

GROUPE CESAM

2 ter rue des Chantiers
75005 PARIS

ANNEXE AUX
COMPTES CONSOLIDES

AU 31 DECEMBRE 2014

INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION

Périmètre du groupe au 31/12/2014

Sociétés	Siège	N° SIRET
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, dont le siège social est situé 2 ter rue des Chantiers à Paris (75005)
RCS Paris 517 832 242

VOCALLIA

SAS au capital de 20 000 euros, dont le siège social est situé 2 ter rue des Chantiers à Paris (75005)
RCS Paris 794 350 645

BIBLIOTECA

SAS au capital de 20 000 euros, dont le siège social est situé 2 ter rue des Chantiers à Paris (75005)
RCS Paris 800 482 200

Librairie ARTHAUD

SAS au capital de 100 000 euros, dont le siège social est situé 23 Grande Rue à Grenoble (38000)
RCS Grenoble 800 519 142

Evolutions et Pourcentage d'intérêts

	Pourcentage d'intérêts 2014	Pourcentage d'intérêts 2013
Rue des Ecoles	60.78 %	60.78 %
Circonflexe	97.30 %	97.30 %
Editions Vie Universitaire	63.73 %	63.73 %
Editions Garnier	100.00 %	100.00 %
Prismallia	49.00 %	49.00 %
Vocallia	50.00 %	50.00 %
Biblioteca	60.00 %	Néant
Librairie Arthaud	40.00 %	Néant

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'Edition (CCN 3103) et des Bureaux d'Etudes et Ingénieurs conseils (CCN 3018)

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

NOTES SUR LE BILAN ACTIF

Actif immobilisé :

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette	Durée
Fonds d'édition	360 776	0	360 776	Non amortiss.
Logiciels	27 498	27 091	407	12 mois
Marques	12 133	0	12 133	Non amortiss.
Fonds commercial	900	0	900	Non amortiss.
Ecart acquisition rde	1 915 842	1 915 842	0	Provision 100 %
Ecart acquisition cesam	550 679	550 679	0	Provision 100 %
Installations et agencements	226 467	27 107	199 360	10 ans
Matériel de bureau et info	78 577	61 414	17 163	3 ans
Mobilier	17 791	4 187	13 604	5 ans
TOTAL	3 119 663	2 586 320	604 343	

Participations non consolidées	Montant	Provision	Valeur nette
	408 110	218 189	189 921

	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Prêt au personnel	7 256		5 256
Dépôts et cautionnements versés	47 043		47 043

Actif circulant

Nature	Montant	Provision	Valeur nette
Stocks produits finis	1 639 792	1 104 998	534 794
Comptes de tiers	3 130 742	121 710	3 009 032
Comptes financiers	2 122 774	29 090	2 093 684
Charges constatées d'avance	138 540		138 540
TOTAL	7 031 848	1 255 798	5 776 050

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

Créances représentées par des effets de commerce

Origine des effets de commerce	Montant
Clients et assimilés	200 281
Autres créances	
TOTAL	200 281

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 2013	Variation	Résultat 2014	A la clôture
Capital social	371 589		123 863		495 452
Primes d'émission	680 163				680 163
Réserve Légale	37 159		12 386		49 545
Réserves consolidées	521 443	325 897	(12 386)		834 954
Résultat part groupe	325 896	(325 897)		239 103,14	239 102
Total	1 936 250	0		239 103	2 299 216

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

	A l'ouverture	Résultat 2013	Variation de capital Rde	Résultat 2014	A la clôture
Réserves	388 108	210 294			598 402
Résultat	210 294	(210 294)		154 288,01	154 288
Total minoritaires	598 402	0		154 288	752 690

Provisions

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions pour risques	554 135	557 534	554 135		557 537
Provisions pour charges	739 703	690 437	739 703		690 437
TOTAL	1 293 838	1 247 971	1 293 838		1 247 971

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	119 207	65 284	53 923	
Dettes financières diverses	72 177	72 177		
Fournisseurs	1 041 071	1 041 071		
Dettes fiscales & sociales	826 935	826 935		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	43 025	43 025		
Produits constatés d'avance	222 319	222 319		
TOTAL	2 324 735	2 270 812	53 923	

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

Produits à recevoir sur clts et comptes rattachés	Montant
Clients-factures à établir(4181000000)	31 513
TOTAL	31 513

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Frs av à recevoir (4098000000)	12 921
Etat produits à recevoir (4487000000)	3 355
TOTAL	16 276

Charges constatées d'avance

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatées d'avance (4860000000)	138 540
TOTAL	138 540

Charges à payer

Emprunts & dettes financières diverses	Montant
TOTAL	0

Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs-fnp (4081000000)	251 501
TOTAL	251 501

Dettes fiscales et sociales	Montant
Ndf centralisées (4281000000)	1 340
Dettes provisionnées congés payés (4282000000)	74 245
Charges sociales sur congés à payer (4382000000)	32 831
Autres charges à payer (4386000000)	19 506
Etat/charges à payer (4458700000)	5 631
TOTAL	133 553

Produits constatés d'avance

Produits constatés d'avance	Montant
Produits constatés d'avance (4870000000)	222 319
TOTAL	222 319

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	3 007 840	78.87 %
Prestations de services	740 356	19.41 %
Produits des activités annexes	65 424	1.72 %
TOTAL	3 813 620	100.00 %

Par ailleurs, le poste « Autres produits » intègre les ventes de droits d'édition pour un montant de 288 643 euros au 31/12/2014.

AUTRES INFORMATIONS SUR LE BILAN ET COMPTE DE RESULTATRémunérations et conventions

L'effectif moyen, (hors mandataires sociaux), au 31 décembre 2014, se répartit de la façon suivante :

Effectif moyen équivalent temps plein	31/12/2014	31/12/2013
Cadres	11	12
Employés	12	11
TOTAL	23	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 en 2014.

Honoraires de commissariat aux comptes au 31/12/2013

Société Circonflexe : 3 510 HT euros
 Groupe Rue des Ecoles : 26 000 HT euros
 Groupe Cesam : 4 580 HT euros

Événement post-clôture

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.