

RAPPORT DE TRANSPARENCE

Exercice clos au 30 septembre 2017

Prévu par l'article R.823-21
du Code de commerce



system overload // dfc 330000x // stable
done // code URxx00xx

990022022	998900002	980999091
777181776	333402099	999099012

SOMMAIRE

1 - MESSAGE DES ASSOCIES

2 – ORGANISATION ET GOUVERNANCE DU GROUPE NOVANCES

- 2.1 NOVANCES
- 2.2 NEXIA International

3 - GESTION DES RISQUES

- 3.1 Indépendance
- 3.2 Contrôle qualité
- 3.3 Politique de maintien de la qualité

4 - CLIENTS

- 4.1 Chiffre d'affaires
- 4.2 Liste des entités dont les titres sont admis à la négociation sur un marché réglementé
- 4.3 Liste des entités Etablissement de crédit

5 - RESSOURCES HUMAINES

- 5.1. Collaborateurs
- 5.2. Associés
- 5.3. Formation continue
- 5.4. Attestation du respect des obligations légales en matière de formation professionnelle (article L.822-4 et L.822-61 du Code de commerce)

1- MESSAGE DES ASSOCIES

Le Groupe NOVANCES a la volonté de construire avec ses clients une relation sur le long terme qui privilégie l'écoute, l'accompagnement, l'exigence et le respect de chaque engagement pris.

Le Groupe NOVANCES est un cabinet entrepreneurial qui combine les avantages :

- ▶ De l'effet groupe qui lui donne le moyen de structurer son offre client ;
- ▶ De l'esprit profession libérale et proximité des clients, qui anime tous les associés, chefs de mission et collaborateurs.

Notre ambition pour nos clients :

- ▶ Les accompagner avec des conseils personnalisés sur des offres de services spécialisés : expertise-comptable, audit, ressources humaines, corporate finance.
- ▶ Les aider dans l'amélioration de leurs performances.
- ▶ Contribuer à la qualité de l'information comptable et à la maîtrise des risques.

Le Groupe NOVANCES met en œuvre un projet d'entreprise fondé sur le professionnalisme, l'éthique, l'indépendance et le plaisir de travailler en équipe.

Depuis plusieurs années, le Groupe NOVANCES s'est engagé dans une volonté de transparence et de communication.

Le rapport de transparence du Groupe NOVANCES présente l'organisation générale de la structure et les modalités de prise en compte du «Risk Management».

Il constitue un élément essentiel dans notre démarche permanente d'amélioration de la qualité de nos prestations, dans le respect strict de la déontologie inhérente à notre métier de Commissaire aux Comptes.

Les associés, qui ont la conviction que la transparence et la responsabilité sont essentielles à notre rôle d'auditeurs et d'acteurs économiques, vous présentent le rapport de transparence du Groupe NOVANCES pour son exercice clôturé au 30 septembre 2017, établi dans le cadre de l'obligation qui incombe aux sociétés filiales NOVANCES Déchant & Associés et NOVANCES David & Associés.

2- ORGANISATION ET GOUVERNANCE DU GROUPE NOVANCES

2.1 NOVANCES - sociétés soumises à l'obligation de l'émission d'un rapport de transparence

NOVANCES Déchant et Associés, Société par Actions Simplifiée au capital de 2 100 000 Euros, dont le siège social est situé 119 rue Michel Aulas – 69400 LIMAS, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de LYON sous le numéro B 321 562 415, membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de Lyon.

NOVANCES David et Associés, Société par Actions Simplifiée au capital de 62 500 Euros, dont le siège social est situé 455 promenade des Anglais – 06000 NICE, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de NICE sous le numéro B 326 354 099, membre de la Compagnie Régionale des Commissaires aux Comptes de AIX - BASTIA.

Le Groupe

Le Groupe NOVANCES est composé de plusieurs entités avec lesquelles il constitue un ensemble opérationnel dont le management et l'organisation sont communs.

Nos implantations

Paris

Macôn
Villofranche/s/Saône

Lyon
Villeurbanne

Archamps
Annemasse

Boège
Reignier-Esery *Thiez*

Le Pont de Beauvoisin

Grenoble
Le Puy-en-Velay

Mouans-Sartoux **Nice**

Villefranche sur Saône *(Novances)*

Parc Millésime – 119, rue Michel Aulas
69654 VILLEFRANCHE SUR SAONE

Lyon *(Novances)*

Parc de Crécy - 13, rue Claude Chappe
69771 SAINT DIDIER AU MONT D'OR

Villeurbanne *(Novances)*

2, rue d'Alsace
69100 VILLEURBANNE

Mâcon *(Novances)*

Le Bourg
71750 LA CHAPELLE DE GUINCHAY

Le Puy en Velay *(Novances)*

28, place du Breuil
43000 LE PUY EN VELAY

Le Pont de Beauvoisin *(Novances)*

319, avenue de la Folatière
38480 LE PONT DE BEAUVOISIN

Paris *(Novances – Gaudet)*

11, rue Auber
75009 PARIS

Nice *(Novances – David & Associés)*

455, promenade des Anglais -
Immeuble Horizon
06285 NICE Cedex 03

Mouans Sartoux *(Novances –
Cegexco)*

3, place Jean Jaurès
06370 MOUANS SARTOUX

Paris *(Novances – Paris)*

11, rue Auber
75009 PARIS

Grenoble *(Novances – Experta)*

3, rue Hector Berlioz
38600 FONTAINE

Annemasse *(Novances – Socem)*

3, avenue Pasteur - BP 201
74105 ANNEMASSE Cedex

Les activités

Le groupe développe une offre de services organisés en départements spécialisés au sein de 5 grands pôles :

- ▶ **Audit légal et contractuel**
 - Commissariat aux Comptes
 - Commissariat aux apports et à la fusion
 - Commissariat à la transformation

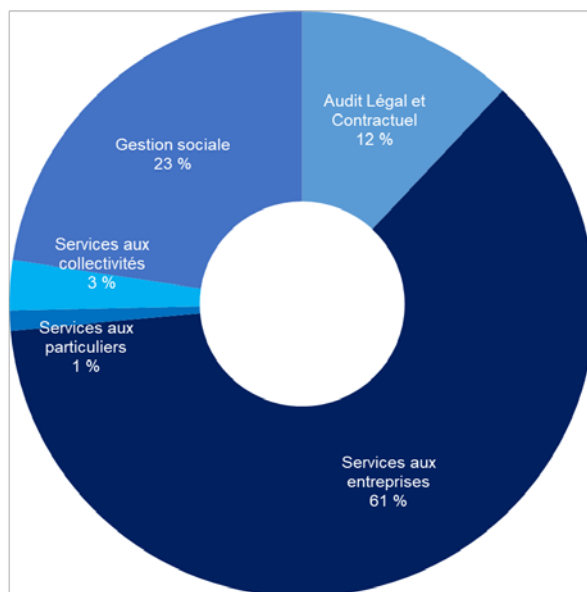
- ▶ **Gestion sociale**
 - Gestion déléguée de la paie
 - Conseil en ressources humaines

- ▶ **Services aux entreprises**
 - Expertise comptable, conseil
 - Externalisation
 - Gestion de la trésorerie
 - Financement
 - Reporting
 - Juridique
 - Accompagnement à la transmission
 - Formation
 - Informatique
 - Implantation à l'étranger
 - Conseil en recrutement
 - Conseil en organisation
 - Consolidation

- ▶ **Services aux particuliers**
 - Fiscalité personnelle et immobilière
 - Family Office
 - Diagnostic social et retraite

- ▶ **Services aux collectivités**
 - Conseil budgétaire et financier
 - Analyse budgétaire
 - Audit et assistance à la mise en place de DSP
 - Gestion active de la dette

Le Groupe NOVANCES a réalisé, au 30 septembre 2017, un chiffre d'affaires consolidé de 16 M€ dont 1,9 M€ sur les missions d'audit légal et contractuel.



Organisation de la gouvernance

La gouvernance au sein du groupe s'exerce au travers des organes suivants :

- ▶ L'Assemblée Générale des associés qui se réunit au minimum une fois par an. Elle nomme les directeurs généraux et approuve les comptes annuels,
- ▶ Le comité de pilotage composé de 6 associés managers. Il se réunit périodiquement et traite des sujets portant sur la déclinaison opérationnelle de la politique générale du Groupe NOVANCES.
- ▶ Le comité de direction qui comprend 16 membres qui se réunissent tous les trimestres avec compte-rendu des commissions générales, techniques et métiers. Ce comité assure la direction générale du groupe, sa stratégie de développement et le respect des règles de déontologie,
- ▶ Les commissions générales: Comptabilité & Contrôle de gestion, Ressources humaines & Formation, Qualité, Marketing & Communication, Informatique & Télécommunication,
- ▶ Les commissions techniques : Audit légal & Contractuel, Expertise Comptable, Gestion déléguée de la paie, Juridique, International,

Les commissions générales / techniques sont composées d'un membre au minimum du comité de direction auquel il reporte.

2.2 NEXIA International

NOVANCES est membre de NEXIA International.

Fondé en 1971, NEXIA International fédère des cabinets d'audit et de conseil indépendants. Il représente 2 607 associés, 26 127 collaborateurs, présents dans 651 bureaux et plus de 115 pays. Classé au 10^{ème} rang mondial, NEXIA International réalise un chiffre d'affaires de 3.2 milliards USD (source www.nexia.com).



NEXIA International contribue au développement des entreprises et des organisations dans une perspective internationale.

NEXIA International, c'est une culture fédérale et de proximité :

- ▶ Un groupement de cabinets indépendants sur le plan, juridique, stratégique et du management.
- Une organisation qui repose sur l'implication de ses membres :
 - Un fonctionnement par continent animé par un board,
 - Un comité d'audit pour l'expertise et la qualité,
 - Des comités techniques : audit et tax,
 - Des points de rencontres périodiques,
- ▶ Une grande proximité des associés au plan mondial.

La participation active des cabinets NEXIA en France au sein de NEXIA International et les nombreuses missions internationales auxquelles ils ont participé, constituent une base d'expertises et d'expériences qui est mise à la disposition des clients pour leurs projets internationaux et permettent notamment :

- ▶ D'identifier les meilleurs contacts,
- ▶ D'organiser l'audit de filiales étrangères,
- ▶ D'assurer la due diligence de cibles situées hors de France,
- ▶ D'être accueilli comme client NEXIA partout dans le monde.

3- GESTION DES RISQUES

NOVANCES s'est dotée depuis de nombreuses années, dans le cadre des missions de Commissariat aux Comptes, d'un système interne de gestion de la qualité qui intègre une commission dédiée dirigée par un associé membre du comité de direction.

Le Groupe NOVANCES attache une importance particulière au respect de la qualité des prestations qu'il effectue dans le cadre de son exercice professionnel.

Cette orientation stratégique s'articule en trois composantes :

- ▶ Mesures propres à faire respecter les règles déontologiques,
- ▶ Mesures propres à assurer la qualité de l'audit,
- ▶ Mise en œuvre d'une structure opérationnelle permettant d'optimiser l'affectation des tâches au niveau de responsabilité.

La structure de ces procédures répond aux dispositions édictées par la Compagnie Nationale des Commissaires aux Comptes et fait l'objet de contrôles annuels, qualité et réglementaire, réalisés par l'association technique ATH.

3- 1. Déclarations de la direction

La direction du Groupe NOVANCES déclare :

- Avoir pris toutes les dispositions pour mettre en œuvre les processus et moyens appropriés à la maîtrise de la qualité dans ses missions d'audit légal dans le respect du code de déontologie et des normes d'exercice professionnel,
- Que les mesures visant à garantir l'indépendance font l'objet de vérifications internes périodiques dans le cadre plus global du contrôle qualité,
- Avoir mis en œuvre un dispositif constitué principalement par les procédures de contrôles décrites afin de s'assurer du respect du principe d'indépendance. Elle déclare que les contrôles nécessaires ont été mis en œuvre en vue de s'assurer que le principe est respecté.

3- 2. Indépendance

Les principales dispositions mises en place au sein de NOVANCES concernant le respect des règles d'indépendance et l'absence d'incompatibilité et de conflits d'intérêts sont reprises ci-après :

▶ **Déclaration d'indépendance**

NOVANCES fait signer par ses collaborateurs au moment de l'établissement du contrat de travail un engagement d'indépendance qui fixe les diverses règles à respecter.

Cet engagement est renouvelé tous les ans pour tous les intervenants du département audit et l'ensemble des associés de NOVANCES et porte sur l'engagement d'indépendance et l'absence d'incompatibilité pour l'ensemble des dossiers audit.

Les situations éventuelles de non-respect des règles professionnelles sont soumises au comité de direction pour décision à prendre pour mise en conformité.

▶ **Acceptation des nouveaux mandats**

Lors de la sollicitation par un client potentiel, un questionnaire d'acceptation de mandat est renseigné par l'associé signataire après consultation par courriel des associés, visant à s'assurer de l'absence de risque en matière d'indépendance ou de conflits d'intérêts. Selon le cas, une consultation du réseau NEXIA international peut être également effectuée.

▶ **Maintien des mandats**

Une appréciation annuelle du respect des conditions du maintien des mandats est effectuée par l'associé signataire en collaboration avec le directeur de mission.

▶ **Rotation des associés signataires de mandats dont les titres sont admis aux négociations sur un marché réglementé**

Conformément aux dispositions de l'article L.822-14 du Code de commerce et sur la base de la recommandation du H3C du 22 juillet 2010, il est interdit aux commissaires aux comptes, personnes physiques, ainsi qu'aux membres signataires d'une société de commissariat aux comptes de participer à la mission de certification des comptes pendant plus de six exercices consécutifs des personnes et entités dont les titres sont admis aux négociations sur un marché réglementé, ainsi que leurs filiales importantes

Dans cette perspective, NOVANCES a mis en œuvre une procédure permettant de vérifier chaque année le respect de ces dispositions, et d'anticiper les changements à venir.

▶ **Formation**

Le cursus de formation des associés et collaborateurs intègre des présentations des règles professionnelles en matière d'indépendance du commissaire aux comptes.

3- 3. Contrôle qualité

La politique qualité de NOVANCES est permanente et est formalisée dès l'entrée d'un nouveau collaborateur par la remise d'un livret d'accueil et la signature d'un engagement d'indépendance. Le système interne de contrôle qualité de NOVANCES, traduit dans un manuel d'organisation, prévoit notamment :

- ▶ **Une commission qualité** composée d'un associé membre du comité de direction et qui rend compte annuellement du respect des procédures dans un rapport annuel,
- ▶ **Une supervision** permanente des dossiers et des équipes, assurée par les directeurs de mission et les associés,
- ▶ **Une revue indépendante des entités dont les titres sont admis aux négociations sur un marché réglementé** assurée par un associé indépendant du dossier contrôlé et qui repose sur :
 - Une analyse documentée et justifiée dans les dossiers,
 - La cohérence de l'opinion avec la note de synthèse,
 - Le contrôle du respect des normes d'audit professionnelles,
 - La vérification de l'application des procédures qualité du cabinet,
- ▶ Un associé membre du comité de direction et responsable de la commission audit de NOVANCES fait partie du corps des contrôleurs régionaux.
- ▶ **Des contrôles qualité externes** réalisés soit par les organisations professionnelles, soit par l'association technique ATH, Nexia International et le COFRAC pour le RSE :
 - NOVANCES et ses associés sont soumis à des contrôles périodiques du Haut Conseil du Commissariat aux Comptes (H3C), de NEXIA International et du COFRAC.

Au cours des cinq dernières années, NOVANCES a fait l'objet des contrôles suivants :

- Juillet 2017 : évaluation et accréditation du COFRAC avec émission d'une attestation en date du 18 septembre 2017,
 - Octobre 2015 : Contrôle par le H3C des structures d'exercice professionnel du groupe NOVANCES avec un rapport définitif reçu le 30 novembre 2015,
 - Janvier 2014 : NEXIA International Quality Control Review (QCR) suivant le référentiel interne Limited Scope Review (LSR), avec remise du rapport final en date du 28 février 2014,
 - Février 2013 : Contrôle par le H3C des structures d'exercice professionnel du groupe NOVANCES avec un rapport définitif reçu le 15 juillet 2013.
- Contrôles qualité ATH : un contrôle annuel indépendant est réalisé par l'association technique ATH. Celui-ci porte sur l'examen de l'organisation générale du cabinet et sur un contrôle ciblé et horizontal de dossiers de commissariat aux comptes sélectionnés par les contrôleurs.

3- 4. Politique de maintien de la qualité

Les structures d'exercice professionnel du Groupe NOVANCES sont toutes adhérentes de l'Association Technique d'Harmonisation (ATH), étant précisé que ATH est une association technique telle que définie par la loi de sécurité financière, les cabinets membres n'ayant aucun lien juridique, ni intérêt économique commun.

Les services associés sont :

La veille stratégique

ATH apporte au Groupe NOVANCES une veille stratégique qui s'appuie sur un suivi de l'actualité professionnelle en France et dans le monde.

La veille documentaire

Le Groupe NOVANCES a accès à un centre de documentation entièrement dédié à la profession comptable et aux évolutions des entreprises qui permet le suivi des textes législatifs, réglementaires et professionnels.

La maintenance technique, méthodologique et technologique

Le Groupe NOVANCES bénéficie au travers d'ATH d'une mise à jour et d'un enrichissement permanent des référentiels techniques (sous la forme de guides et de manuels) pour les activités d'audit et de commissariat aux comptes, consolidation, expertise comptable conseil, missions sociales et services connexes aux entreprises dans le cadre de la pluridisciplinarité.

Par ailleurs, le Groupe NOVANCES a à sa disposition un service de consultations techniques qui permet aux associés et responsables de trouver des réponses aux questions les plus délicates qu'ils rencontrent dans leur exercice professionnel.

Enfin le Groupe NOVANCES dispose auprès d'ATH d'outils comprenant notamment un dossier électronique, un intranet sur lequel les collaborateurs trouvent l'ensemble des supports constituant les référentiels ATH et une liaison extranet avec le centre de documentation.

La formation

Annuellement les associés et collaborateurs du Groupe NOVANCES participent à un ensemble de séminaires proposés par ATH et d'autres organismes de formation, dont les objectifs sont d'aider les collaborateurs à progresser dans leurs compétences techniques (savoir conduire une mission), comportementales (savoir communiquer) et managériales (savoir gérer et motiver une équipe).

Le contrôle de la qualité et du respect des normes d'exercice professionnel

Un contrôle annuel de la qualité est assuré par ATH dont la vocation est de s'assurer du respect des normes professionnelles et d'optimiser le service rendu aux entreprises clientes du Groupe NOVANCES.

4- CLIENTS

4-1. Chiffres d'affaires

NEXIA International

NEXIA International a réalisé en 2016 un chiffre d'affaires de 3,2 milliards USD qui le place à la 10^{ème} place mondiale (source www.nexia.com). Il compte 28 734 professionnels et assure une représentation dans plus de 115 pays au travers de 651 bureaux.

NEXIA International en France

La fédération de cabinets représentant NEXIA International en France représente un chiffre d'affaires de 92 M€ et compte 826 professionnels.

Groupe NOVANCES

Le Groupe NOVANCES clôture ses comptes au 30 septembre de chaque année.

Au 30 septembre 2017, le Groupe NOVANCES a réalisé un chiffre d'affaires consolidé de 16 M€, dont 1,9 M€ sur les missions d'audit légal et contractuel, soit 12 % de l'activité du Groupe.

4-2. Entités dont les titres sont admis aux négociations sur un marché réglementé

Liste des entités dont les titres sont admis aux négociations sur un marché réglementé pour lesquelles, le Groupe NOVANCES a effectué, ou est en train d'effectuer, une mission de contrôle légal au cours de l'exercice écoulé :

ENTITE	DERNIER EXERCICE AUDITE	TYPLOGIE	COMMISSAIRE AUX COMPTES TITULAIRE
INSTALLUX	31/12/2016	Euronext C	NOVANCES
GROUPE PIZZORNO ENVIRONNEMENT	31/12/2016	Euronext C	NOVANCES - DAVID & Associés
NICOX	31/12/2016	Euronext B	NOVANCES - DAVID & Associés
VIRBAC	31/12/2016	Euronext A	NOVANCES - DAVID & Associés

4- 3. Liste des entités Etablissement de crédit

Le groupe NOVANCES n'a pas effectué de mission de contrôle légal sur des établissements de crédit. Ses interventions concernent exclusivement des structures de financement d'actifs mises en place par des établissements bancaires.

5- RESSOURCES HUMAINES

5.1. Collaborateurs

La fédération de cabinets représentant NEXIA International en France qui regroupe les structures NOVANCES, Groupe Y, ACA Nexia, SEFICO et ECA représente une capacité de mobilisation de 826 professionnels.

Le Groupe NOVANCES au 30 septembre 2017 est composé de 171 personnes réparties de la façon suivante :

CATEGORIES	TOTAL (3)	CAC (1)	NON CAC	STRUCTURE (2)
ASSOCIES	16	3	13	
DIRECTEURS DE MISSION	12	1	11	
CHEFS DE MISSION	38	4	34	
COLLABORATEURS	85	6	79	
STRUCTURE	20			20
TOTAL	171	14	137	20

- (1) Intervenant affecté majoritairement sur des missions de contrôle légal ou contractuel. Les intervenants mixtes entre les activités de conseil et de contrôle légal sont mentionnés en Non Cac.
- (2) Le personnel structure intervient dans les fonctions supports suivantes : Ressources humaines, secrétariat & services généraux, gestion & finance et marketing.
- (3) Le personnel du service social clients et du service juridique sont mentionnés en Collaborateurs

Chaque collaborateur rencontre lors d'un entretien annuel un ou plusieurs associés. Cet entretien a pour objectif de faire le bilan de l'activité du collaborateur et d'échanger sur sa progression. Il permet également d'ajuster si nécessaire le plan de formation et les affectations futures.

5.2. Associés

Le Groupe NOVANCES au 30 septembre 2017 est dirigé par 16 associés :

- Christophe ALEXANDRE
- Christian DECHANT
- Julien DUPRAZ
- Stéphanie FLEUR
- Laurent GILLES
- Jean-Pierre GIRAUD
- Pascal JOURDAN
- Stéphanie JUNCA
- Frédéric LEMONNIER
- Sébastien MEGE *
- Christophe PERRUELLE
- Latra RAFFIN *
- Virginie RAFFIN
- Gauthier RAVAT
- Guillemette REY-LESCURE
- Jacques STOULS *

** associés non diplômés d'expertise comptable*

L'essentiel de la rémunération globale des associés est constitué d'une partie fixe, actualisée chaque année comme l'ensemble des rémunérations du personnel du Groupe NOVANCES, en fonction du niveau, de l'ancienneté et des responsabilités exercées (opérationnelles et fonctionnelles).

Il s'y ajoute une partie variable arbitrée par le comité de pilotage, dont l'enveloppe globale fluctue en fonction des résultats d'ensemble du Groupe dont la répartition tient compte des contributions de chacun aux activités et au développement du Groupe, à sa notoriété, à la qualité de ses services et à ses performances générales.

5.3. Formation continue

Le Groupe NOVANCES attache une grande importance à la formation continue axée sur le développement des compétences techniques de ses collaborateurs, gage de moteur de croissance du Groupe.

Cette politique de formation est orchestrée par la commission ressources humaines qui propose les grandes orientations au comité de direction et qui se traduit annuellement par la rédaction d'un plan de formation.

Le plan de formation est construit sur la base :

- Des orientations stratégiques prises en comité de direction en matière de développement de compétences techniques individuelles ou collectives,
- De l'expression des besoins exprimés lors des entretiens annuels des collaborateurs.

Le plan de formation comprend un cursus de base, des actions spécifiques générales, des actions individuelles, la préparation des examens professionnels et le suivi des stages obligatoires.

Le Groupe NOVANCES a consacré pour la période d'octobre 2016 à septembre 2017 environ 413 jours de formation axés sur le développement des compétences techniques et comportementales de ses collaborateurs.

Plus spécifiquement, les collaborateurs qui interviennent pour des missions de certification légale intègrent un cursus de base comprenant principalement les thèmes suivants : technique d'audit, fiscalité, aspects juridiques de la mission CAC, consolidation, IFRS, technique financière et outils bureautique.

5.4. Attestation du respect des obligations légales en matière de formation professionnelle (article L.822-4 et L.822-61 du Code de commerce)

La Direction Générale du Groupe NOVANCES déclare que la politique de formation mise en œuvre au sein du Groupe permet d'assurer le respect des obligations de formations des associés commissaires aux comptes prévues aux articles L.823-4 et R.822-61 du Code de commerce.

**Fait à St Didier au Mt d'Or,
Le 26 janvier 2018
Pour le comité de Direction**



Pascal JOURDAN