	664 926
ACTIF IMMOBILISE	32 245 009	28 033 294	4 211 715	4 919 539
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	54 821 079		54 821 079	62 647 088
Autres créances	62 453 672		62 453 672	12 681 082
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	1 565 720		1 565 720	2 109 185
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	2 121 001		2 121 001	1 851 228
ACTIF CIRCULANT	120 961 472		120 961 472	79 288 583
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	153 206 481	28 033 294	125 173 187	84 208 122

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Capital social ou individuel (dont versé :)	1 000 000	1 000 000
Primes d'émission, de fusion, d'apport		
Ecart de réévaluation (dont écart d'équivalence :)	-168 493	-449 090
Réserve légale	514 547	514 547
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)	10 714	10 714
Report à nouveau	33 284 380	28 504 509
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	4 848 587	4 779 874
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	39 489 735	34 360 554
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	1 964 394	1 964 394
Provisions pour charges	3 236 381	3 242 187
PROVISIONS	5 200 775	5 206 581
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	40 520 793	5 884 809
Dettes fiscales et sociales	28 070 431	33 112 809
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	3 109 696	2 961 942
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance	8 781 757	2 681 429
DETTES	80 482 677	44 640 989
Ecart de conversion passif		
TOTAL GENERAL	125 173 187	84 208 124

Rubriques	France	Exportation	31/12/2024	31/12/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	56 496 849	108 371 854	164 868 703	157 717 281
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	56 496 849	108 371 854	164 868 703	157 717 281
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			214 974	150 000
Autres produits			442 711	298 317
PRODUITS D'EXPLOITATION			165 526 388	158 165 598
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			92 734 843	82 948 908
Impôts, taxes et versements assimilés			1 177 459	1 277 339
Salaires et traitements			44 817 214	47 801 562
Charges sociales			17 415 695	16 442 331
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			706 413	626 156
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions			487 120	898 019
Autres charges			3 078 014	2 698 602
CHARGES D'EXPLOITATION			160 416 758	152 692 917
RESULTAT D'EXPLOITATION			5 109 630	5 472 681
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations			1 510 424	1 141 495
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			8 858	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			1 519 282	1 141 495
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées			345 301	629 955
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			345 301	629 955
RESULTAT FINANCIER			1 173 981	511 540
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			6 283 611	5 984 221

Rubriques	31/12/2024	31/12/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	8 913	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	8 913	
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-8 913	
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	450 000	626 000
Impôts sur les bénéfices	976 109	578 347
TOTAL DES PRODUITS	167 045 670	159 307 093
TOTAL DES CHARGES	162 197 081	154 527 219
BENEFICE OU PERTE	4 848 589	4 779 874

Annexes

FAITS SIGNIFICATIFS DE L'EXERCICE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels ont été élaborés et présentés conformément aux principes et méthodes définis par le règlement ANC 2014-03, homologué par l'arrêté du 8 septembre 2014 et publié au Journal Officiel du 15 octobre 2014, et aux principes comptables fondamentaux (prudence, continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices) et de tous les avenants au règlement homologués à la date d'arrêté des comptes annuels.

Ils comprennent les comptes du bureau de Paris et du bureau d'Abu Dhabi, succursale de la société.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques. Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

RECONNAISSANCE DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Le chiffre d'affaires est comptabilisé selon la méthode de l'avancement.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Le fonds commercial apporté par la société absorbante EDS Eurosept en 1996 pour 19.566.420€, est totalement amorti.

Le fonds commercial apporté par la société Telesis, absorbée le 1er janvier 2000 pour 5.665.750€ est totalement amorti.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations).

Les amortissements sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue:

Installations générales, agencements, aménagements	9 ans
Matériel de bureau et informatique	3 et 4 ans
Mobilier	6 et 10 ans

CREANCES

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

CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE

Les charges constatées d'avance sont composées de charges ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Au 31 décembre 2024, les charges constatées d'avance s'élèvent à 2.121.001 € et concernent les coûts d'assurance, de loyer, de séminaire et d'abonnements 2025.

Les produits constatés d'avance concernent de la production 2025 facturée en 2024 sur certaines missions clients et s'élèvent à 8.781.757 € en fin d'année 2024.

CHARGES A PAYER ET PRODUITS A RECEVOIR

Le total des charges à payer au 31 décembre 2024 s'élève à 2.491.161 € et se décompose comme suit:

- Dettes fournisseurs et comptes rattachés = 200.416 €.
- Dettes fiscales et sociales = 2.290.745 €.
- Autres dettes = 0 €.

Le total des produits à recevoir au 31 décembre 2024 s'élève à 14.304.208 € et se décompose comme suit:

- Clients et comptes rattachés = 14.304.208 €,
- Autres créances = 0 €.

OPERATION EN DEVISES

Les charges et produits en devises sont enregistrés pour leur contre-valeur à la date de l'opération. Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de la revalorisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en "écart de conversion". Les pertes latentes non compensées font l'objet d'une provision pour risque, en totalité.

CONVERSION DES COMPTES DE L'ETABLISSEMENT D'ABU DHABI

Le bureau d'A.T. Kearney à Abu Dhabi est considéré comme un établissement autonome.

Par conséquent, la comptabilité autonome de cet établissement est intégrée dans les comptes annuels d'A.T. Kearney S.A.S. et convertie, dans le cadre de la dérogation prévue à l'article L.123-14 du Code de commerce et à l'article 121-3 du PCG, selon la méthode suivante:

- Comptes de bilan: conversion au cours de clôture bilantiel
- Comptes de résultat: conversion au cours moyen de l'exercice.
- Compte de liaison: conversion au cours historique

Les écarts de conversion sont comptabilisés au poste spécifique de capitaux propres « Ecart de conversion » dans le report à nouveau.

Les taux de change utilisés pour cette conversion sont les suivants :

- Cours de clôture bilantiel: 1€ = 1,0479 USD
- Cours moyen de l'exercice: 1€ = 1,0785 USD

PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Les provisions pour risques et charges ont été évaluées selon les méthodes suivantes :
Des provisions sont constituées lorsque, à la clôture de l'exercice, il existe une obligation d'AT Kearney à l'égard d'un tiers dont il est probable ou certain qu'elle provoquera une sortie de ressources au bénéfice de ce tiers, sans contrepartie au moins équivalente attendue de celui-ci. Cette obligation peut-être d'ordre légal, réglementaire, contractuel ou découler des pratiques de la société. L'estimation du montant des provisions correspond à la sortie de ressources qu'il est probable qu'AT Kearney devra supporter pour remplir son obligation.

ENGAGEMENTS DE RETRAITE

L'engagement de départ à la retraite a été revu par un cabinet d'actuariat au 31 décembre 2024.

Le cumul de la provision au 31 décembre 2024 s'élève à 2.477.311€ pour l'entité AT Kearney SAS et 759.069 € pour l'entité AT Kearney Abu Dabi.

La variation des engagements de retraite s'explique principalement par le changement dans la manière de modéliser la fin de carrière des partners et du changement du taux d'actualisation.

Les différents paramètres nécessaires à l'établissement de cette provision pour l'entité AT Kearney SAS sont les suivants:

- Taux d'actualisation: 3,54%
- Age conventionnel de départ à la retraite (en fonction de l'année de naissance et de la catégorie professionnelle des salariés): de 62 à 65 ans
- Taux de rotation variant selon l'âge des salariés
- Taux d'augmentation des salaires: 5% pour les consultants et 3% pour les fonctions administratives
- Inflation: 3%
- Tables de mortalité utilisées sont les dernières de l'INSEE disponibles (INSEE 2018 -2020)

AUTRES INFORMATIONS

TABLEAU DE VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

<i>- en € -</i>	31/12/2023	Affectation du résultat	Résultat de l'exercice	Réserve de conversion	31/12/2024
Capital social	1 000 0000				1 000 000
Réserve légale	514 547				514 547
Autres réserves	10 714				10 714
Report à nouveau	28 504 509	4 779 867			33 284 381
<i>dont Réserve de conversion</i>	<i>-449 090</i>			280 598	- 168 493
Résultat	4 779 871	-4 779 867	4 848 587		4 848 587
Total Capitaux propres	34 360 552	0	4 848 587	280 598	39 489 736

ENGAGEMENTS HORS BILAN

La société n'a pas donné ou reçu d'engagement hors bilan significatif.

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

La rémunération des dirigeants n'est pas communiquée, car elle reviendrait à communiquer des rémunérations individuelles.

ENTREPRISES LIEES

Les créances et dettes avec les entreprises liées sont détaillées sous la rubrique "Eléments relevant de plusieurs postes du bilan".

Les produits et charges avec les entreprises liées se détaillent de la façon suivante:

- Produits financiers : 1.519.282 €
- Charges financières : 345.301 €

IMPOT SUR LES SOCIETES

Avec un résultat fiscal bénéficiaire de 3.570.955 €, l'impôt sur les sociétés en 2024 s'élève à 976.109 € après imputation des crédits d'impôts (il n'y a pas de déficits antérieurs reportables).

Pour rappel, en cas de résultat fiscal déficitaire, ce dernier serait reportable en avant sur les futurs résultats bénéficiaires.

PARTICIPATION DES SALARIES

Le calcul de la réserve spéciale de participation pour l'année 2024 donne un résultat positif de participation. Le montant de la participation 2024 est de 450.000 €.

EFFECTIF MOYEN

L'effectif moyen 2024 des deux entités est de 220 employés : 172 salariés au bureau de Paris et 48 salariés au bureau d'Abu Dhabi.

SOCIETE CONSOLIDANTE

A.T. Kearney Holding Limited, dont le siège social est situé à Londres, Grande-Bretagne.

COMMISSAIRES AUX CCOMPTES (CAC)

Les honoraires des CAC figurant au compte de résultat de l'exercice s'élèvent à 55.000 € (50.000 € pour l'entité "Paris" et 5.000 € pour l'entité "Abu Dhabi").

EVENEMENTS POST-CLOTURE

Depuis la clôture de l'exercice, aucun événement significatif n'est intervenu, à l'exception de la nomination de M. Jérôme Souied en qualité de Président de la société. Cette prise de fonction est intervenue le 9 mai 2025 et marque une nouvelle étape dans la gouvernance de l'entreprise.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	25 233 691		82
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.	5 386 982		
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	2 285 312		23 138
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	7 672 294		23 138
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	664 927		45 366
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	664 927		45 366
TOTAL GENERAL	33 570 912		68 586

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES			25 233 773	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers		792 862	4 594 120	
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier		601 627	1 706 823	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		1 394 489	6 300 943	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			710 293	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			710 293	
TOTAL GENERAL		1 394 489	32 245 009	

Rubriques		Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Frais d'établissements et développement					
Fonds commercial		25 232 172			25 232 172
Autres immobilisations incorporelles		549	564		1 113
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES		25 232 721	564		25 233 285
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Constructions installations générales,agenc.,aménagement.					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agenc. et aménag. divers		2 169 502	27 780	244 423	1 952 859
Matériel de transport					
Matériel de bureau et informatique, mobilier		1 249 151	678 114	1 080 115	847 150
Emballages récupérables, divers					
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		3 418 653	705 894	1 324 538	2 800 009
TOTAL GENERAL		28 651 374	706 458	1 324 538	28 033 294

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
Frais établis.							
Fonds Cial							
Autres. INC.							
INCORPOREL.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

Charges réparties sur plusieurs exercices		Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler					
Primes de remboursement des obligations					

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges	1 964 394 3 242 187 	 207 259 	 	1 964 394
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES	5 206 581	207 259	213 065	5 200 775
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS				
TOTAL GENERAL	5 206 581	207 259	213 065	5 200 775
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice		487 120	214 974	

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	710 292		710 292
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	54 821 079	54 821 079	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	234 423	234 423	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	92 464	92 464	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	451 495	451 495	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	61 644 063	61 644 063	
Débiteurs divers	23 849	23 849	
Charges constatées d'avance	2 121 001	2 121 001	
TOTAL GENERAL	120 098 666	119 388 374	710 292

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	40 520 793	40 520 793		
Personnel et comptes rattachés	20 853 481	20 853 481		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	913 842	913 842		
Etat : impôt sur les bénéfices	334 134	334 134		
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	5 455 245	5 455 245		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	513 729	513 729		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes	3 109 696	3 109 696		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	8 781 757	8 781 757		
TOTAL GENERAL	80 482 677	80 482 677		

Emprunts souscrits en cours d'exercice
Emprunts remboursés en cours d'exercice
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	80 000			12,5
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
ACTIF IMMOBILISE Capital souscrit non appelé Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles Avances et acomptes sur immobilisations corporelles Participations Créances rattachées à des participations Prêts Autres titres immobilisés Autres immobilisations financières			
ACTIF CIRCULANT Avances et acomptes versés sur commandes Créances clients et comptes rattachés Autres créances Capital souscrit appelé, non versé Valeurs mobilières de placement Disponibilités		667 732 62 453 546	
DETTES Emprunts obligataires convertibles Autres emprunts obligataires Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit Emprunts et dettes financières divers Avances et acomptes reçus sur commandes Dettes fournisseurs et comptes rattachés Dettes sur immobilisations et comptes rattachés Autres dettes		36 802 741	