

GROUPE CESAM

2 ter rue des Chantiers
75005 PARIS

ANNEXE AUX
COMPTES CONSOLIDES

AU 31 DECEMBRE 2016

INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION**Périmètre du groupe au 31/12/2016****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
SARL PALETTE	75005 PARIS	449 734 375 00032

Société consolidée par mise en équivalence

Néant

Participations non consolidées

PRISMALLIA SAS au capital de 62 000 euros, RCS Paris 517 832 242,
 BIBLIOTECA SAS au capital de 20 000 euros, RCS Paris 800 482 200,
 Librairie ARTHAUD SAS au capital de 100 000 euros, RCS Grenoble 800 519 142,
 ICALLA SAS au capital de 50 000 euros, RCS Grenoble 794 657 932,
 CASSINI SAS au capital de 81 875 euros, RCS Paris 402 094 965,
 EPISTEMON au capital de 10 000 euros, RCS Paris 811 609 659,

Evolutions et Pourcentage d'intérêts

	Pourcentage d'intérêts 2015	Pourcentage d'intérêts 2016
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 %
Palette	0.00 %	67.72 %
Prismallia	49.00 %	49.00 %
Icalla	10.00 %	10.00%
Cassini	20.00 %	20.00%
Epistemon	60.00 %	54.00%
Biblioteca	60.00 %	60.00%
Librairie Arthaud	45.00 %	45.00%

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 et sont dépréciés si nécessaire.

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

Actif immobilisé	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	2 872 598	130 511	544	3 002 565
Immobilisations corporelles	325 597	85 192	0	410 789
Immobilisations financières	558 033	7 500	50 600	514 933
TOTAL	3 756 228	223 203	51 144	3 928 287

Amortissements et provisions d'actif

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	2 495 276	168 675		2 663 951
Immobilisations corporelles	126 659	41 956		168 615
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	219 284	97 619		316 903
TOTAL	2 841 219	308 250		3 149 469

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette
Fonds d'edit°classique garnier	360 776	36 078	324 698
Site internet	14 770	14 770	0
Logiciels	34 141	33 550	591
Marques	12 426	0	12 426
Fonds commercial	900	0	900
Ecart acquisit°rde	2 028 873	2 028 873	0
Ecart d'acq cesam	550 679	550 679	0
Inst.gene.agenct amenagemt	306 137	77 845	228 291
Mat bureau et info	86 861	79 466	7 395
Mobilier	17 791	11 304	6 487
TOTAL	3 413 354	2 832 565	580 789

Etat des créances

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	69 603		69 603
Actif circulant & charges d'avance	4 042 287	4 042 287	
TOTAL	4 111 890	4 042 287	69 603

Provisions pour dépréciation

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentati on	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours	938 192	1 109 375	938 192		1 109 375
Comptes de tiers	138 810	3 096	17 100		124 806
Comptes financiers	29 091				29 091
TOTAL	1 106 093	1 112 471	955 292		1 263 272

Créances représentées par des effets de commerce

Origine des effets de commerce	Montant
Clients et assimilés	398 376
Autres créances	
TOTAL	311 000

Produits à recevoir par poste du bilan

Produits à recevoir	Montant
Immobilisations financières	
Clients et comptes rattachés	36 198
Autres créances	457 948
Disponibilités	
TOTAL	494 146

Charges constatées d'avance : 197 334 €

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 2015	Variation	Résultat 2016	A la clôture
Capital social	495 452				495 452
Primes d'émission	680 163				680 163
Réserve Légale	49 545				49 545
Réserves consolidées	1 074 057	268 586	(209 340)		1 133 303
Résultat part groupe	268 586	(268 586)		(146 140)	(146 140)
Total	2 567 803	0	(209 340)	(146 140)	2 212 323

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	752 690	113 688	(135 083)		752 690
Résultat	113 688	(113 688)		(94 301)	(94 301)
Total minoritaires	866 378	0	(135 083)	(94 301)	636 994

Provisions

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions pour risques	420 263	762 839	379 773		803 329
Provisions pour charges	609 207	223 506	36 990		795 723
TOTAL	1 029 470				1 599 052

Etat des dettes

Etat des dettes	Montant total	De 0 à 1 an	De 1 à 5 ans	Plus de 5 ans
Etablissements de crédit	85 254	33 099	52 155	
Dettes financières diverses	71 323	71 323		
Fournisseurs	1 439 654	1 439 654		
Dettes fiscales & sociales	870 676	870 676		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	44 892	44 892		
Produits constatés d'avance	288 927	288 927		
TOTAL	2 800 726	2 800 726		

Produits constatés d'avance = 288 927 €

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	4 310
Autres dettes	
TOTAL	4 310

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

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients-factures à établir(4181000000)	36 198
TOTAL	36 198

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Frs av à recevoir(4098000000)	1 199
Etat produit à recevoir (4487000000)	2 134
C/c ctp (4558110000)	157 013
C/c imc (4558200000)	3 229
C/c arthaud(4558530000)	179 662
C/c epistemon(4558590000)	48 253
C/c prismallia(4558600000)	66 457
TOTAL	494 146

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatées d'avance(4860000000)	197 334
TOTAL	197 334

Charges à payer

Emprunts & dettes financières diverses	Montant
Intérêts sur C/c(4558000000)	1 162
TOTAL	1 162

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs-fnp(4081000000)	345 494
TOTAL	345 494

Dettes fiscales et sociales	Montant
Ndf centralises(4281000000)	1 804
Dettes provisionnées congés payés(4282000000)	87 564
Chg sociales sur congés à payer(4382000000)	39 113
Autres chg à payer(4386000000)	18 898
Etat/charges à payer(4486000000)	560
TOTAL	147 938

Autres dettes	Montant
Aar clients (4198000000)	0
TOTAL	0

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Montant
Produits constatés d'avance(4870000000)	288 927
TOTAL	288 927

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	3 081 116	83%
Prestations de services	454 355	12%
Produits des activités annexes	173 974	5 %
TOTAL	3 709 445	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	31/12/2016	31/12/2015
Cadres	10	10
Employés	9	10
TOTAL	19	20

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

Événement post-clotûre

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