



RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations transmises ci-après

Nature du document : Documents comptables (B-C)

Numéro de gestion : 1979 B 07866

Numéro SIREN : 950 039 065

Nom ou dénomination : COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 21/04/2017 sous le numéro de dépôt 26610



20170266102016

DATE DEPOT : 21/04/2017

N° DE DEPOT : 26610

N° GESTION : 1979B07866

N° SIREN : 950039065

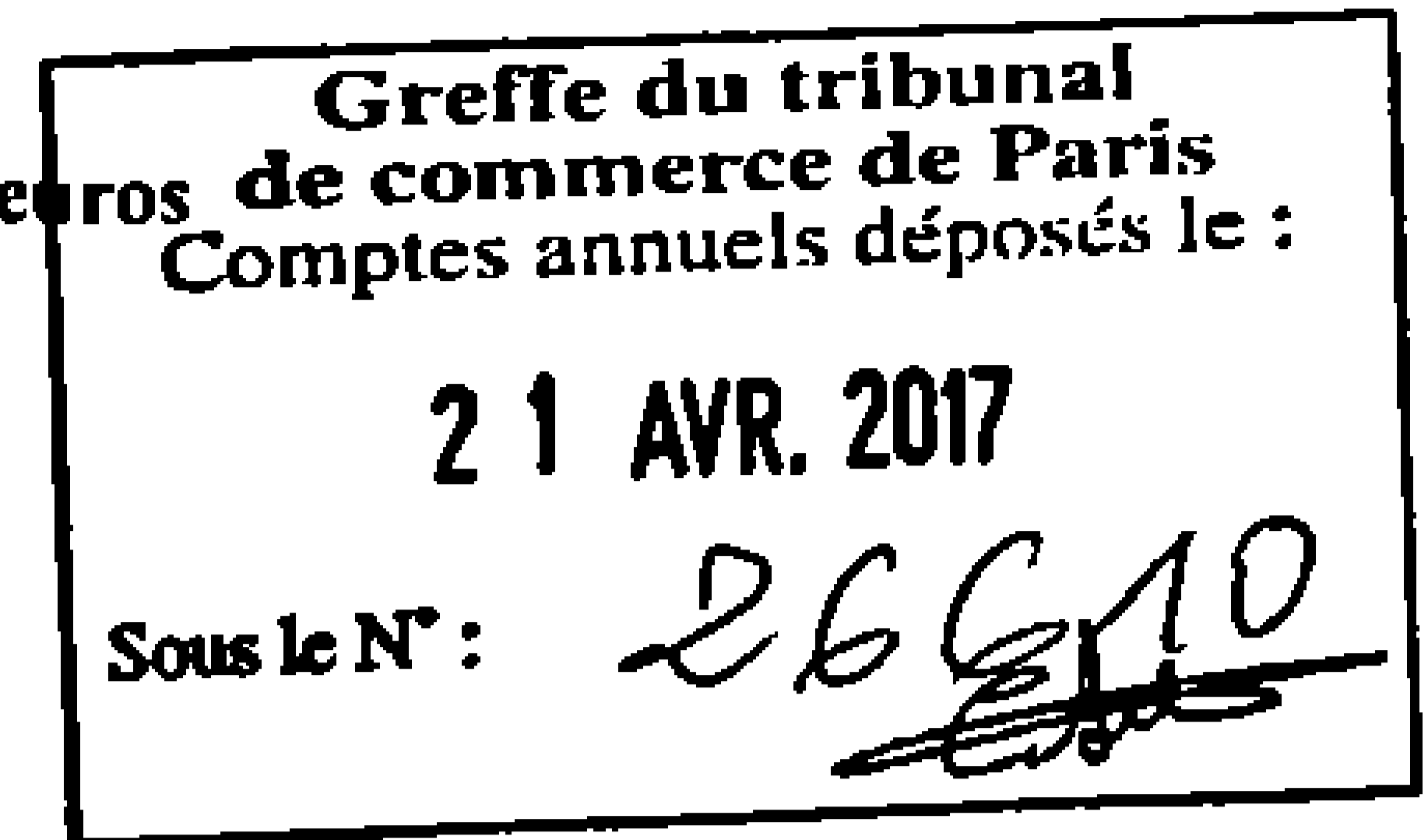
DENOMINATION : COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT

ADRESSE : 1-3 rue Lulli 75002 Paris

MILLESIME : 2016

EXTRAIT

COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT
Société par actions simplifiée au capital de 1 659 042 euros
Siège social : 1-3, rue Lulli, 75002 PARIS
950 039 065 RCS PARIS



....

ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE DU 31 MARS 2017

PROPOSITION DE LA RESOLUTION D'APPROBATION DES COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE CLOS LE 31 AOUT 2016

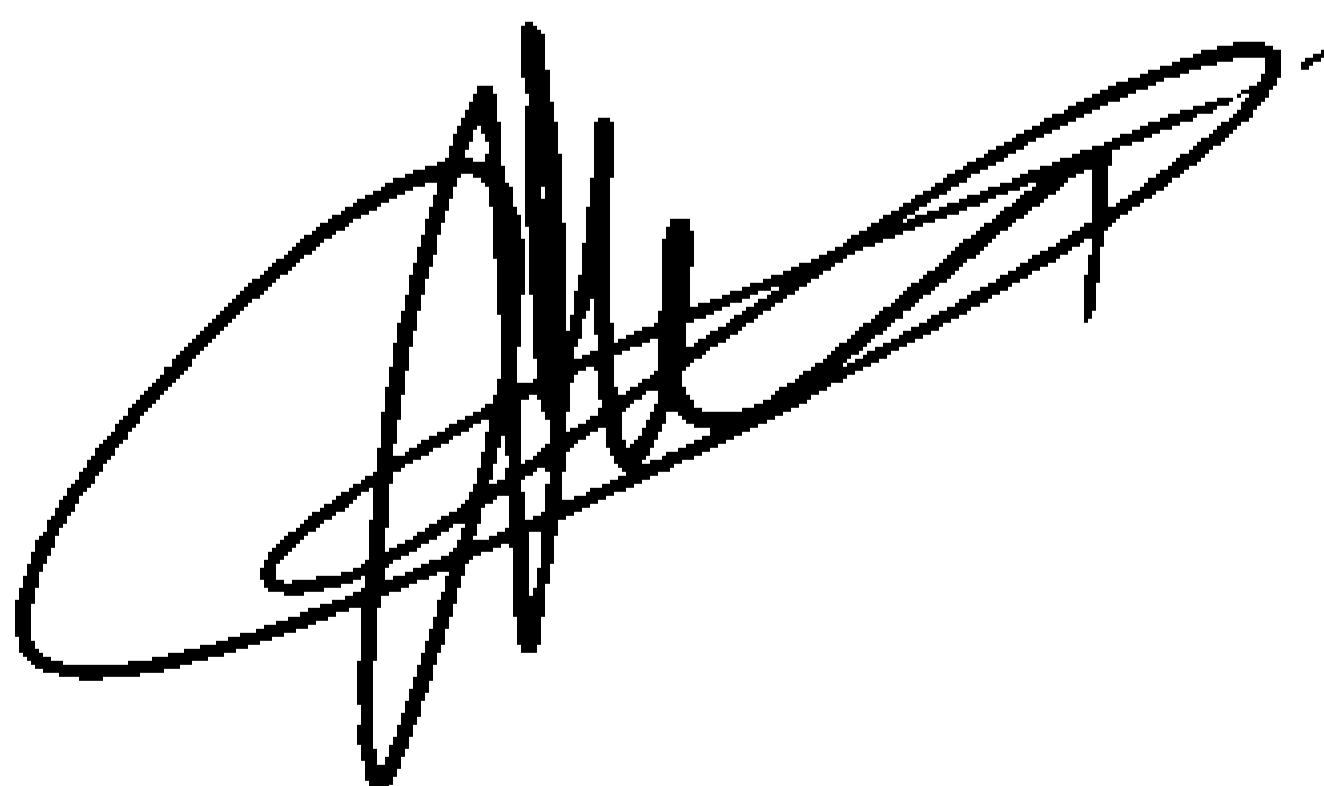
PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du groupe et du rapport des commissaires aux comptes, approuve les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 août 2016, tels qu'ils lui ont été présentés.

En conséquence, l'Assemblée donne pour l'exercice clos le 31 août 2016, quitus de sa gestion au président

Vote de l'Assemblée Générale du 31 mars 2017 : Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Certifié conforme
LE PRESIDENT
ROGER SERRE



COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT
Société par actions simplifiée au capital de 1 659 042 euros
Siège social : 1-3, rue Lulli, 75002 PARIS
950 039 065 RCS PARIS

**RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE PRESENTE A
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 31 MARS 2017**

EXERCICE CLOS LE 31 AOUT 2016
COMPTES CONSOLIDES

Mesdames, Messieurs,

Conformément aux dispositions de l'article L. 225-100 du code de commerce, nous vous présentons ci-après le rapport de gestion du groupe et les comptes consolidés de l'exercice écoulé que nous soumettons à votre approbation.

L'exercice clos le 31 août 2016 constitue le 14^{ème} exercice de consolidation obligatoire du groupe. Les comptes consolidés ont été établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur, et notamment le règlement n°99-02 du comité de réglementation comptable.

Vous trouverez en annexe aux comptes consolidés le référentiel comptable, les modalités de consolidation, les méthodes et règles d'évaluation ainsi que le périmètre de consolidation avec un organigramme au 31 août 2016.

Les changements comptables susceptibles d'affecter la comparabilité des comptes sont de trois natures :

- changement de méthodes comptables,
- changement d'estimation,
- correction d'erreurs.

Il n'y a pas de changement de méthode comptable dans l'exercice.

Les évènements importants survenus sur le périmètre de consolidation sont :

- le 4 janvier 2016, la société IGEFI a ouvert un établissement secondaire à Nantes situé 15, rue Lamoricière.
- par décision du 1^{er} février 2016, l'assemblée générale a décidé de constituer une SCI afin de faire construire un campus mutualisé à Nantes. Notre société détient 70% du capital social de la SCI DE BEAULIEU, soit 700 €.
- la société COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT a fait l'objet d'un contrôle fiscal portant sur les périodes du 01/01/2012 au 31/08/2014, puis du 01/09/2014 au 31/12/2014. A la date de clôture de l'exercice le 31/08/2016, le contrôle fiscal était toujours en cours.

- La société IDRAC SARL fait l'objet d'une vérification de comptabilité qui porte sur la période du 1^{er} janvier 2013 au 31 août 2015. Ce contrôle a démarré au cours de l'exercice du 1^{er} septembre 2015 au 31 août 2016 et se poursuit sur l'exercice suivant
- En date du 15/04/2016, la SCI BEAULIEU a signé un contrat de crédit- bail avec GENEFIM, dans le cadre des travaux sur le site de NANTES, pour un montant de 12 060 000 HT.
- la société DGC a été liquidée le 5 août 2016 et radiée du registre de commerce et des sociétés de Paris le 18 août 2016.

1. SITUATION ET EVOLUTION DES AFFAIRES, DE L'ACTIVITE, DES RESULTATS ET DE LA SITUATION FINANCIERE DU GROUPE C&D

Nous vous rappelons que l'activité du groupe s'articule autour de deux axes principaux :

- l'enseignement (2^{ème} et 3^{ème} cycle),
- la formation professionnelle continue (inter, intra et alternance).

Au cours de l'exercice clos le 31 août 2016, le chiffre d'affaires consolidé s'est élevé à 35.067 K€ contre 29.865 K€ pour l'exercice précédent dont :

- 26.369 K€ pour l'activité formation professionnelle,
- 135 K€ pour l'activité d'enseignement,
- 8.563 K€ d'activités diverses, essentiellement de la refacturation.

Le résultat net des entreprises intégrées s'est soldé, au 31 août 2016, par un bénéfice de 511 K€ contre 469 K€ pour l'exercice précédent.

Le résultat net de l'ensemble consolidé s'est soldé, au 31 août 2016, par un bénéfice de 301 K€ contre 240 K€ pour l'exercice précédent.

Après prise en compte des intérêts minoritaires, le résultat net du groupe C&D est positif de 107 K€ contre 34 K€ pour l'exercice précédent.

Les capitaux propres (part du groupe) s'élèvent à 6.624 K€ contre 6.521 K€ pour l'exercice précédent.

Ses dettes s'élèvent, au cours de l'exercice clos le 31 août 2016, à 34.234 K€ contre de 27.232 K€ pour l'exercice précédent.

L'effectif moyen de l'exercice 2016 s'élève à 122 personnes contre 123 personnes pour l'exercice précédent.

2. FILIALES ET PARTICIPATIONS

Un organigramme du périmètre de consolidation du groupe vous est communiqué en annexe aux états financiers (pages 12).

Ce organigramme fait apparaître les pourcentages de la participation de la société C&D dans le capital social de ses filiales.

3. **EVOLUTIONS PREVISIBLES DU GROUPE : PRINCIPAUX RISQUES ET INCERTITUDES AUXQUELS LES ENTREPRISES APPARTENANT AU PERIMETRE D'INTEGRATION SERONT CONFRONTEES**

Nous avons l'intention de nous tenir aux objectifs définis antérieurement et de maintenir notre activité.

4. **EVENEMENTS IMPORTANTS SURVENUS DEPUIS LA CLOTURE DE L'EXERCICE**

Depuis le 31 août 2016, date de la clôture de l'exercice, aucun évènement important n'est à signaler.

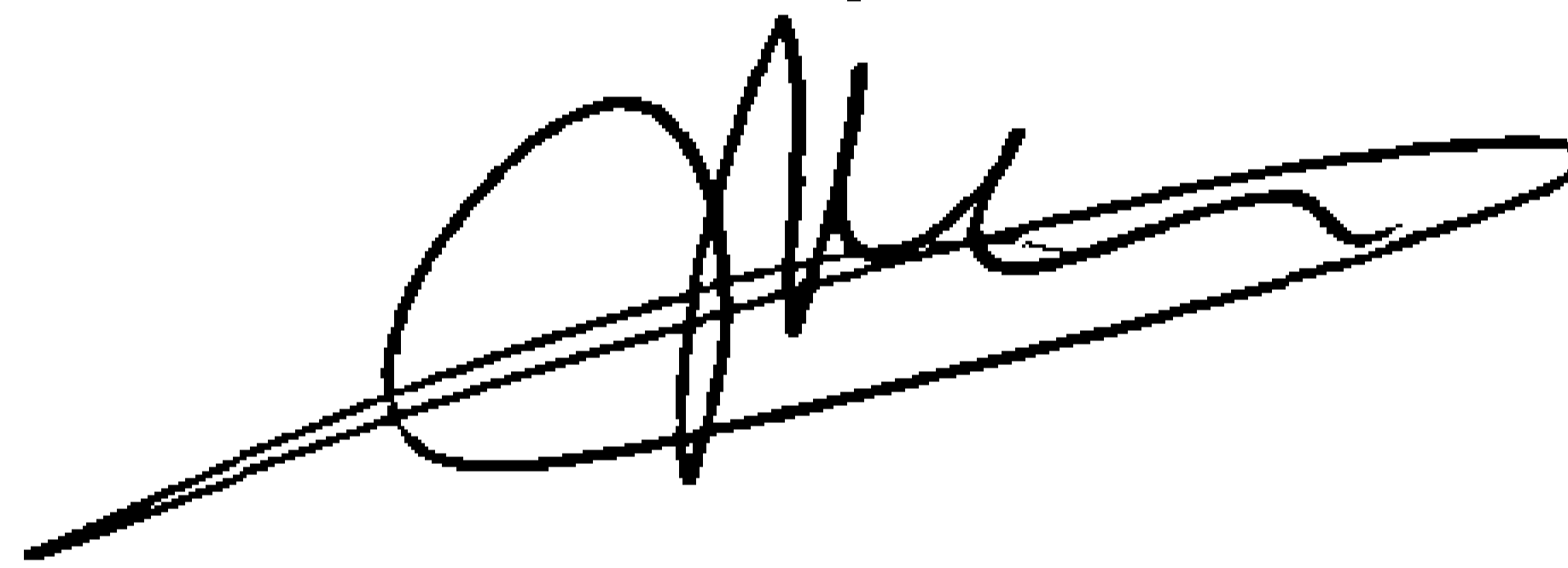
5. **ACTIVITE EN MATIERE DE RECHERCHE ET DE DEVELOPPEMENT.**

Nous vous informons que le groupe n'a effectué aucune activité de recherche et de développement au cours de l'exercice écoulé.

Votre conseil vous invite, après la lecture des rapports présentés par vos commissaires aux comptes, à adopter les résolutions qu'il soumet à votre vote.

Fait à Paris, le 13 mars 2017

Le Président
Roger SERRE



Compétences et Développement SAS

Siège social : 1-3, rue Lulli – 75002 Paris

Capital social : € 1 659 042

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés

Exercice clos le 31 août 2016

Aux associés,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31 août 2016, sur :

- Le contrôle des comptes consolidés de la société Compétences et Développement SAS, tels qu'ils sont joints au présent rapport ;
- La justification de nos appréciations ;
- La vérification spécifique prévue par la loi.

Les comptes consolidés ont été arrêtés par votre Président. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. Opinion sur les comptes consolidés

Nous avons effectué notre audit selon les normes professionnelles applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à examiner, par sondages un au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes consolidés. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Nous certifions que les comptes consolidés de l'exercice sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du patrimoine, de la situation financière ainsi que du résultat de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

II. Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous vous informons que les appréciations auxquelles nous avons procédées dans le cadre de notre audit ont porté notamment sur :

- La détermination du périmètre de consolidation retenu ;
- L'existence, l'exhaustivité et l'exactitude des éliminations portant sur les opérations internes au groupe ;
- Le retraitement des contrats de location-financement.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes consolidés, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

III. Vérification et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, à la vérification spécifique prévue par la loi des informations relatives au groupe données dans le rapport de gestion.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur leur sincérité et leur concordance avec les comptes consolidés.

Paris, le 14 mars 2017

ATRIOM

Marc Leclerc
Associé

Paris La Défense, le 14 mars 2017

KPMG Audit Paris et Centre

Isabelle Le Loroux
Associée

Sommaire

Note préalable : L'ensemble des données mentionnées dans les documents de synthèse consolidés est exprimé en K€.

1	Evenements significatifs	4
2	Bilan consolidé	5
3	Compte de résultat consolidé	6
4	Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie	7
5	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	8
5.1	Référentiel comptable	8
5.2	Modalités de consolidation	8
5.2.1	Méthodes de consolidation	8
5.2.2	Écarts d'acquisition	9
5.2.3	Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	9
5.3	Méthodes et règles d'évaluation	9
5.3.1	Immobilisations incorporelles	9
5.3.2	Immobilisations corporelles	10
5.3.3	Impôts différés	10
5.3.4	Contrats de location-financement	10
5.3.5	Immobilisations financières	10
5.3.6	Créances et dettes	11
5.3.7	Engagements de retraite et prestations assimilées	11
5.3.8	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	11
5.3.9	Résultats par action	11
6	Périmètre de consolidation	12
6.1	Activité	12
6.2	Organigramme au 31 Août 2016	12
6.3	Liste des sociétés consolidées	13
6.4	Sociétés exclues du périmètre de consolidation	13
7	Comparabilité des comptes	14
7.1	Changements comptables	14
7.2	Variations de périmètre	14
7.3	Changement de date de clôture	14

8	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	15
8.1	Ecart d'acquisition	15
8.2	Immobilisations incorporelles	16
8.3	Immobilisations corporelles	17
8.4	Immobilisations financières	18
8.5	Stocks et en-cours	18
8.6	Ventilation des créances par échéance	19
8.7	Dépréciation de l'actif circulant	19
8.8	Capitaux propres	20
8.8.1	Composition du capital social	20
8.8.2	Variation des capitaux propres – Part du groupe	20
8.9	Provisions pour risques et charges	20
8.10	Impôts différés	21
8.11	Emprunts et dettes financières	22
8.12	Autres passifs à court terme	22
8.13	Engagements hors bilan	22
8.13.1	Engagements donnés	22
8.13.2	Engagements reçus	22
8.14	Amortissements et provisions d'exploitation	23
8.15	Résultat financier	23
8.16	Résultat exceptionnel	24
8.17	Impôt sur les bénéfices	25
8.18	Effectif moyen	26
9	Autres informations	27
9.1	Répartition du chiffre d'affaires par secteurs d'activité	27
9.2	Événements postérieurs à la clôture	27
9.3	Honoraires des Commissaires aux comptes	28
9.4	Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction	28

1 Evenements significatifs

- ✓ La société Compétences et Développement SAS fait l'objet d'un contrôle fiscal, portant sur les périodes :
 - allant du 01/01/2012 au 31/08/2014 pour l'ensemble des déclarations fiscales ou opérations susceptibles d'être examinées,
 - et du 01/09/2014 au 31/12/2014

A la clôture de l'exercice clos au 31/08/2016, le contrôle fiscal est toujours en cours.

- ✓ Par l'Assemblée constitutive du 2 février 2016, les sociétés Compétences et Développement et Idrac Développement ont décidé de créer une Société Civile Immobilière, dénommée SCI Ile de BEAULIEU, afin de créer un campus mutualisé sur Nantes, dont le capital de 100 euros est détenu à 70% par Compétences et Développement et 30% par Idrac Développement. (cf Note 7.2)
- ✓ La liquidation de la société DGC à la suite d'une décision de l'AG du 05/08/2016.
- ✓ La société IDRAC SARL fait l'objet d'une vérification de comptabilité qui porte sur la période du 1^{er} janvier 2013 au 31 août 2015. Ce contrôle a démarré au cours de l'exercice du 1^{er} septembre 2015 au 31 août 2016 et se poursuit sur l'exercice suivant.
- ✓ A compter du 4 janvier 2016, la société SARL IGEFI ouvre un établissement sur Nantes.
- ✓ En date du 15/04/2016, la SCI BEAULIEU a signé un contrat de crédit-bail avec GENEFIM, dans le cadre des travaux sur le site de NANTES, pour un montant de 12 060 000 HT.

2 Bilan consolidé

ACTIF	31/08/18	31/08/15	Note n°	PASSIF	31/08/18	31/08/15	Note n°
Actif immobilisé	9 671	8 114		Capitaux propres (part du groupe)	6 824	8 521	8 8
Ecarts d'acquisition	452	521	8 1	Capital	1 659	1 659	
Immobilisations incorporelles	729	763	8 2	Report à nouveau	3 171	3 137	
Immobilisations corporelles	7 125	3 582	8.3	Réserves consolidées	1 667	1 691	
Immobilisations financières	787	519	8 4	Résultat consolidé	107	34	
Titres mis en équivalence	576	708	8 4	Intérêts minoritaires	644	445	
				Provisions pour risques et charges	753	987	8 9
				Emprunts et dettes financières	5 701	2 113	8.11
Actif circulant	32 884	29 071		Dettes Exploitation	28 833	26 119	8.12
Stocks et en-cours	0	0	8 5	Avances et acomptes reçus	163	77	
Avances et acomptes versés sur commandes	22	30		Fournisseurs et comptes rattachés	20 065	17 843	
Clients et comptes rattachés	21 758	17 717	8 5-	Fiscales et sociales	6 067	8 177	
Autres créances	5 220	5 068	8 7	Produits constatés d'avance	83	123	
Charges constatées d'avances	480	596		Autres dettes et comptes de régularisation	1 238	1 099	
Impôts différés	0	(0)	8 10				
Valeurs mobilières de placement	68	68					
Disponibilités	5 057	5 592					
TOTAL	42 265	38 188		TOTAL	42 255	36 188	

3 Compte de résultat consolidé

	31/08/16	31/08/15	Note n°
Chiffre d'affaires	35 067	29 865	9.1
Autres produits d'exploitation	3 468	2 678	
<i>dont Taxe d'apprentissage</i>	0	6	
Achats consommés	(579)	(480)	
Autres achats et charges externes	(24 714)	(21 293)	
Charges de personnel (inclus participation des salariés)	(9 008)	(7 674)	
Autres charges d'exploitation	(1 111)	(741)	
Impôts et taxes	(741)	(535)	
Dotations aux amortissements et aux provisions	(1 476)	(1 274)	8.14
Résultat d'exploitation	906	546	
Charges et produits financiers	(43)	(40)	8.15
Résultat courant des entreprises Intégrées	863	506	
Charges et produits exceptionnels	(27)	323	8.16
Impôts sur les bénéfices	(649)	(399)	8.17
Impôts différés	325	39	8.17
Résultat net des entreprises intégrées	511	469	
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	(141)	(160)	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(69)	(69)	
Résultat net de l'ensemble consolidé	301	240	
Intérêts minoritaires	195	206	
Résultat net (part du groupe)	107	34	
Résultat par action	1,16 €	0,37 €	
Résultat dilué par action	1,16 €	0,37 €	

4 Tableau de financement par l'analyse des flux de trésorerie

	31/08/2016	31/08/2015
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
RESULTAT NET D'ENSEMBLE DES SOCIETES INTEGREES	301	240
Quote part de résultat dans les sociétés mises en équivalence	141	160
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	629	198
- Variation des impôts différés	(325)	(39)
- Dividendes des sociétés en équivalence		
- Plus-values de cession	0	2
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	946	659
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE	(658)	707
Flux net de trésorerie généré par l'activité	288	1 266
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	(799)	(773)
Cession d'immobilisations	183	159
Trésorerie nette sur variations de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(635)	(614)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	0	0
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées		(120)
Augmentations de capital en numéraire	(0)	
Emissions d'emprunts	121	875
Remboursements d'emprunts	(309)	(136)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(198)	619
VARIATION DE TRESORERIE	(535)	1 271
Trésorerie d'ouverture	5 681	4 390
Trésorerie de clôture	5 126	5 681

5 Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation

5.1 Référentiel comptable

Le groupe Compétences et Développement est soumis à l'obligation de consolider depuis le 1^{er} janvier 2003.

Les comptes consolidés du Groupe C et D sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France, et notamment le règlement n°99-02 du Comité de Réglementation Comptable.

Les comptes consolidés respectent les principes comptables définis ci-dessous.

5.2 Modalités de consolidation

5.2.1 Méthodes de consolidation

- Les sociétés considérées comme significatives, dans lesquelles la société Compétences et Développement exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.
- Les sociétés dans lesquelles, Compétences et Développement exerce un contrôle conjoint, sont consolidées par intégration proportionnelle. La SCI des Chasseurs, est ainsi intégrée proportionnellement au pourcentage de détention de la société Compétences et Développement, soit 33,33 %.
- Les sociétés dans lesquelles Compétences et Développement exerce une influence notable sont consolidées selon la méthode de la mise en équivalence.

Les sociétés intégrées en mise en équivalence sont :

Filliales	Valeur des titres mise en équivalence	Contribution au Résultat consolidé
CIEFA SA	576	- 132
CIEFA RA	- 66	- 8
Total	510	- 140

La liste des sociétés appartenant au périmètre de consolidation est précisée en note 6.3 - « Périmètre de consolidation ».

5.2.2 Écarts d'acquisition

Conformément aux dispositions réglementaires, les écarts d'acquisition représentent la différence entre :

- Le coût d'acquisition des titres de participation,
- La quote-part de l'entreprise acquéreuse dans l'évaluation totale des actifs et passifs identifiés à la date d'acquisition.

Ce poste enregistre donc les écarts consécutifs à une acquisition qu'il n'a pas été possible d'affecter à un poste de l'actif immobilisé.

Les écarts d'acquisition positifs sont inscrits à l'actif immobilisé et sont amortis sur une durée reflétant, aussi raisonnablement que possible, les hypothèses retenues et les objectifs fixés lors des acquisitions. Cette durée maximale est estimée à 10 ans.

Les Règles comptables applicables à l'écart d'acquisition positif à compter du *1^{er} janvier 2016*.

L'écart d'acquisition n'est plus systématiquement amorti. Il appartient à l'entité consolidante de déterminer la durée d'utilisation, limitée ou non, de l'écart d'acquisition, à partir de l'analyse documentée des caractéristiques pertinentes de l'opération d'acquisition concernée, notamment sur des aspects techniques, économiques et juridiques.

Le règlement n°2015-07 s'appliquera aux comptes des exercices ouverts à compter du *1^{er} janvier 2016*.

5.2.3 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Au 31 Août 2016, la consolidation porte sur toutes les entités du périmètre clôturant à cette date, à l'exception de SCI Les chasseurs ; SCI Saumonières; ECOMA ; CIEFA SA et CIEFA RA clôturant leurs comptes au 31 décembre 2015 et pour lesquelles il a été établi une situation comptable en date de 31 Août 2016.

5.3 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe Compétences et Développement sont les suivants :

5.3.1 Immobilisations incorporelles

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur valeur d'acquisition.

Dans cet esprit, les éventuelles transactions ou restructurations réalisées avec dégagement d'une plus-value entre les sociétés faisant partie du périmètre ne sont pas maintenues dans les comptes consolidés.

Les immobilisations incorporelles peuvent être amorties selon le mode linéaire, sur des périodes qui correspondent à leur protection légale ou à leur durée d'utilisation prévue.

Les fonds de commerce non amortis dans les comptes individuels sont amortis dans les comptes consolidés sur des durées équivalentes à celles qui auraient été retenues dans le cadre de la détermination d'écarts d'acquisition.

Actuellement, les durées retenues pour l'amortissement de ces fonds de commerce est de 15 ans.

5.3.2 Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur coût d'acquisition ou de production. L'amortissement est calculé suivant la méthode linéaire en fonction de la durée d'utilisation estimée des différentes catégories d'immobilisations. Les principales durées d'utilisations retenues sont les suivantes :

Immobilisations corporelles	Durée
Constructions	De 10 à 60 ans
Installations	5 à 10 ans
Matériel et mobilier	3 à 5 ans

5.3.3 Impôts différés

Le groupe comptabilise des impôts différés issus :

- des retraitements d'homogénéisation,
- des différences temporaires entre les valeurs fiscales et comptables des actifs et passifs au bilan consolidé.

Les impôts différés sont calculés selon la méthode du report variable, en appliquant le dernier taux d'impôt en vigueur, soit 33,33 %.

En application du règlement CRC n°99.02, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale. A ce titre, un périmètre d'intégration fiscale est en vigueur dans le groupe, dont la tête est C&D.

Un actif d'impôt différé doit être comptabilisé dans la mesure où il est probable que l'on disposera de bénéfices imposables futurs sur lesquels imputer. A contrario, si la probabilité de récupération n'est pas établie, il est interdit de comptabiliser un actif d'impôt différé au titre des déficits reportables.

Les valeurs d'actif représentées par les déficits fiscaux reportable non activés dans les comptes consolidés sont les suivants :

(en K€)	Solde Déficit N-1	Déficit imputés	Déficit généré dans l'exercice	Solde Déficit N
Base	3 719	11	27	3 735
Impôt	1 240	4	9	1 245

5.3.4 Contrats de location-financement

Ce retraitement optionnel consiste à constater en tant qu'immobilisations et dettes financières, les biens financés par voie de location-financement. Celui-ci est mis en œuvre lorsque l'impact sur les états consolidés présente un caractère significatif, soit une valeur d'actif supérieure à 15K€.

5.3.5 Immobilisations financières

Les titres de participation dans les sociétés non consolidées figurent au bilan à leur coût d'acquisition.

Une provision pour dépréciation est constatée lorsque la valeur d'inventaire des participations, prenant entre autre en compte la quote-part d'actif net, devient inférieure à leur coût d'acquisition.

5.3.6 Créances et dettes

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est constatée nominativement lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

5.3.7 Engagements de retraite et prestations assimilées

Le montant des droits aux indemnités de départ à la retraite acquis par les salariés est déterminé par application de la méthode rétrospective des unités de crédits projetées ; celui-ci est calculé selon la convention collective des organismes de formation et la convention collective de l'enseignement privé hors contrat.

Une provision est comptabilisée à ce titre dans les comptes sociaux.

5.3.8 Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant

Le résultat courant est celui provenant des activités dans lesquelles l'entreprise est engagée dans le cadre de ses affaires ainsi que les activités annexes qu'elle assume à titre accessoire ou dans le prolongement de ses activités normales.

Le résultat exceptionnel résulte des événements ou opérations inhabituels distincts de l'activité et qui ne sont pas censés se reproduire de manière fréquente et régulière.

5.3.9 Résultats par action

Le résultat par action correspond au résultat net consolidé – part du groupe – se rapportant au nombre moyen pondéré d'actions de la société mère, en circulation au cours de l'exercice.

Aucun instrument dilutif n'ayant été émis, le résultat dilué par action correspond au résultat par action.

6 Périmètre de consolidation

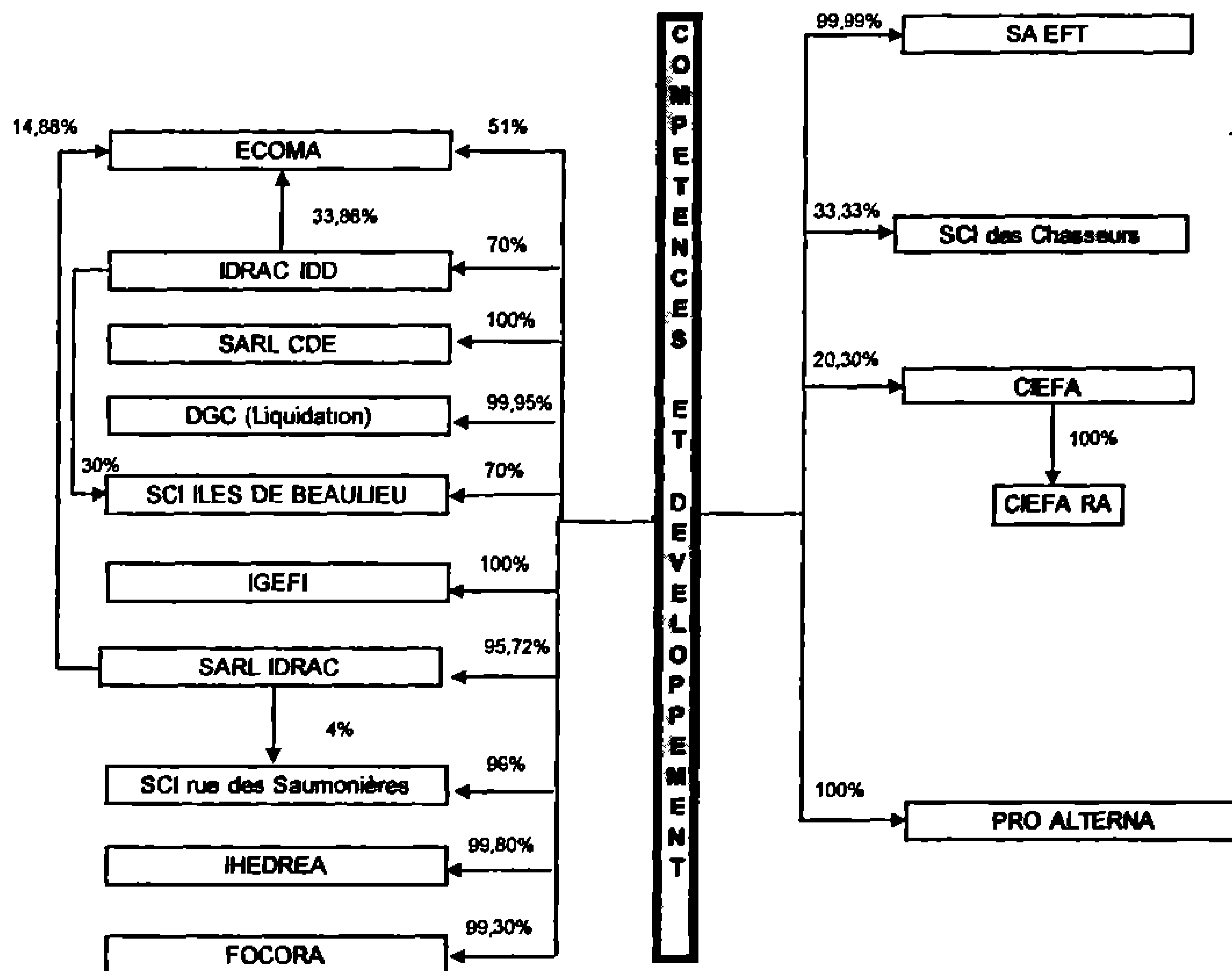
6.1 Activité

L'activité du groupe s'articule autour de deux axes principaux :

- L'enseignement (2^{ème} et 3^{ème} cycle),
- La formation professionnelle continue (inter, intra, alternance).

6.2 Organigramme au 31 Août 2016

L'organigramme ci-dessous fait apparaître les pourcentages de contrôle des sociétés consolidées.



6.3 Liste des sociétés consolidées

Exercice : 2016 08

Unités	Clôture			Ouverture		
	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.	Taux d'intérêt	Taux de contrôle	Méthode de conso.
Compétences & Développement	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
CDE SARL	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
SCI DES CHASSEURS	33,33 %	33,33 %	IP	33,33 %	33,33 %	IP
CIEFA S.A.	20,30 %	20,30 %	MEE	20,30 %	20,30 %	MEE
CIEFA RHONE ALPES	20,30 %	20,30 %	MEE	20,30 %	20,30 %	MEE
DGC	-	-	NI	99,95 %	99,95 %	IG
EFT	99,99 %	99,99 %	IG	99,99 %	99,99 %	IG
PRO ALTERNA	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
ECOMA (ex FLOR)	89,02 %	99,84 %	IG	89,02 %	99,84 %	IG
FOCORA (ex ICL)	99,30 %	99,30 %	IG	99,30 %	99,30 %	IG
IDRAC IDD	70,00 %	70,00 %	IG	70,00 %	70,00 %	IG
IDRAC SARL	95,72 %	95,72 %	IG	95,72 %	95,72 %	IG
IGEFI	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
IHEDREA	99,80 %	99,80 %	IG	99,80 %	99,80 %	IG
SCI RUE DES SAUMONIERES	99,83 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
SCI DE BEAULIEU	91,00 %	100,00 %	IG	-	-	NI

Nomenclature des méthodes de consolidation:

NI signifie Non Intégrée
 IG signifie Intégration Globale
 IP signifie Intégration Proportionnelle
 MEE signifie Mise En Equivalence

Société	Forme juridique	N° SIRENT	Adresse	Date entrée	Acquisition ou création
Compétences & Développement	SAS	950 039 065 000 103	1-3 rue du Lullu - 75 002 Paris	N/A	N/A
Centre Dentaires Européen	SARL	402 212 344 000 53	1 bis rue de l'Est - 75 020 Paris	30/06/95	Création
SCI des Chasseurs	SCI	414 613 943 000 11	7-11 rue des Chasseurs - 75 020 Paris	27/11/97	Création
CIEFA S.A.	SA	332 641 483 000 28	12 rue Alexandre Parodi - 75 010 Paris	06/06/85	Création
CIEFA RHONE ALPES	SAS	477 548 337 000 15	47 rue Sergent Berthet - 69 258 Lyon cedex 09	01/01/04	Création
Enseignement Formation Tourisme	SA	380 319 558 000 53	7-11 rue des Chasseurs - 75 020 Paris	01/07/02	Acquisition
PRO ALTERNA	SARL	399 134 691 000 68	7-11 rue des Chasseurs - 75 020 Paris	08/11/94	Création
ECOMA	SA	391 783 448 000 27	1 rue des Médiens - 38 130 Echiroles	01/03/03	Acquisition
FOCORA	SA	388 428 975 000 40	47 rue Sergent Berthet - 69 258 Lyon cedex 09	30/12/93	Acquisition
IDRAC Développement	SARL	402 821 664 000 40	1-3 rue du Lullu - 75 002 Paris	29/09/95	Création
IDRAC	SARL	420 720 587 000 15	7-11 rue des Chasseurs - 75 020 Paris	01/11/98	Création
IGEFI	SARL	389 617 564 000 23	7-11 rue des Chasseurs - 75 020 Paris	06/06/93	Création
IHEDREA	SARL	349 810 499 000 54	7-11 rue des Chasseurs - 75 020 Paris	19/05/92	Acquisition
SCI rue des Saumonières	SCI	351 028 485 000 18	11 rue des Saumonières - 44 300 Nantes	30/06/93	Acquisition
SCI Ile de Beaulieu	SCI	818 564 338	1-3 rue du Lullu - 75 002 Paris	19/02/18	Création

6.4 Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Les sociétés non consolidées sont les suivantes :

Société	Titres détenus par :	Capital détenu à :	Valeur brute des titres non consolidés	Provision	Valeur nette comptable	Motif
ISM*	C&D	10,00%	2KE	-	2KE	Absence d'influence notable
Autres participations non significatives	C&D IHEDRIA		2,3KE	1,9KE	0,4KE	Absence d'influence notable
TOTAL			4,3KE	1,9KE	2,4KE	

7 Comparabilité des comptes

7.1 Changements comptables

Les changements comptables susceptibles d'affecter la comparabilité des comptes sont de trois natures :

- Changement de méthodes comptables,
- Changement d'estimation,
- Correction d'erreurs.

Aucun changement comptable de nature à affecter la comparabilité des comptes est survenu au cours de l'exercice.

7.2 Variations de périmètre

La SCI ILE DE BEAULIEU a été créé le 1^{er} février 2016, la société Compétences & Développement a une participation à hauteur de 70%, soit 700€.

La liquidation de la société DGC.

7.3 Changement de date de clôture

Néant

8 Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations

Les tableaux ci-après font partie intégrante des comptes consolidés.

8.1 Ecart d'acquisition

	31/08/2014	Variation périètre	Augment.	Diminut.	Autres Mvt	31/08/2016	Variation périètre	Augment.	Diminut.	Autres Mvt	31/08/2016
Valeurs brutes											
IGEFI	20					20					20
EFT	145					145					145
FOCORA	584					584					584
DGC	74					74	(74)				74
C & D (Institut Renaudeau + IFAG DEV)	230					230					230
IDRAC	578					578					578
FLOR	126					126					126
PRO ALTERNA	25					25					25
Total	1 781					1 781	(74)				1 707
Amortissements											
IGEFI	(2)		(2)			(4)		(2)			(6)
EFT	(145)					(145)					(145)
FOCORA	(584)					(584)					(584)
DGC	(74)					(74)	74				(74)
C & D (Institut Renaudeau + IFAG DEV)	(128)		(17)			(145)		(17)			(163)
IDRAC	(115)		(46)			(161)		(46)			(206)
FLOR	(118)		(3)			(121)		(3)			(125)
PRO ALTERNA	(25)					(25)					(25)
Total	(1 191)		(69)			(1 289)	74	(69)			(1 264)
Valeurs nettes											
IGEFI	19		(2)			17		(2)			15
EFT											
FOCORA											
DGC											
C & D (Institut Renaudeau + IFAG DEV)	102		(17)			85		(17)			68
IDRAC	461		(46)			415		(46)			369
FLOR	6		(3)			5		(3)			1
PRO ALTERNA											
Total	690		(69)			621		(69)			452

8.2 Immobilisations incorporelles

	31/08/2014	Variation période	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2016	Variation période	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2019
Valeurs brutes											
Frais d'établissement	16					16					16
Frais de recherche et développement	1 123		189	(4)		1 308		127	(0)	42	1 477
Concessions, brevets, licences											
Droit au bail	463		20			483					483
Fonds de commerce											
Immobilisations incorporelles En cours	47					47		14		(42)	20
Autres immobilisations incorporelles											
Avances et acomptes versés											
Total	1 849		209	(4)		1 854		141	(0)		1 995
Amortissements											
Frais d'établissement	(12)		(1)			(13)		(1)			(14)
Frais de recherche et développement	(466)		(130)	3		(593)		(192)		(0)	(784)
Concessions, brevets, licences											
Droit au bail	(445)		(1)			(446)		(1)			(447)
Fonds de commerce											
Immobilisations incorporelles En cours	(20)					(20)					(20)
Autres immobilisations incorporelles											
Avances et acomptes versés											
Total	(943)		(132)	3		(1 072)		(194)		(0)	(1 266)
Valeurs nettes											
Frais d'établissement	3		(1)			3		(1)			2
Frais de recherche et développement	656		60	(0)		716		(65)	(0)	42	692
Concessions, brevets, licences											
Droit au bail	16		19			37		(1)			36
Fonds de commerce											
Immobilisations incorporelles En cours	28					28		14		(42)	0
Autres immobilisations incorporelles											
Avances et acomptes versés											
Total	706		77	(0)		783		(63)	(0)	(0)	720

8.3 Immobilisations corporelles

	31/08/2014	Variation périmètre	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2015	Variation périmètre	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2016
Valeurs brutes											
Terrains	166					166		2 400			2 566
Constructions	3 123					3 123		13		16	3 153
Installations techniques, mat. & out.											
Autres immobilisations corporelles	2 559		527	(63)	0	3 023		210	(22)	(9)	3 202
Immobilisations corporelles en cours			7			7		1 376		(7)	1 376
Avances et acomptes											
Total	6 848		534	(63)	6	6 320		3 999	(22)	(0)	10 297
Amortissements											
Terrains											
Constructions	(1 299)		(110)			(1 409)		(127)		(14)	(1 550)
Installations techniques, mat. & out.											
Autres immobilisations corporelles	(1 068)		(300)	60	(0)	(1 328)		(329)	22	14	(1 621)
Immobilisations corporelles en cours											
Avances et acomptes											
Total	(2 367)		(410)	60	(0)	(2 738)		(456)	22		(3 171)
Valeurs nettes											
Terrains	166					166		2 400			2 566
Constructions	1 824		(110)			1 714		(114)		3	1 603
Installations techniques, mat. & out.											
Autres immobilisations corporelles	1 471		227	(3)		1 695		(118)		4	1 581
Immobilisations corporelles en cours			7			7		1 376		(7)	1 376
Avances et acomptes											
Total	3 461		124	(3)		3 682		3 544		(0)	7 125

8.4 Immobilisations financières

	31/08/2014	Variation période	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2015	Variation période	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2016
Valeurs brutes											
Titres de participations	4				(0)	4				0	4
Autres immobilisations financières	663		32	(157)		538		431	(163)		808
Titres mis en équivalence	845			(136)		709			(133)		576
Total	1 513		32	(293)	(0)	1 251		431	(295)		1 387
Provisions pour dépréciation											
Titres de participations	(2)					(2)					(2)
Autres immobilisations financières	(15)		(6)			(22)					(22)
Titres mis en équivalence											
Total	(17)		(6)			(23)					(23)
Valeurs nettes											
Titres de participations	2				(0)	2				0	2
Autres immobilisations financières	648		25	(157)		516		431	(163)		785
Titres mis en équivalence	845			(136)		709			(133)		576
Total	1 495		25	(293)	(0)	1 228		431	(295)		1 364

8.5 Stocks et en-cours

Le groupe ne dispose pas de stock ou en-cours au 31.08.2016

8.6 Ventilation des créances par échéance

Les créances se décomposent, par échéance, de la manière suivante :

<i>Valeurs brutes</i>	31/08/2015	31/08/2016	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés	30	22	22	
Clients et comptes rattachés	19 361	23 196	23 074	122
Comptes-courants débiteurs	-	0	0	
Débiteurs divers	2 241	971	971	
Créances sociales	33	29	29	
Créances fiscales dont IS	3 886	4 762	4 762	
Charges constatées d'avance	596	460	460	
Total	26 147	29 440	29 317	122

8.7 Dépréciation de l'actif circulant

Les dépréciations de l'actif circulant se décomposent selon :

	31/08/2014	Dotations	Reprises	Reclassement	31/08/2015	Dotations	Reprises	Reclassement	31/08/2016
Clients et comptes rattachés	1 369	535	(259)	0	1 644	586	(791)	(0)	1 440
Comptes courants débiteurs	0	(0)	0	0	0	0	27	(27)	0
Débiteurs divers	1 332	0	(240)	0	1 093	0	(578)	27	542
Total	2 701	535	(498)	0	2 737	586	(1 342)	(0)	1 982

Les comptes des clients et créances rattachées représente un solde net de : 21 756 k€ au 31.08.2016 contre 17 717 k€ au 31.08.2015.

8.8 Capitaux propres

8.8.1 Composition du capital social

Au 31 Août 2016, le capital social se compose de 92 169 actions d'une valeur nominale de 18 Euros.

8.8.2 Variation des capitaux propres – Part du groupe

La variation des capitaux propres – part du groupe – peut être décomposée de la manière suivante :

	Capital	Primes	Réserve légale	Report à nouveau	Réserves consolidées	Résultat de l'exercice	Total des capitaux propres
Situation à la clôture 31/08/2014	1 659	5	189	1 730	2 255	649	6 487
Affectation du résultat 2014				649		(849)	0
Résultat de l'exercice 2015						34	34
Distribution dividendes							0
Variations de périmètre					0		0
Reclassement							0
Situation à la clôture 31/08/2015	1 659	5	189	2 378	2 255	34	6 521
Affectation du résultat 2015				34		(34)	0
Résultat de l'exercice 2016						107	107
Distribution dividendes							0
Variations de périmètre					(4)		(4)
Reclassement				759	(759)		0
Situation à la clôture 31/08/2016	1 659	5	189	3 171	1 492	107	6 824

8.9 Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges se décomposent de la manière suivante :

	31/08/2014	Dotations	Reprises	Reclass	31/08/2015	Dotations	Reprises	Reclass	31/08/2016
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	158	157	(153)	0	162	240	(157)	0	245
Provisions pour autres charges	92	0	(76)	(16)	0	16	0	0	16
Provisions pour autres risques	235	41	(197)	18	94	21	(38)	0	77
Provisions sur valeur d'équivalence négative	227	0	(192)	24	58	0	0	6	66
Provisions impôts différés passif	714	(41)		0	673		(325)		349
Total	1 425	157	(818)	24	987	278	(520)	8	753

8.10 Impôts différés

Les impôts différés peuvent être détaillés comme suit :

	31/08/2016	31/08/2015	Variation
Impôts différés actif	0	(0)	0
Impôts différés passif	349	673	(325)

Impôt différé par nature :

Impôt différé actif	31/08/2016
Provision retraite	82
Organic	1
PSFE	
Effort construction	8
Plus values latentes	
Activation Deficit	519
Autres décalages sur retraitements	
Compensation IDA/IDP	(609)
Total	0

Impôt différé passif	31/08/2016
Provisions réglementées	74
Crédit-Bail	94
Provisions internes	790
Compensation IDA/IDP	(609)
Total	349

8.11 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières peuvent être ventilées de la manière suivante :

	31/08/2015	31/08/2016	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0	0
ICNE	3	5	5	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 010	5 590	203	1 611	3 776
Emprunts en crédit-bail	0	0	0	0	0
Dettes financières diverses	100	105	55	50	0
Concours bancaires courants	0	0	0	0	0
Total emprunts et dettes financières	2 113	5 701	264	1 661	3 776

8.12 Autres passifs à court terme

Les autres passifs à court terme sont en quasi-totalité à échéances inférieures à un an.

8.13 Engagements hors bilan

8.13.1 Engagements donnés

Les engagements donnés sont les suivants :

Le total des engagements au 31.08.2016 est de 7 148K€ chez Compétences et Développement

- Caution solidaire de C&D pour un montant de 5 930 K€ en garantie d'obligations contractées par la SCI Cassin, société portant l'immeuble dans lequel les structures du groupe IGS et C&D exercent leur activité à Lyon ;
- Apport en fonds social avec droits de reprise à l'Association ILERI, de 18 K€
- Caution solidaire en faveur d'EPSI ASSO sur des prêts bancaires pour 84 K€
- Caution solidaire en faveur d'IFAG ASSO sur des prêts bancaires pour 748 K€
- Caution solidaire en faveur d'AIPF sur des prêts bancaires pour 367 K€
- Caution en faveur de GENEFIM sur le contrat de crédit-bail pour 8 025 k€

8.13.2 Engagements reçus

Chez FOCORA SA :

- Solde dû à la société CIFOD en cas de retour à meilleure fortune suite à l'abandon de créances de 2007 pour 57K€.

8.14 Amortissements et provisions d'exploitation

Le montant des reprises et dotations aux amortissements et provisions figurant en résultat d'exploitation peut être détaillé de la manière suivante :

	<i>Exercice 2016</i>	<i>Exercice 2015</i>
Reprises d'amortissements d'exploitation	0	0
Reprises de provisions d'exploitation	1 537	762
Total reprises d'amortissements et de provisions	1 537	762
Dotations aux amortissements d'exploitation	(650)	(542)
Dotations aux provisions d'exploitation	(826)	(732)
Total dotations aux amortissements et aux provisions	(1 476)	(1 274)

8.15 Résultat financier

Le résultat financier se décompose comme suit :

	<i>Exercice 2016</i>	<i>Exercice 2015</i>
Produits financiers		
<i>Dividendes</i>	0	0
Revenus des autres créances et VMP	0	11
Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres produits de participation	2	0
Gains de change	0	0
Autres produits financiers	10	3
Reprises sur provisions et amortissements financiers	(0)	0
Total	11	14
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	0	(6)
Intérêts et charges assimilées	(51)	(47)
Pertes de change	0	0
Autres charges financières	(3)	(1)
Total	(55)	(54)
Résultat financier	(43)	(40)

8.16 Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel se compose de la manière suivante :

	Exercice 2016	Exercice 2015
Produits exceptionnels		
<i>Produits exceptionnels sur exercices antérieurs</i>	28	98
<i>Produits exceptionnels sur opérations en capital</i>		
- Sur cession d'éléments d'actif incorporel	0	0
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	0	2
- Sur cession de titres consolidés	0	0
- Sur cession d'autres éléments d'actif financier	0	0
<i>Autres produits exceptionnels</i>	55	17
<i>Résultat de dilution / cession</i>	0	0
<i>Reprises de provisions et transferts de charges</i>	0	355
Total	82	472
Charges exceptionnelles		
<i>Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs</i>	(35)	(37)
<i>Charges exceptionnelles sur opérations en capital</i>		
- Sur cession d'éléments d'actif incorporel	(0)	(0)
- Sur cession d'éléments d'actif corporel	0	(3)
- Sur cession de titres consolidés	0	0
- Sur cession d'autres éléments d'actif financier	(0)	0
<i>Autres charges exceptionnelles</i>	(36)	(108)
<i>Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions</i>	(37)	0
Total	(109)	(148)
Résultat exceptionnel	(27)	323

8.17 Impôt sur les bénéfices

▪ Analyse de l'impôt sur les sociétés

L'impôt sur les sociétés s'analyse de la façon suivante :

	Exercice 2016	Exercice 2015
Impôt exigible	(649)	(399)
Charge (produits) d'impôts différés	325	39
Total	(325)	(361)

▪ Preuve d'impôt

Le rapprochement entre l'impôt sur les sociétés figurant au compte de résultat et l'impôt théorique qui serait supporté sur la base du taux en vigueur en France s'analyse comme suit :

Rationalisation de l'impôt	31/08/2016
Impôts sur les résultats fiscaux	(649)
Impôts différés latents	325
Charge d'impôt sur les résultats consolidés	(325)
<Impôt théorique au taux en vigueur>	209
Différence d'impôt	(116)

Analyse de cette différence d'impôt	
Effets des différences permanentes entre les résultats	78
Imputation de déficits antérieurs (1)	43
Pertes de filiales fiscalement déficitaires	38
Résultat des SCI	
CICE	(57)
Autres	2
Retaitements Consolidation sans impact ID	12
Total	116
Différence nette	(0)

9 Autres informations

9.1 Répartition du chiffre d'affaires par secteurs d'activité

La répartition du chiffre d'affaires par secteurs d'activité est la suivante :

Exercice 2016	Exercice 2015
26 369	22 881
135	135
8 583	6 849
35 067	29 866

9.2 Événements postérieurs à la clôture

Néant

9.3 Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires relatifs aux prestations du collège des Commissaires aux Comptes au titre de l'année 2016 se répartissent ainsi :

	Exercice 2016	Exercice 2015
C & D SAS	52 946	36 902
CDE SARL		-
DGC SARL		
EFT SA	1 397	1 500
EPSI SARL	8 448	7 987
IDRAC DEVELOPPEMENT SARL		-
IDRAC SARL	39 890	36 724
IFAG DEVELOPPEMENT SARL		-
IGEFI SARL	5 488	5 481
IHEDREA SARL	1 780	1 725
ICL SA	1 170	1 240
SEFP SARL		-
CIEFA SA		-
CIEFA RA SAS		-
IGS FD SA		-
SCI CADRI		-
SCI des Saumonieres		-
SCI 7 Avenue des chasseurs		-
Honoraires KPMG	111 119	91 559
Honoraires Audit, Conseil, Expertise		-
C & D SAS	30 073	25 600
Honoraires ATRIOM	30 073	25 600
TOTAL	141 192	117 159

9.4 Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction

Cette information aboutirait à communiquer un montant individuel.