

GROUPE CESAM

2 ter rue des Chantiers
75005 PARIS

ANNEXE AUX
COMPTES CONSOLIDES

AU 31 DECEMBRE 2019

INFORMATIONS RELATIVES AU PERIMETRE DE CONSOLIDATION**Périmètre du groupe au 31/12/2019****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 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 (en liquidation) 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,
 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,

Les sociétés Biblioteca et Librairie Arthaud, ayant des activités de librairies qui n'ont pas vocation à rester dans le groupe, ne sont pas consolidées.

La société Epistemon, dont l'activité a été filialisée, n'est pas consolidée.

Notre participation dans la société Cassini est inférieure au seuil de consolidation.

Evolutions et Pourcentage d'intérêts

	Pourcentage d'intérêts 2018	Pourcentage d'intérêts 2019
Rue des Ecoles	60.78 %	60.78 %
Circonflexe	97.30 %	97.30 %
Editions Garnier	100.00 %	100.00 %
Palette	78.24 %	91.87 %
Prismallia (en liquidation)	49.00 %	49.00 %
Cassini	20.00 %	20.00 %
Epistemon	57.58 %	54.00 %
Biblioteca	60.00 %	60.00 %
Librairie Arthaud	80.00 %	80.00 %

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	2 580 818	75026	16 335	2 654 279
Immobilisations corporelles	425 138	850	26 844	399 144
Immobilisations financières	909 683	118 144	73 104	954 773
TOTAL	3 915 639	194 020	116 283	4 008 145

Amortissements et provisions d'actif

Amortissements et provisions	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Immobilisations incorporelles	2 097.378	281 888	195 158	2 184 108
Immobilisations corporelles	252 069	35 748	26 844	260 973
Titres mis en équivalence				
Autres Immobilisations financières	319 481	575 045	314 743	579 783
TOTAL	2 668 927	892 683	536 745	3 024 865

Détail des immobilisations et amortissements en fin de période

Nature des biens immobilisés	Montant	Amortis.	Valeur nette
Frais de recherche & dvpt	71 000	15 933	55 067
Fonds d'edit°classique garnier	360 776	360 776	0
Site internet	14 770	14 770	0
Licence prêt numérique	180 000	0	180 000
Logiciels	21 519	17 059	4 460
Marques	14 823	0	14 823
Fonds commercial	210 540	9 490	201 050
Ecart d'acquisition rde	1 230 171	1 230 171	0
Ecart d'acquisition cesam	550 679	550 679	0
Inst.gene.agenct amenagemt	314 204	177 714	136 490
Mat bureau et info	67 148	65 468	1 680
Mobilier	17 791	17 791	0
TOTAL	3 053 421	2 459 851	593 570

Etat des créances

Etat des créances	Montant brut	A un an	A plus d'un an
Actif immobilisé	97 670		97 670
Actif circulant & charges d'avance	6 407 479	5 466 350	941 129
TOTAL	6 505 149	5 466 350	1 038 799

Provisions pour dépréciation

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	utilisées	non utilisées	A la clôture
Stocks et en-cours	1 197 822	1 049 992	1 197 822		1 049 992
Comptes de tiers	115 250	28 141			143 392
Autres créances	62 869	412 406	0		475 275
Comptes financiers	29 091				29 091
TOTAL	1 405 032	1 490 539	1 197 822		1 697 750

Créances représentées par des effets de commerce

Origine des effets de commerce	Montant
Clients et assimilés	338 643
Autres créances	
TOTAL	338 643

Charges constatées d'avance : 299 477 €

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	1 415 576	0.35	495 451.60
Titres émis			
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 2018	Variation Réserves Gpe Rde	Résultat 2019	A la clôture
Capital social	495 451,59				495 451,59
Primes d'émission	680 162,87				680 162,87
Réserve Légale	49 545,16				49 545,16
Autres réserves	26 000,00				26 000,00
Réserves consolidées	1 073 001,00	190 881,00			1 263 882,00
Résultat part groupe	190 881,00	-190 881,00		-236 988,29	-236 988,29
Total	2 515 041,62	0,00	0,00	-236 988,29	2 278 053,33

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

	A l'ouverture	Résultat 2018	Variation de capital	Résultat 2019	A la clôture
Réserves	709 160,22	123 171,00			832 331,22
Résultat	123 171,00	-123 171,00		-152 923,35	-152 923,35
Total minoritaires	832 331,22	0,00	0,00	-152 923,35	679 407,87

Provisions

Nature des provisions	A l'ouverture	Augmentation	Utilisées	Non utilisées	A la clôture
Provisions pour risques	964 762	923 101	964 762		923 101
Provisions pour charges	961 638	730 827	961 638		730 827
TOTAL	1 926 400	1 653 928	1 926 400		1 653 928

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	5 595	5 595		
Dettes financières diverses	33 195	33 195		
Fournisseurs	1 581 097	1 581 097		
Dettes fiscales & sociales	855 358	855 358		
Dettes sur immobilisations				
Autres dettes	331 251	331 251		
Produits constatés d'avance	55 374	55 374		
TOTAL	2 862 270	2 862 270		

Produits constatés d'avance = 55 374 €

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.

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 = 1 061 519 E

Produits à recevoir sur autres créances	Montant
Frs av a recevoir(4098000000)	8 000
C/c ctp(4558100000)	335 904
C/c ctp debiteur(4558110000)	20 000
C/c arthaud(4558530000)	630 698
C/c epistemon(4558590000)	4 048
C/c prismallia(4558600000)	62 869
TOTAL	1 061 519

Charges constatées d'avance = 299 477 E

Charges constatées d'avance	Montant
Charges constatee d'avance(4860000000)	299 477
TOTAL	299 477

Charges à payer = 527 617 E

Emprunts & dettes financières diverses	Montant
C/c biblioteca(4558540000)	300
TOTAL	300
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	Montant
Fournisseurs-fnp(4081000000)	365 732
TOTAL	365 732
Dettes fiscales et sociales	Montant
Indemnites de stage(4280000000)	506
Dette provisionnee conges paye(4282000000)	108 285
Chg sociales sur conges a paye(4382000000)	47 537
Autres chg a payer(4386000000)	4 267
Fcp a payer(4386100000)	741
Etat/charges a payer(4486000000)	250
TOTAL	161 585

Produits constatés d'avance = 55 374 E

Produits constatés d'avance	Montant
Produits constates d'avance(4870000000)	55 374
TOTAL	55 374

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	31/12/2018	31/12/2019
Cadres	10	9
Employés	9	10
TOTAL	19	19

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 (1.32 %).

Evénement 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.