

GROUPE CESAM

2 ter rue des Chantiers
75005 PARIS

ANNEXE AUX
COMPTES CONSOLIDES

AU 31 DECEMBRE 2015

INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION***Périmètre du groupe au 31/12/2015*****Sociétés consolidées par intégration globale**

Sociétés françaises dont le siège social est situé 2 ter rue des Chantiers à Paris (75005)

SA CESAM	75005 PARIS	413 511 700 00036
SA RUE DES ECOLES	75005 PARIS	429 774 250 00014
SA CIRCONFLEXE	75005 PARIS	352 053 433 00038
SARL EDITIONS VIE UNIVERSITAIRE	75005 PARIS	414 632 554 00039
SARL EDITIONS GARNIER	75005 PARIS	479 974 735 00017

Société consolidée par mise en équivalence

Néant

Participations non consolidées

PRISMALLIA SAS au capital de 62 000 euros, RCS Paris 517 832 242, 2 ter rue des Chantiers à Paris (75005)

BIBLIOTECA SAS au capital de 20 000 euros, RCS Paris 800 482 200, 2 ter rue des Chantiers à Paris (75005)

Librairie ARTHAUD SAS au capital de 100 000 euros, RCS Grenoble 800 519 142, 23 Grande Rue à Grenoble (38000)

Librairie LES VOLCANS Scop au capital de 95 000 euros, RCS Clermont-Ferrand 802 593 996, 80 bd François à Clermont-Ferrand (63000)

ICALLA SAS au capital de 50 000 euros, RCS Grenoble 794 657 932, 24 rue Louis Gagniere à Grenoble (38000)

CASSINI SAS au capital de 81 875 euros, RCS Paris 402 094 965, 27 rue Gay Lussac (75006)

EPISTEMON au capital de 10 000 euros, RCS Paris 811 609 659, 2 ter rue des Chantiers à Paris (75005)

Evolutions et Pourcentage d'intérêts

	Pourcentage d'intérêts 2015	Pourcentage d'intérêts 2014
Rue des Ecoles	60.78 %	60.78 %
Circonflexe	97.30 %	97.30 %
EVU (en liquidation)	63.73 %	63.73 %
Editions Garnier	100.00 %	100.00 %
Prismallia	49.00 %	49.00 %
Vocallia	50.00 %	50.00%
Biblioteca	60.00 %	60.00%
Librairie Arthaud	45.00 %	40%
Librairie Les Volcans	13.16 %	0.00%
Icalla	10.00 %	0.00%
Cassini	20.00 %	0.00%
Epistemon	60.00 %	0.00%

REFERENTIEL COMPTABLE, MODALITES DE CONSOLIDATION, METHODES ET REGLES D'EVALUATION***Référentiel comptable***

Les comptes consolidés sont établis conformément aux dispositions légales et réglementaires en France et en conformité avec le règlement 99-02 du CRC. Ils sont arrêtés par le conseil d'administration. Les éléments inscrits en comptabilité sont évalués au coût historique.

Modalités de consolidation

Les sociétés sont consolidées par la méthode de l'intégration globale lorsque la majorité des droits de vote est détenue directement ou indirectement par la maison-mère et ne sont pas consolidées lorsque la majorité n'est pas acquise ou qu'une cession est envisagée.

Toutes les sociétés consolidées par la SA Cesam sont françaises, leurs états financiers ne font donc pas l'objet de conversion.

Date de clôture

Les comptes individuels de l'ensemble des sociétés consolidées sont arrêtés au 31 décembre de chaque année.

Méthodes comptables et règles d'évaluation**Immobilisations incorporelles**

Les immobilisations incorporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition.

Les frais d'établissement sont amortis linéairement sur une durée de 3 à 5 ans.

Les frais de recherche et développement sont activés lorsque les critères suivants sont remplis :

- la faisabilité technique nécessaire à l'achèvement de l'immobilisation incorporelle en vue de sa mise en service ou de sa vente et établie ;
- la société a l'intention d'achever l'immobilisation incorporelle et de l'utiliser ou de la vendre ;
- la société est capable d'utiliser ou de vendre l'immobilisation incorporelle ;
- il est probable que l'immobilisation incorporelle générera des avantages économiques futurs.

Les concessions, brevets et droits similaires sont amortis sur une durée de 3 à 5 ans dès lors qu'ils ont donné lieu à un début d'exploitation.

Les sommes inscrites dans les comptes de frais d'établissement sont sorties dès que les frais considérés sont totalement amortis.

Les logiciels sont amortis sur une durée de 12 mois.

Les marques et les fonds de commerce ne sont pas amortis.

Les licences et fichiers sont amortis sur une durée de 5 ans.

Les écarts d'acquisition représentent la différence entre le coût d'acquisition des sociétés consolidées et leur actif net à la date de prises de participations. Ils sont amortis en totalité l'année de leur constatation.

Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan pour leur coût d'acquisition.

Les amortissements sont calculés en fonction de la durée d'utilisation prévue selon le mode linéaire.

Les durées d'amortissement utilisées habituellement sont les suivantes :

Matériel et outillage : 5 ans

Matériel de transport : 5 ans

Matériel de bureau et informatique : 3 ans

Mobilier : 5 ans

Immobilisations financières

Les prêts et dépôts de garantie versés figurent à l'actif dans les immobilisations financières. En cas de risque concernant les autres immobilisations financières, une provision pour dépréciation est constatée.

Stocks, en-cours et produits finis

Les stocks de marchandises sont évalués à leur coût d'achat.

Les stocks de produits en cours et de produits finis sont valorisés à leur prix de revient.

Une provision pour dépréciation est comptabilisée en fonction du taux de rotation de chaque titre en catalogue (ventes de l'année sur stock initial).

Autres créances et compte de régularisation

Autres créances

Les créances sont évaluées à leur valeur nominale après constatation éventuelle d'une provision pour dépréciation selon le risque estimé.

Charges constatées d'avance

Le poste regroupe les charges d'exploitation et financières relatives au prochain exercice et déjà comptabilisées.

Valeurs mobilières de placement

Elles sont évaluées à leur coût historique après constatation éventuelle d'une provision pour dépréciation déterminée en fonction de la différence entre le cours d'achat et le cours d'inventaire.

Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges sont destinées à couvrir les risques que les événements survenus ou en cours rendent probables, nettement précisés quant à leur objet mais dont la réalisation, l'échéance ou le montant sont incertains.

Le résultat d'exploitation

Le résultat d'exploitation est ventilé entre d'une part le résultat d'exploitation opérationnel et d'autre part le résultat d'exploitation non opérationnel.

Le résultat d'exploitation non opérationnel exprime le résultat réalisé par l'entreprise en raison d'événements inaccoutumés relatifs à des opérations de gestion ou de capital.

Impôts sur les résultats

Intégration fiscale

Il existe une convention d'intégration fiscale entre Rue des Ecoles (intégrante) et Circonflexe (intégrée).

Impôts différés

Des impôts différés sont constatés pour rattacher à chaque exercice la charge fiscale qui lui incombe, compte tenu des décalages dans le temps qui peuvent exister entre la date d'enregistrement de certains produits et charges et celle de leur incidence fiscale effective.

Cette analyse est faite par entité fiscale. Le taux d'impôt applicable à l'exercice est utilisé pour calculer les impôts différés à la clôture. Lorsqu'une société déficitaire présente des perspectives de retour à une situation bénéficiaire durable, les crédits d'impôt résultant de ses pertes fiscales reportables sont comptabilisés à l'actif du bilan.

Le risque de perte de ces impôts différés a été provisionné à hauteur de 100 % de leur montant.

De manière générale, les impôts différés actifs liés aux déficits reportables sont activés sauf s'ils sont estimés inutilisables.

Méthodes préférentielles

Indemnités de départ à la retraite :

En fonction de l'âge des salariés et de leur ancienneté, une provision relative aux engagements de retraite est comptabilisée.

Méthode de calcul : **Rétrospective avec salaire à fin de carrière (RSFC)**

Conventions collectives de l'Édition (CCN 3103) et des Bureaux d'Études et Ingénieurs conseils (CCN 3018)

Hypothèses actuarielles retenues : Age de la retraite : 65 ans ; Taux de rotation Édition : 2 % Ingénierie 6 % / Taux d'inflation : 1.60 % / Taux d'actualisation : 5 %

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé

Les mouvements de l'exercice sont détaillés dans les tableaux ci-dessous :

Immobilisations brutes = 3 815 794

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	2 867 829			2 872 598
Immobilisations corporelles	322 835			325 597
Immobilisations financières	462 409			617 598
TOTAL	3 653 073			3 815 794

Amortissements et provisions d'actif = 2 841 219

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	2 493 613			2 495 276
Immobilisations corporelles	92 709			126 659
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	218 189			219 284
TOTAL	2 804 511			2 841 219

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Fonds d'edit°classique garnier	360 776	0	360 776	Non amortiss.
Logiciels	31 431	0	31 431	Non amortiss.
Marques	12 970	0	12 970	Non amortiss.
Fonds commercial	900	0	900	Non amortiss.
Ecart acquisit°rde	1 915 842	0	1 915 842	Non amortiss.
Ecart d'acq cesam	550 679	0	550 679	Non amortiss.
Inst.gene.agenct amenagemt	226 467	0	226 467	Non amortiss.
Mat bureau et info	81 339	0	81 339	Non amortiss.
Mobilier	17 791	0	17 791	Non amortiss.
TOTAL	3 198 195		3 198 195	

Etat des créances = 3 600 025

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	59 566		
Actif circulant & charges d'avance	3 540 459	3 540 459	
TOTAL	3 600 025	3 540 459	

Provisions pour dépréciation = 1 106 093

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentatio n	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours	1 104 998				938 192
Comptes de tiers	121 710				138 810
Comptes financiers	29 091				29 091
TOTAL	1 255 799				1 106 093

Créances représentées par des effets de commerce = 311 000

Origine des effets de commerce	Montant
Clients et assimilés	311 000
Autres créances	
TOTAL	311 000

Produits à recevoir par postes du bilan = 604 413

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	153 322
Autres créances	451 091
Disponibilités	
TOTAL	604 413

Charges constatées d'avance = 89 529

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

NOTES SUR LE BILAN PASSIF

Capital social

Mouvements des titres	Nombre	Val. nominale	Capital social
Titres en début d'exercice	1 061 682	0.35	371 588.70
Titres émis	353 894	0.35	123 862.90
Titres remboursés ou annulés	0		
Titres en fin d'exercice	1 415 576	0.35	495 451.60

La variation des capitaux propres pour la part du groupe est la suivante :

	A l'ouverture	Résultat 2014	Variation	Résultat 2015	A la clôture
Capital social	495 452				495 452
Primes d'émission	680 163				680 163
Réserve Légale	49 545				49 545
Réserves consolidées	834 954	239 103			1 074 057
Résultat part groupe	239 103	(239 103)		232 346,33	232 346
Ajustement rést Groupe				36 240	36 240
Total	2 299 217	0		268 586	2 567 803

La variation de la part des minoritaires dans les capitaux propres est la suivante :

	A l'ouverture	Résultat 2013	Variation de capital Rde	Résultat 2015	A la clôture
Réserves	598 402	154 288			752 690
Résultat	154 288	(154 288)		149 927,98	149 928
Ajustement rést Minos				(36 240)	(36 240)
Total minoritaires	598 402	0		113 688	866 378

Provisions

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions pour risques	557 537	420 263	557 534		420 263
Provisions pour charges	690 437	609 207	690 437		609 207
TOTAL	1 247 971	1 029 470	1 247 971		1 029 470

Etat des dettes = 2 140 006

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	51 983	51 983		
Dettes financières diverses	68	68		
Fournisseurs	1 042 502	1 042 502		
Dettes fiscales & sociales	778 300	778 300		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	48 435	48 435		
Produits constatés d'avance	218 718	218 718		
TOTAL	2 140 006	2 140 006		

Produits constatés d'avance = 218 718

Produits constatés d'avance : Les produits constatés d'avance ne sont composés que de produits ordinaires dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Dettes représentées par des effets de commerce

Origine des effets de commerce	Montant
Dettes financières	
Fournisseurs et assimilés	62 117
Autres dettes	
TOTAL	62 117

DETAIL DES POSTES CONCERNES PAR LE CHEVAUCHEMENT D'EXERCICE

Les comptes détaillés dans les tableaux suivants concernent les écritures comptables relatives à l'indépendance des exercices.

Produits à recevoir = 604 413

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients-factures a etablr(4181000000)	153 322
TOTAL	153 322

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Frs av a recevoir(4098000000)	2 326
C/c ctp(4558100000)	153 895
C/c ctp debiteur(4558110000)	0
C/c imc (4558200000)	3 229
C/c arthaud(4558530000)	172 914
C/c agoracampus(4558550000)	8 909
C/c epistemon(4558590000)	11 296
C/c prismallia(4558600000)	98 523
TOTAL	451 091

Charges constatées d'avance = 89 529

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatee d'avance(4860000000)	89 529
TOTAL	89 529

Charges à payer = 397 391

Emprunts & dettes financières diverses	Montant
C/c jouets loisirs(4558570000)	68
TOTAL	68

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs-fnp(4081000000)	237 244
TOTAL	237 244

Dettes fiscales et sociales	Montant
Ndf centralises(4281000000)	2 215
Dette provisionnee congés paye(4282000000)	63 881
Chg sociales sur congés a paye(4382000000)	30 663
Autres chg a payer(4386000000)	14 039
Etat/charges a payer(4486000000)	47 390
TOTAL	158 188

Autres dettes	Montant
Aar clients (4198000000)	1 891
TOTAL	1 891

Produits constatés d'avance = 218 718

Produits constatés d'avance	Montant
Produits constatés d'avance(4870000000)	218 718
TOTAL	218 718

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Ventilation du chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires de l'exercice se décompose de la manière suivante :

Nature du chiffre d'affaires	Montant HT	Taux
Ventes de produits finis	2 801 882	78.25 %
Prestations de services	691 585	19.32 %
Produits des activités annexes	87 036	2.43 %
TOTAL	3 580 503	100.00 %

AUTRES INFORMATIONS SUR LE BILAN ET COMPTE DE RESULTATRémunérations et conventions

L'effectif moyen, (hors mandataires sociaux) se répartit de la façon suivante :

Effectif moyen équivalent temps plein	31/12/2015	31/12/2014
Cadres	10	11
Employés	10	12
TOTAL	20	23

Cesam détient le bail des locaux situés 2 ter rue des Chantiers à Paris (75005) et met ces derniers à la disposition des sociétés du groupe.

Par ailleurs, tous les mouvements financiers qui interviennent entre les sociétés liées sont rémunérés au taux d'intérêt légal annuel.

Honoraires de commissariat aux comptes au cours de l'exercice

Société Circonflexe : 3 400 HT euros
 Groupe Rue des Ecoles : 26 000 HT euros
 Groupe Cesam : 4 785 HT euros

Evénement post-clotûre

Nous n'avons pas connaissance d'autre événement, autre que ceux déjà pris en compte, survenu depuis la date de clôture de l'exercice et qui nécessiterait une mention dans l'annexe ou dans le rapport de gestion.