

3 types de cabinets au sein de la branche

1

Réseaux pluridisciplinaires internationaux

- Les Groupes Deloitte, Ernst&Young, Fiducial, Grant Thornton, Groupe Alpha, KPMG, Mazars, PWC
 - Effectifs > 1000
- Moins de 1% des cabinets du secteur
 - 31% du CA du secteur
 - CA > 100 ME
- Pluriactivité : expertise comptable, conseil, audit

2

Cabinets de petite taille

- Les cabinets de moins de 10 salariés
 - 83% des cabinets du secteur
 - 33% du CA du secteur
- Activité centrée sur l'expertise comptable
- Généralement mono-bureau

3

Cabinets de taille moyenne

- Les cabinets de taille intermédiaire
 - Les réseaux
 - Les groupements
- 17% des cabinets du secteur
 - 36% du CA du secteur
- Activité centrée sur l'expertise comptable

Un secteur où coexistent les grands leaders et les cabinets de petite taille :

8 leaders réalisent 31% du chiffre d'affaires du secteur

- En 2008 le secteur enregistre un chiffre d'affaires estimé de 13.6 milliards d'euros*
- On dénombre 19 791 cabinets** dont l'effectif moyen s'établit à 7.1 personnes**
- Le secteur présente une forte dualité entre :

➤ Des leaders : ●

- Les Groupes Deloitte, Ernst&Young, Fiducial, Grant Thornton, Groupe Alpha, KPMG, Mazars, PWC
- Ces Groupes réalisent à eux seuls 31% du chiffre d'affaires total du secteur, soit 4,2 milliards d'euros en 2007-2008***
- Individuellement ces groupes réalisent un CA consolidé d'un moins 100 M€ en 2007-2008***
- Leurs effectifs dépassent les 1 000 salariés (plus de 7 000 pour le Groupe KPMG, plus de 5000 pour le Groupe Deloitte)

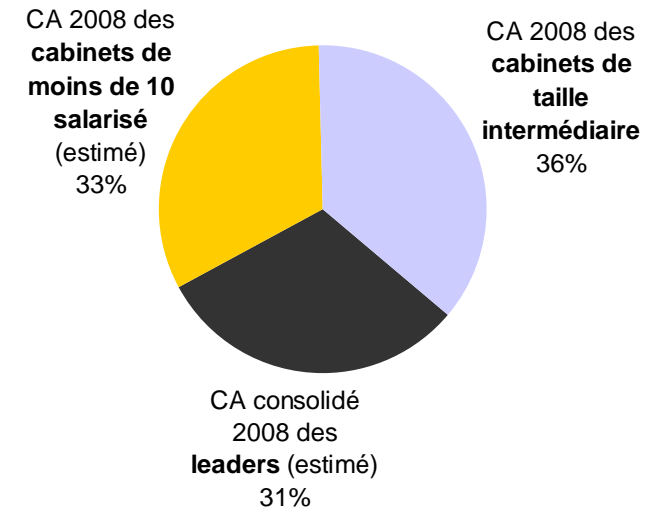
➤ Une multitude de cabinets de petite taille (TPE) ●

- 83% des cabinets du secteur comptent moins de 10 salariés**
- Leur chiffre d'affaires moyen s'établit à 259 k€ en 2006**
- L'effectif moyen s'établit à 3.2 personnes occupées par cabinet**
- On estime à 2 700 le nombre de cabinets sans salariés, soit 14% du nombre total des cabinets du secteur****

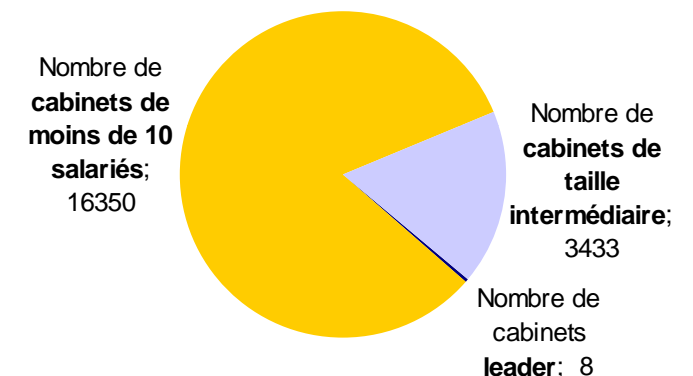
➤ Des cabinets de taille moyenne, souvent intégrés à des réseaux ou des groupements nationaux : ●

- Ces cabinets représentent 17% des cabinets du secteur
- Ces cabinets réalisent 36% du chiffre d'affaires total du secteur

Répartition du chiffre d'affaires du secteur entre les différents types d'acteurs



Répartition des cabinets du secteur entre les différents types d'acteurs



Un secteur qui rassemble des acteurs de taille extrêmement différente => en découlent des stratégies économiques et de ressources humaines différentes

* Les estimations de chiffre d'affaires du secteur pour 2008 ont été réalisées à partir du CA 2006 (Source : INSEE – EAE Services 2006, dernières données disponibles) et des taux de croissance annuels enregistrés par le secteur (Source : INSEE - Indice CVS de chiffres d'affaires dans le commerce et les services)

** Source : INSEE – EAE Services 2006, dernières données disponibles

*** Source : Precepta, Cabinets d'audit et d'expertise comptable, Juin 2009, Monographies des cabinets

**** Source : fichier national des cabinets établis par le CSOEC, cité dans l'Étude comparative de la gestion des cabinets d'expertise comptable de 1 à 50 salariés, IFOP, CSOEC, Observatoire économique, Mai 2006, page 7.

3 familles de cabinets en France : les réseaux pluridisciplinaires internationaux, ...1/3

- Chiffre d'affaires consolidé en France 2007/2008 > 100 M€
- Présents sur les 3 activités : expertise comptable, conseil et audit et sur tous les marchés
- 2 poids lourds français atypiques parmi cette catégorie : Fiducial et Groupe Alpha

Groupes	CA France	CA activité réglementée	effectifs	A	mandats cac auprès des ent CAC40	Stratégie/ positionnement
EY	794 ME	571 ME	3520	15	21	peu de croissance externe - rapprochement avec Exco Atlantique en 2008 part importante du conseil (25% des revenus)
KPMG	792 ME	790 ME	7180	194	12	Bon équilibre entre les activités grands comptes et PME/entre audit et expertise comptable
Deloitte	770 ME	699 ME	5800	8 Deloitte 165 In Extenso	21	croissance externe (marque In- extenso) : BDO Marque et Gendrot 2006 Constantin Associés en 2007
PWC	641 ME	438 ME	2420	25	12	rachat externe de cabinets en province développement du marché des PME et du conseil
Mazars	286 ME	279 ME	2110	27	12	Renforcement du pôle juridique et constitution d'un pôle d'avocat d'affaire en 2007 : Marccus Partners Croissance externe à l'internationale
Grant Thornton	119 ME	110 ME	1120	25		pas de projet de développement du conseil petit en France mais Fort à l'international
Fiducial	646 ME	289 ME	6000	530		4ème réseau pluridisciplinaire, développement récent à l'international (acquisitions aux US)
Groupe Alpha	120ME	77 ME	620			client cible = CE, associations, collectivités territoriales activité d'EC, d'audit, de conseil RH et de revitalisation des territoires

■ L'organisation

- Des modes de fonctionnement très intégrés et souvent centralisés que ce soit au niveau des modes de production des fonctions supports ou du management

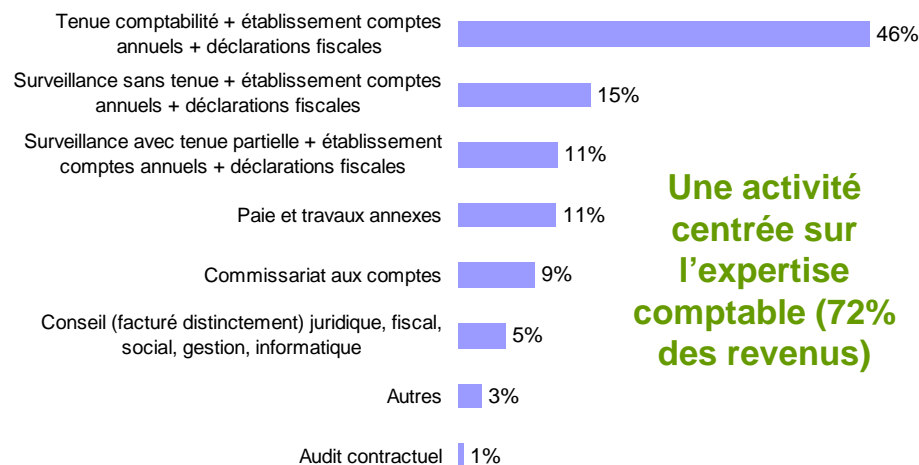
3 familles de cabinets en France : les cabinets de 1 à 50 salariés - 2/3

Synthèse des données de l'étude IFOP réalisée pour le CSOEC en mai 2006 visant à les cabinets d'expertise comptable de 1 à 50 salariés (échantillon = 597 cabinets ; données redressées)

Les caractéristiques clés des cabinets de 1 à 50 salariés*

- Les cabinets de moins de 50 salariés représentent **97%** des cabinets du secteur**
- **Caractéristiques clés de l'activité des cabinets de 1 à 50 salariés** (ne comprend pas les cabinets sans salariés)*
 - Chiffre d'affaires moyen : **658 k€**
 - Chiffre d'affaires moyen par personne occupée : **74.8 k€**
 - Excédent brut d'exploitation moyen est de **17.9%**

Répartition du CA entre les différentes prestations (cabinets de 1 à 50 salariés)



Une activité centrée sur l'expertise comptable (72% des revenus)

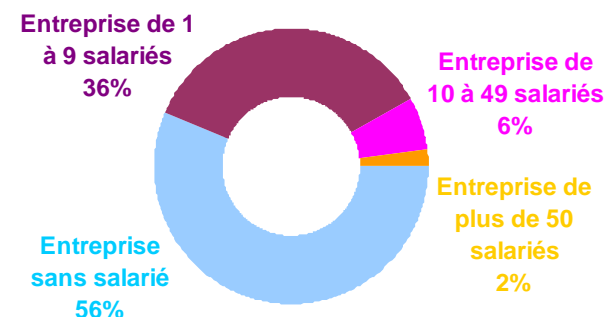
- **57%** des cabinets ont **au moins un mandat de commissariat aux comptes**. Ce chiffre pourrait être sous-estimé, dans la mesure où un certain nombre de cabinets font porter leur activité de commissariat aux comptes par une autre société juridiquement indépendante.

L'organisation des cabinets de 1 à 50 salariés*

- **85%** des cabinets sont mono-bureau
- **87%** des cabinets n'adhèrent à aucun réseau
- Le cabinet compte en moyenne **8.8 personnes à temps plein**
 - 1.6 experts-comptables (généralement associé)
 - 1.3 chefs de mission
 - 4.0 assistants
 - 0.8 personnel administratif
 - 0.4 stagiaire
 - 0.7 collaborateur à temps partiel

Les clients des cabinets de 1 à 50 salariés*

Répartition des clients selon la taille



93% des clients sont des TPE

92% de la clientèle est régionale

- On compte en moyenne **22 clients par effectif à temps plein**
- Le chiffre d'affaires moyen par client est de **3.4 k€**

* Source : Étude IFOP - CSOEC sur les cabinets d'expertise comptable de 1 à 50 salariés (les cabinets sans salariés ne sont pas comtés, (Mai 2006)

** Source : INSEE – EAE Services 2006, dernières données disponibles

3 familles de cabinets en France : les cabinets de taille moyenne - 3/3

- Indépendants ou regroupés au sein de réseaux, associations et groupements de cabinets
- Leurs activités sont souvent très centrées sur l'expertise comptable
- Leur taille est très variable

Groupes	CA France				
	ME	nb de cabinets	effectifs	implantations	type
CER France	589	80	11 160	?	réseau
Cabex-Online	151	99	1 944	125	réseau
Exco	138	22	2 000	100	réseau
Baker Tilly France	90		1 150	35	réseau
Horwath Partenaires France	62		700	50	réseau
France Défi	252	133	3 000	2 675	Groupement
Fidunion	217	22	2 730	160	Groupement
ATH	187	17	2 020	80	Groupement
Eurus	187	47	2 300	149	Groupement
Fiteco	59		750	43	groupement Fidunion
Strego	46		570	29	groupement Fidunion
Soregor	42		590	54	groupement Adventi
Cogep	39		510	45	
Syndex	38		360	17	

Source : Precepta, Cabinets d'audit et d'expertise comptable, Juin 2009, Monographies des cabinets – Profession Comptable mars 2009

Zoom sur les Associations de Gestion

■ Les associations de gestion regroupent 2 types d'acteurs

- Les CGA (Centre de Gestion Agréé) et AA (Association Agréée) sont des associations loi 1901 créées par la loi de finances rectificative de 1974
 - Les CGA s'adressent aux industriels, commerçants, artisans et agriculteurs adhérents
 - Les AA concernent les membres des professions libérales et assimilées (même fonctionnement)
 - Les CGA assurent une mission générale d'aide à la gestion qui comporte 5 volets : l'aspect fiscal, l'aide à la gestion, des actions de formation à destination des entrepreneurs, des études statistiques et économiques sectorielles, des mesures de prévention & sécurité (3).
 - Les CGA ont une activité complémentaires aux experts comptables
- Les AGC (Association de Gestion et de Comptabilité) sont également des associations loi 1901 nées suite à la réforme de la profession comptable (mars 2004)
 - L'exercice de la profession comptable sous forme associative est créé, parallèlement à l'exercice par des cabinets libéraux
 - Les AGC font partie de l'Ordre des experts-comptables.

■ Il existe actuellement de nombreuses AGC : certaines ont fusionné et d'autres se sont rassemblées en réseau

- L'un des principaux réseaux est celui des CER (CER France)
 - 77 entités CER (structurées juridiquement en une AGC, une AER : Association d'Économie Rurale, et un CGA) administrées par des clients élus
 - 11 500 collaborateurs et 800 agences
 - 320 000 adhérents

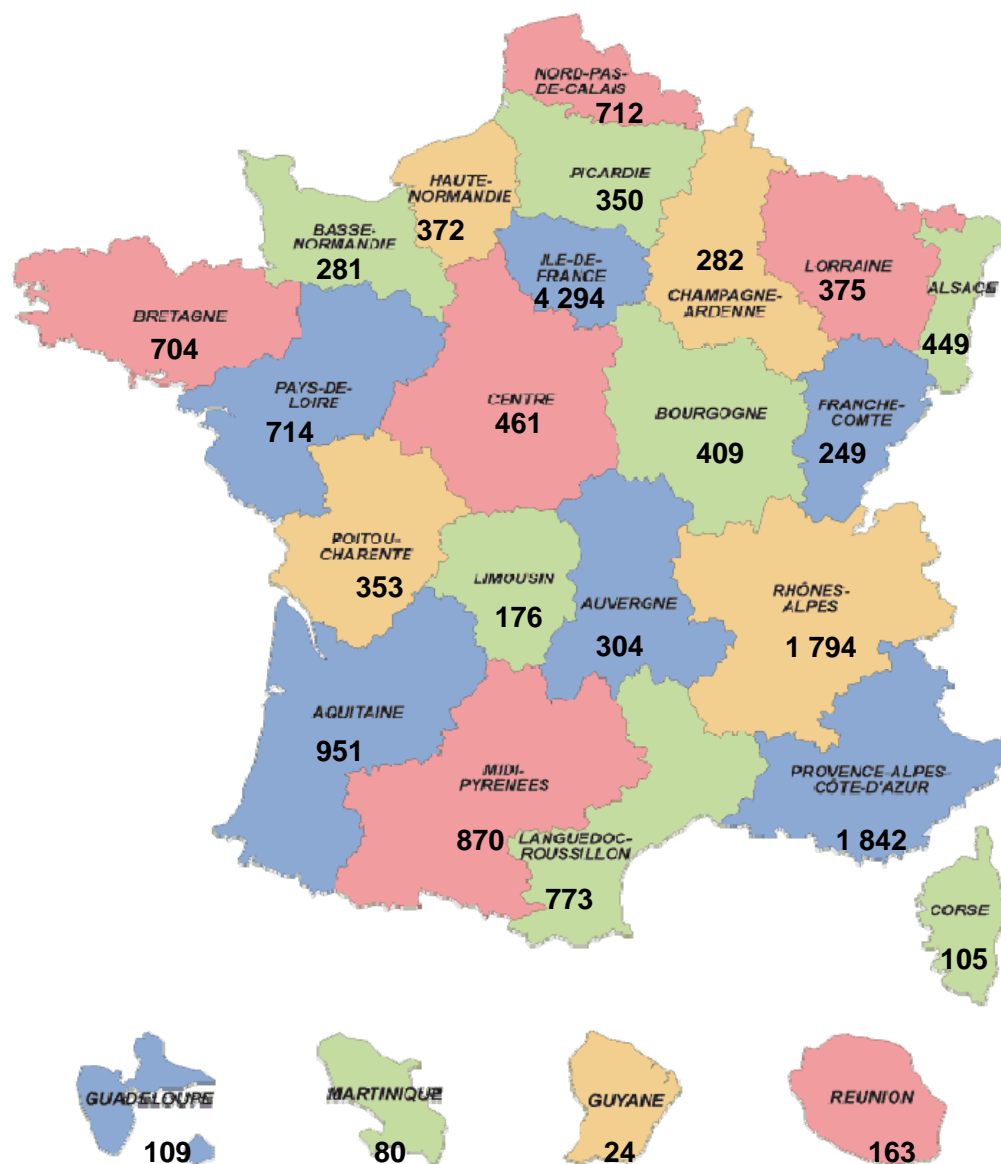
■ Les spécificités des AGC

- Un fonctionnement paritaire et mutualiste
 - Un statut associatif
 - Une tarification qui prend en compte les moyens financiers des clients
- Une offre de services pluridisciplinaire tournée prioritairement vers le conseil et la gestion
 - Les prestations comptables sont un produit d'appel
 - L'expert-comptable n'est pas le seul expert technique au cœur de ces structures
- Une proximité avec leurs clients
 - Les collaborateurs ont souvent une bonne connaissance des métiers et de l'activité de leurs adhérents
- Une capacité à communiquer
 - les AGC n'ont pas été soumis aux mêmes contraintes de « démarchage » que les cabinets d'experts comptables

(1) Source : Fédération des centres de gestion agréés, site Internet, www.fcga.fr, Janvier 2010

(2) Source : Precepta, Cabinets d'audit et d'expertise comptable, Juin 2009

Répartition des cabinet par région



L'Île de France rassemble le plus grand nombre d'établissements du secteur : **25%**
 suivi de la **région PACA** : **11%**
 et du **Rhône-Alpes** : **10%**

Total : 17 199 établissements en 2007 (source DADS) dont 3 à l'étranger