

C E S A M (Compagnie d'Éditions Scolaires et d'Apprentissage Multi media)

Société anonyme au capital de 495 451,60 euros
Siège social : 2 ter rue des Chantiers 75005 PARIS
Numéro d'identification : 413 511 700 R.C.S. PARIS
Numéro de gestion : 2000 B 12353

R a p p o r t d e g e s t i o n d u g r o u p e

A l'assemblée générale appelée à statuer le 30 juin 2020 sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2019

I. L'ACTIVITE, LES RESULTATS ET LA SITUATION FINANCIERE DU GROUPE

A. ANALYSE SECTORIELLE

Le chiffre d'affaires consolidé du groupe CESAM est de 4 104 367 € contre 4 079 904 € pour l'exercice précédent, ce qui représente une progression globale de 0,6 % par rapport à l'exercice précédent.

La répartition du chiffre d'affaires par segmentation se présente de la manière suivante :

	Exercice 2019 (en €)	Exercice 2018 (en €)
Vente de biens et marchandises	3 667 449	3 610 159
Prestations de services	436 917	469 745
TOTAL	4 104 366	4 079 904

B. LES CHIFFRES CONSOLIDES

Données relatives au compte de résultat :

Désignation	Exercice 2019 (en €)	Exercice 2018 (en €)	Variation (en valeur absolue)	Variation (en %)
Chiffres d'affaires	4 104 367	4 079 904	+ 24 463	+ 0,6%
Résultat d'exploitation	323 642	346 695	- 23 053	- 6,6%
Résultat courant avant impôt	168 416	435 893	- 267 477	- 61,4%
Résultat net d'ensemble	389 912	314 053	+ 75 859	+ 24,2%
Nombre d'actions	1 415 552	1 415 552	-	-
Résultat net par action	0,28	0,22	+ 0,05	+ 24,15%

Données relatives au bilan :

Désignation	Exercice 2019 (en €)	Exercice 2018 (en €)	Variation (en valeur absolue)	Variation (en %)
Actif immobilisé net	1 066 180	1 323 333	- 257 153	- 19,4%
Actif circulant	6 174 436	6 510 553	-+ 336 117	- + 5,2%
Capital social	495 452	495 452	-	-
Capitaux propres du groupe	-389 912	3 347 347	- 3 737 259	- 111,6%
Emprunts et dettes financières	39 191	93 035	-+ 53 844	- + 57,9%
Dettes fournisseurs et acomptes reçus	1 581 097	1 384 697	+ 196 400	+ 14,2%
Dettes fiscales et sociales	622 315	732 854	-+ 110 539	-+ 15,1%
Autres dettes et produits constatés d'avance	386 625	405 321	- 18 696	NS
Total des dettes	3 023 462	2 615 907	407 555	15,6%
TOTAL DU BILAN	7 634 851	7 833 886	- 199 035	- 2,5%

C. EVOLUTION DE L'ACTIVITE DU GROUPE EN 2019

1. Compte de résultat détaillé

Globalement, le chiffre d'affaires consolidé de l'exercice 2019 a progressé de 0,6 %.

Les produits d'exploitation ont atteint 5 919 506 € au 31 décembre 2019 contre 6 084 755 € à la fin de l'exercice précédent.

Les charges d'exploitation, qui se sont élevées globalement à 5 595 864 €, sont en diminution (- 2,48 %). Ces charges, dont le détail figure dans les comptes consolidés annuels que nous vous avons communiqués, ont été les suivantes :

- Achats et charges externes.....	2 457 731 €
- Charges fiscales (hors I.S.)	22 342 €
- Rémunérations	753 174 €
- Charges sociales	272 769 €
- Dotations aux amortissements et aux provisions.....	1 613 706 €
- Autres charges d'exploitation	411 996 €

L'EBITDA consolidé du groupe ressort à 13 860 € contre 357 526 € au cours de l'exercice précédent.

L'effectif moyen de notre groupe était de 19 personnes pendant l'exercice 2019, comme pendant l'exercice 2018.

Les produits financiers ont été de 19 387 € et les charges financières de 174 614 €.

Pour l'exercice écoulé, le résultat courant consolidé avant impôts est de	168 416 €
Ce qui, compte tenu du résultat exceptionnel déficitaire	(558 327 €)
Correspond à une perte nette comptable consolidée du groupe de	<u>389 912 €</u>

Le résultat part des minoritaires étant de (152 923.35 €), le résultat net part du groupe est de (236 988.29 €).

2. Postes du bilan détaillé

A la fin de l'exercice écoulé :

Les emprunts et les dettes financières étaient de 39 191 €, contre 93 035 € à la fin de l'exercice précédent.

Les autres dettes du groupe se présentaient de la manière suivante :

- Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 581 097 €
- Dettes sociales	268 706 €
- Dettes fiscales	353 609 €
- Autres dettes.....	331 251 €
- Produits constatés d'avance.....	55 374 €

La valeur nette comptable des immobilisations (après amortissements) représentait 1 066 180 €, dont :

- Immobilisations incorporelles	455 402 €
- Immobilisations corporelles.....	138 170 €
- Immobilisations financières	472 609 €

Le groupe n'a procédé à aucun investissement.

Les stocks de produits intermédiaires et finis, s'élevaient à 820 267 €.

Les créances et les disponibilités étaient les suivantes :

- Clients et comptes rattachés	1 097 645 €
- Autres créances	1 747 072 €
- Valeurs mobilières de placement	2 034 €
- Disponibilités	2 207 940 €
- Charges constatées d'avance.....	299 476 €

Compte tenu de la valeur comptable des actifs	7 240 617 €
de l'ensemble des dettes ci-dessus.....	(2 629 228 €)
des provisions pour risques et charges	(1 653 928 €)

Les capitaux propres consolidés part du groupe s'élevaient à	<u>2 957 461 €</u>
(contre 3 347 374 € à la clôture de l'exercice précédent)	

D. GESTION DU GROUPE

Pour une meilleure rationalisation de la gestion du groupe, un certain nombre de conventions intragroupe ont été conclues entre la société CESAM et d'autres sociétés du groupe.

Il s'agit essentiellement de contrats de mise à disposition de locaux et de gestion des mouvements de trésorerie entre les différentes sociétés du groupe.

E. EVOLUTION RECENTE - PERSPECTIVES

Événements importants survenus depuis le début de l'exercice en cours

Bien entendu notre groupe a ressenti les effets de la covid 19. Malgré un recours, chaque fois que cela était possible, au télétravail, l'impact du confinement sur l'activité a été important et nous ne sommes pas encore en mesure d'en évaluer précisément les conséquences.

En dehors des aléas de la conjoncture économique et de leur incidence sur le secteur d'activité de la société, les principaux risques et incertitudes auxquels le groupe est confrontée sont donc liés aux bouleversements entraînés par la pandémie.

Evolution prévisible et perspectives d'avenir

Sauf événement exceptionnel ou imprévu, l'évolution de l'activité de la société devrait être conforme aux prévisions.

II. INFORMATIONS SOCIALES

Effectifs et évolutions

a/ L'effectif moyen équivalent temps plein au 31 décembre 2019 se répartit de la façon suivante :

Effectif moyen équivalent temps plein	31/12/2019	31/12/2018
Cadres	10	9
Employés	9	10
TOTAL	19	19

b/ Charges de personnel (en €)

	31/12/2019	31/12/2018
Rémunérations brutes	753 174	726 458
Charges sociales	272 769	284 862
TOTAL	1 025 943	1 011 320

III. FILIALES ET PARTICIPATIONS

a/ Périmètre de consolidation

Nom de la société	SIREN	Méthode consolidation	% d'intérêt	Siège	Date clôture
CESAM	413 511 700	Mère	-	France	31/12
CIRCONFLEXE	352 053 433	Intégration globale	100%	France	31/12
RUE DES ECOLES	429 774 250	Intégration globale	100%	France	31/12
EDITIONS GARNIER	479 794 735	Intégration globale	100%	France	31/12
PALETTE	449 734 375	Intégration globale	100%	France	31/3

b/ Pourcentages d'intérêt des sociétés du Groupe

RUE DES ECOLES	60,78 %
CIRCONFLEXE	97,30%
EDITIONS GARNIER	100%
PALETTE	91,87 %
PRISMALLIA (en liquidation)	49%
CASSINI	20%
EPISTEMON	57,58%
BIBLIOTECA	60%
LIBRAIRIE ARTHAUD	80%
VILLAGEMEDIAS	80%

IV. FACTEURS DE RISQUES

ASSURANCE ET COUVERTURES DES RISQUES

Le groupe étudie les options d'assurance possibles pour faire face à chaque type de situation.

ENGAGEMENTS HORS BILAN

Garanties données

Engagements reçus

Néant

Nous nous tenons bien entendu à disposition pour toutes précisions ou explications complémentaires.

Le Président du Conseil d'Administration
Philippe SYLVESTRE