

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-S)

Numéro de gestion : 1979 B 07866

Numéro SIREN : 950 039 065

Nom ou dénomination : COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 04/04/2018 sous le numéro de dépôt 24281



20180242812017

DATE DEPOT : 04/04/2018

N° DE DEPOT : 24281

N° GESTION : 1979807866

N° SIREN : 950039065

DENOMINATION : COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT

ADRESSE : 1-3 rue Lulli 75002 Paris

MILLESIME : 2017

**EXTRAIT**

10 AVR. 2018  
24281  
numéro de dépôt

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 28 FEVRIER 2018**

**PROPOSITION DE LA RESOLUTION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE  
31 AOUT 2017**

**DEUXIEME RESOLUTION**

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président, approuve sa proposition et décide d'affecter le bénéfice de l'exercice s'élevant à 1.268.546 € de la manière suivante :

Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice précédent		4.839.848 €
Résultat de l'exercice précédent	+	512.698 €
Distribution décidée par l'AGORE 23/05/2017	-	200.000 €
<b>Total au compte « report à nouveau »</b>		<b>5.152.546 €</b>
Bénéfice de l'exercice :	+	1.268.546 €
Affecté en totalité au compte « report à nouveau » qui s'élèverait à		6.421.092 €

Compte tenu de cette affectation, au 31 août 2017, les capitaux propres de la société sont de 8.274.905 €.

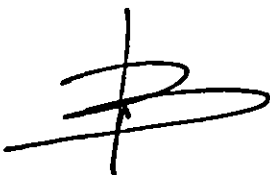
Nous vous rappelons que la société COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT continue de soutenir financièrement certaines de ses filiales en se portant notamment garante de la totalité de leurs engagements.

Conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants.

	Dividende total distribué	Dividende par part	Dividende éligible à réfaction
Exercice clos le 31/12/2014	Néant	Néant	Sans objet
Exercice clos le 31/08/2015	Néant	Néant	Sans objet
Exercice clos le 31/08/2016	200.000 €	2,16 €	Sans objet

**Vote de l'Assemblée Générale du 28 février 2018 : Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

Certifié conforme  
**LE DIRECTEUR GENERAL  
NICOLAS BERTRAND**



**COMPETENCES & DEVELOPPEMENT  
SAS**

**1 Rue Lulli**

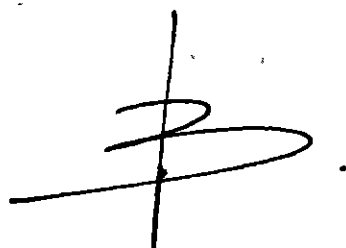
**75002 PARIS**

*Comptes au 31/08/2017*

---

**COPIE CERTIFIÉE CONFORME  
À L'ORIGINAL**

Nicolas BERTRAND  
Directeur Général



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/08/2017	31/08/2016
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 361 864	824 825	537 038	579 158
Fonds commercial	30 489		30 489	30 489
Autres immobilisations incorporelles	14 111	14 111		
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	418 253	323 480	94 773	120 268
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	705 109	568 472	136 637	169 723
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	3 368 430	1 171 921	2 196 509	2 196 509
Créances rattachées à des participations	2 464 559	2 081 415	383 144	355 701
Autres titres immobilisés				
Prêts	8 036		8 036	8 036
Autres immobilisations financières	103 892	21 591	82 300	80 752
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>8 474 748</b>	<b>5 005 818</b>	<b>3 468 929</b>	<b>3 540 641</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits Intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				3 744
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	10 858 151	527 145	10 331 005	9 738 867
Autres créances	1 734 455	543 396	1 191 058	1 208 347
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				2 154
(dont actions propres : )				
Disponibilités	920 543		920 543	503 289
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	342 943		342 943	132 244
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>13 856 094</b>	<b>1 070 542</b>	<b>12 785 552</b>	<b>11 588 647</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>22 330 842</b>	<b>6 076 360</b>	<b>16 254 481</b>	<b>15 129 288</b>

Rubriques	31/08/2017	31/08/2016
Capital social ou individuel ( dont versé : 1 659 042 )	1 659 042	1 659 042
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 296	5 296
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	189 475	189 475
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )		
Report à nouveau	5 152 546	4 839 848
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>1 268 546</b>	<b>512 697</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>8 274 905</b>	<b>7 206 359</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	1 091 958	1 368 904
Provisions pour charges	133 948	100 751
<b>PROVISIONS</b>	<b>1 225 906</b>	<b>1 469 656</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles	113	188
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	56 838	94 354
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	55 314	55 314
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	47 040	11 483
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 344 236	3 171 484
Dettes fiscales et sociales	2 878 964	2 630 911
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	66 181	
Autres dettes	292 977	477 328
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	12 003	12 208
<b>DETTES</b>	<b>6 753 669</b>	<b>6 453 272</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>16 254 481</b>	<b>15 129 288</b>

Rubriques	France	Exportation	31/08/2017	31/08/2016
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	8 596 566	77 520	8 674 086	7 858 145
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>8 596 566</b>	<b>77 520</b>	<b>8 674 086</b>	<b>7 858 145</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			214 536	737 308
Autres produits			1 290 129	1 161 157
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>10 178 752</b>	<b>9 756 611</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			3 926 064	3 281 387
Impôts, taxes et versements assimilés			293 201	229 933
Salaires et traitements			2 586 443	2 788 530
Charges sociales			1 208 703	1 223 975
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			198 955	309 737
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			103 248	2 703
Dotations aux provisions			133 948	100 751
Autres charges			508 856	351 213
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>8 959 420</b>	<b>8 288 233</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 219 332</b>	<b>1 468 378</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			161 142	150 997
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			41	24
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			91 972	558 887
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>253 156</b>	<b>709 910</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			458 678	918 833
Intérêts et charges assimilées			5 387	522 495
Différences négatives de change			17	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>462 083</b>	<b>1 441 329</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-208 927</b>	<b>-731 418</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>1 010 404</b>	<b>736 959</b>

<b>Rubriques</b>	<b>31/08/2017</b>	<b>31/08/2016</b>
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		155
Produits exceptionnels sur opérations en capital		20 000
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	455 860	
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>455 860</b>	<b>20 155</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	197 719	19 341
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		208 760
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		16 315
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>197 719</b>	<b>244 417</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>258 141</b>	<b>-224 261</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>10 887 769</b>	<b>10 486 677</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>9 619 223</b>	<b>9 973 979</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>1 268 546</b>	<b>512 697</b>

L'annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos au 31 août 2017, dont le total est de 16 254 481 Euros, et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 10 887 769 Euros et celui des charges est de 9 619 223 Euros, dégageant un résultat bénéficiaire de 1 268 546 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2016 au 31/08/2017.

Les pages, ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels de l'exercice ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (Règlement ANC 2014-03).

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- o continuité de l'exploitation,
- o permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- o indépendance des exercices,

conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

#### **a) Immobilisations corporelles et incorporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production. Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

##### **Immobilisations incorporelles**

Logiciels	3 à 5 ans
-----------	-----------

##### **Immobilisations corporelles**

Installations, Agencements et Aménagements	3 à 10 ans
--	------------

Matériel de bureau et informatique	3 à 4 ans
------------------------------------	-----------

Mobilier de bureau	4 à 5 ans
--------------------	-----------

#### **b) Participations, autres titres immobilisés**

Les titres de participations, ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Au titre de l'exercice clos au 31 août 2017, la provision pour dépréciation des titres de participations et créances rattachées s'élève à 1 171 921 Euros.

Au cours de l'exercice, aucune dotation ni reprise ont été comptabilisées.

***c) Créances et dettes***

Les créances sont comptabilisées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable

A la clôture de l'exercice au 31 août 2017, une dotation pour dépréciation des créances clients a été comptabilisée pour un montant de 103 248 Euros, ainsi qu'une reprise pour dépréciation des créances clients a été comptabilisée pour un montant de 107 589Euros.

***d) Emprunts et intérêts***

En date du 8 décembre 2015, un emprunt pour un montant de 113 000 Euros, a été souscrit sur 36 mois au taux de 0.80%, auprès de la banque Crédit Coopératif, afin de financer des investissements.

Le solde restant dû à la clôture au 31.08.2017 est de 56 839 Euros.

Le montant des intérêts versés au titre de l'exercice s'élève à 4 486 Euros.

***e) Autres provisions***

A la clôture de l'exercice 2017, une dotation aux provisions pour risques et charges a été comptabilisée, pour un montant de 178 913 Euros, ainsi qu'une reprise pour dépréciation a été comptabilisée, pour un montant de 439 545Euros, afin de couvrir les risques financiers de certaines filiales.

***f) Engagement retraite***

La méthode d'évaluation des engagements en matière de retraite est la méthode rétrospective des unités de crédit projetées, méthode désignée par la norme comptable IAS 19 révisée (norme européenne) et par la norme FAS87 (norme américaine). La méthode retenue est conforme à la recommandation 2003 R-01 du CNC.

Le montant des droits acquis par les salariés au titre des indemnités de fin de carrière a été comptabilisé au 31 août 2017 en provision pour charges pour un montant de 133 948 Euros.

***c) Changement de méthode comptable***

Aucun changement de méthode n'est intervenu au cours de l'exercice.

### *a) Intégration Fiscale*

La Société Compétences & Développement SAS et ses six filiales ont opté pour l'exercice clos du 1er septembre au 31 août 2017 pour l'intégration fiscale.

Les caractéristiques de ce régime sont les suivantes:

- Les charges d'impôt pour les sociétés sont comptabilisées dans les filiales de Compétences & Développement comme en l'absence d'intégration fiscale. La société mère, Compétences & Développement, a enregistré le solde de l'impôt sur les sociétés par rapport au résultat d'ensemble.

- Il n'y a pas d'impôt sur les sociétés pour le groupe d'intégration fiscale au 31/08/2017. Le résultat d'ensemble est un bénéfice mais une partie des déficits antérieurs a été imputée ce qui donne un résultat d'ensemble nul.

L'économie d'impôt sur les sociétés liée à l'intégration fiscale est nulle.

- L'impôt sur les sociétés qui aurait été comptabilisé en l'absence d'intégration fiscale est de 0 Euro.

- Les déficits restant à reporter après le 31 août 2017 au titre des exercices antérieurs à la création du groupe Compétences & Développement sont de 282 328€ correspondant au déficit antérieur de l'IGEFI SARL, compte tenu de son intégration fiscale au 1er septembre 2014.

- Les amortissements réputés différés antérieurs à l'entrée dans le périmètre d'intégration fiscale sont nuls.

D'autre part l'avis du Conseil National de la Comptabilité N° 2005-B du 2 mars 2005 indique l'obligation de constater une provision relative à l'économie d'impôts résultant de l'utilisation au niveau du groupe des déficits fiscaux des filiales. Cette provision n'est pas à constater dans le cas où la société mère pourrait démontrer qu'elle n'aura jamais à restituer ces déficits.

La société mère, Compétences & Développement SAS, n'a constaté aucune provision concernant l'économie d'impôt réalisée dans le cadre de son intégration fiscale par les résultats déficitaires. En effet la société mère, Compétences & Développement SAS, n'envisage pas la sortie du périmètre de l'intégration fiscale de ses filiales déficitaires.

Le montant global des déficits et amortissements réputés différés des filiales restant au 31 août 2017, et utilisé dans le cadre de l'intégration fiscale est de 5 173 178 euros, soit une économie d'impôts sur les sociétés de 1 724 393 Euros.

***b) Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)***

Le crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) a permis notamment de participer partiellement au financement en matière d'investissement, de formation, de recrutement et de reconstitutions de fonds de roulement.

A la clôture de l'exercice, le CICE relatif à l'exercice fiscal clos le 31.08.2017 pour la société mère seule est comptabilisé dans le compte de résultat en diminution des charges sociales, son montant s'élève à 27 580 euros.

Au bilan, le CICE est imputé en diminution de l'impôt sur les sociétés.

Au titre de l'intégration fiscale, le montant total du CICE de 2013 et le CICE 2016 du groupe d'intégration fiscale s'élèvent à 102 925 euros.

La société mère a mobilisé sa créance sur l'Etat en matière de CICE auprès de BPI France pour un montant de 125 000 €, au titre du CICE 2016.

***c) Faits marquants***

La société Compétences et Développement SAS fait l'objet d'un contrôle fiscal, portant sur les périodes, 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 pour les déclarations fiscales relatives à la TVA.

La Commission Départementale des Impôts Directs a demandé dans son avis du 12 octobre 2016 l'abandon des rectifications proposés par l'Administration Fiscale.

Par courrier du 17 janvier 2017, l'Administration fiscale a maintenu les redressements malgré l'abandon accordé par la Commission Départemental.

A la clôture de l'exercice clos au 31.08.2017, une partie des redressements proposés ont été acceptés.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	1 369 498		36 968
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	418 254		
Install. techniques, matériel et outillage Ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	643 824		61 286
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>1 062 077</b>		<b>61 286</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	5 619 756		310 175
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	110 381		4 352
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>5 730 136</b>		<b>314 527</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 161 711</b>		<b>412 781</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>			1 406 466	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			418 254	
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			705 109	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			<b>1 123 363</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		98 940	5 832 991	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		2 804	111 929	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>99 744</b>	<b>5 944 919</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>99 744</b>	<b>8 474 748</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	297 985	25 495		323 480
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	474 100	94 372		568 472
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>772 084</b>	<b>119 868</b>		<b>891 952</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 461 871</b>	<b>198 955</b>		<b>1 660 826</b>

<b>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES</b>							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
<b>FRAIS ETBL</b>							
<b>AUT. INC.</b>							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
MaL Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							

<b>CORPOREL.</b>							
Acquis, titre							
<b>TOTAL</b>							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités	16 315		16 315	
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	100 751	133 948	100 751	133 948
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	1 352 590	178 914	439 546	1 091 958
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 469 656</b>	<b>312 862</b>	<b>556 612</b>	<b>1 225 906</b>
Dépréciations immobilisations incorporelles	70 063			70 063
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	1 171 921			1 171 921
Dépréciations autres immobilis. financières	1 917 215	277 765	91 972	2 103 007
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	531 486	103 249	107 589	527 146
Autres dépréciations	543 397			543 397
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>4 234 082</b>	<b>381 014</b>	<b>199 562</b>	<b>4 415 535</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 703 738</b>	<b>693 876</b>	<b>756 174</b>	<b>5 641 441</b>
Dotations et reprises d'exploitation		237 197	208 341	
Dotations et reprises financières		456 679	91 972	
Dotations et reprises exceptionnelles			455 861	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

**RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT A  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 28 FEVRIER 2017**

**EXERCICE CLOS LE 31 AOUT 2017**  
**COMPTES SOCIAUX**

Mesdames, Messieurs,

Conformément à la loi et aux statuts de notre société, nous vous avons réunis en assemblée générale ordinaire annuelle afin de vous rendre compte de la situation et de l'activité de notre société durant l'exercice clos le 31 août 2017 et de soumettre à votre approbation les comptes annuels dudit exercice.

Nous vous donnerons toutes précisions et tous renseignements complémentaires concernant les pièces et renseignements prévus par la réglementation en vigueur et qui ont été tenus à votre disposition dans les délais légaux.

**1. ACTIVITE DE LA SOCIETE**

**1.1. Situation et évolution de l'activité de la société au cours de l'exercice**

Au cours de l'exercice clos le 31 août 2017, l'activité de la société a été satisfaisante.

Nous vous rappelons les principaux événements survenus au cours de l'exercice écoulé :

- le 12 décembre 2016, la société a conclu un contrat de prêt avec la société IGEFI aux termes duquel C&D lui consent un prêt d'un montant de 200.000 € au taux d'intérêt de 1% par an. Cette somme a été versée à IGEFI le même jour. Le prêt, intérêt compris sera remboursable en une seule échéance au plus tard le 21 décembre 2021;
- le 16 décembre 2016, la société a autorisé la SCI ILE DE BEAULIEU à :
  - o intervenir à l'avenant à l'acte de VEFA du 15 avril 2016 ;
  - o conclure un avenant au contrat de crédit-bail immobilier du 15 avril 2016, augmentant le montant total de l'investissement de 12.060.000 € à 13.560.000 €.
  - o Ces avenants ont été signés le 20 décembre 2016. Corrélativement, le montant garanti par la société, en qualité de caution de sa filiale est porté de 12.060.000 € à 13.560.000€
- le 23 mai 2017, l'assemblée générale ordinaire réunie extraordinairement a décidé de distribuer la somme de 200.000 € au titre de dividendes aux actionnaires.

### **1.2. Evénements importants survenus depuis la clôture de l'exercice**

Nous vous rappelons que depuis le 31 août 2017, date de clôture de l'exercice, aucun évènement important n'est à signaler.

### **1.3. Activités en matière de recherche et de développement**

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

### **1.4. Evolution prévisible et perspectives d'avenir**

Les objectifs pour l'exercice ouvert le 1<sup>er</sup> septembre 2017 sont d'une part, de poursuivre les objectifs définis antérieurement, et d'autre part, de définir une nouvelle stratégie pour le développement de la société.

### **1.5. Informations sur les délais de paiement des fournisseurs**

Conformément aux articles L. 441-6-1 et D. 441-4 du Code de commerce, nous vous informons qu'à la clôture de l'exercice écoulé, le solde des dettes à l'égard des fournisseurs se décompose, par date d'échéance, comme suit :

**TABLEAUX UTILISÉS POUR PRÉSENTER LES INFORMATIONS RELATIVES AUX DÉLAIS DE PAIEMENT DES FOURNISSEURS ET DES CLIENTS MENTIONNÉS À L'ART. D.441-4**

Factures reçues et émises non régies à la date de clôture de l'exercice alors le terme est échu

Tableau (Montants Hors-impôt)

	Article D. 441-4 - Factures reçues ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice						Article D. 441-4 - Factures émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice					
	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jours et plus)	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jours et plus)
<b>A - Tranches de retard de paiement</b>												
Nombre cumulé de factures concernées												
Montant cumulé de factures concernées TTC	681 407,23	248 819,74	44 156,21	21 287,44	1 095 439,73	2 699 110,57	418 893,87		902,40	136 246,95	1 240 330,45	1 787 372,67
Pourcentage du montant total TTC des factures reçues dans l'année												
Pourcentage du montant total TTC des factures émises dans l'année												
<b>B - Factures exclues de (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>												
Nombre de factures exclues												
Montant total des factures exclues							578 343,31					
<b>C - Délais de paiement de référence en base (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 441-1 de code de commerce)</b>												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels						Délais contractuels					

Tableau (Montants Hors-impôt)

	Article D. 441-4 - Factures reçues ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice						Article D. 441-4 - Factures émises ayant connu un retard de paiement au cours de l'exercice					
	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jours et plus)	0 jour	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	Total (1 jours et plus)
<b>A - Tranches de retard de paiement</b>												
Nombre cumulé de factures concernées												
Montant cumulé de factures concernées TTC	131 219,04	2 776,07	-	-	-	135 895,11	1314714,88	408 596,40	729 720,34	289 020,72	5 551 053,15	6 293 045,49
Pourcentage du montant total TTC des factures reçues dans l'année												
Pourcentage du montant total TTC des factures émises dans l'année												
<b>B - Factures exclues de (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées</b>												
Nombre de factures exclues												
Montant total des factures exclues							107 794,14					
<b>C - Délais de paiement de référence en base (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 441-1 de code de commerce)</b>												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	Délais contractuels						Délais contractuels					

\*Le système informatique ne permet pas d'obtenir cette information.

## 2. FILIALES ET PARTICIPATIONS

### 2.1. Activité des filiales et participations

Vous trouverez dans le tableau ci-après les informations relatives aux filiales et participations de notre société. Un tableau complet des informations relatives à l'activité, au résultat du dernier exercice, aux capitaux propres et au chiffre d'affaire de nos filiales vous sera transmis avec le rapport sur les comptes consolidés à présenter à l'assemblée générale ordinaire chargée d'approuver les comptes consolidés de l'exercice clos le 31 août 2017.

COMPETENCES &  
DEVELOPPEMENT SAS  
1 Rue Lullü  
75002 PARIS

### Filiales (>à 50%) et Participations ( 10 à 50%)

Déclaration au 31/08/2017

Dénomination Siège Social	Capital		O.P. Détenue Dividendes	Val. brute Titres Prêts, avances Titres Cautions		Chiffre d'affaires Résultat
	Capitaux Propres	Dividendes		Val. brute Val. nette	Prêts, avances Cautions	
CDE SARL - 40221234400053 1-3 rue Lullü - 75002 PARIS	8 000 -390 909		100		8 000	
ECOMA SA - 39176344800035 1-3 rue Lullü - 75002 Paris	38 112 -960 531		51		51 833	10 838 -27 816
EFT SA - 38031955800033 7-11 Av des Chasseurs - 75017 Paris	352 500 -324 681		99,98		315 004	58 378
FOCORA SA -38842697500040 47 rue M Berthel -69258 Lyon	250 000 -1 584 016		99,16		551 237	19 828
IDRAC SARL - 42072058700015 7-11 Av. des Chasseurs - 75017 Paris	127 200 -178 080		85,72		1 469 222 1 469 222	21 257 764 -676 581
IDRAC Développement -40282166400040 1-3 rue Lullü -75002 Paris	8 000 3 112 696		70		5 336	616 186 774 764
IHEDREA SARL - 349810499000054 7-11 Av. des Chasseurs - 75017 Paris	8 000 -623 094		98,8		13 705	678 504 -49 238
IGEFI SARL - 38961756400023 7-11 Av. des Chasseurs- 75017 Paris	37 344 -330 387		99,99		82 142	1 719 784 -12 060
Pro Altera SARL - 39913469100134 7-11 Av des Chasseurs -75017 Paris	150 000 -631 337		100		150 000	8 923 778 519 858
SCI des Saumonières - (31.12.2015) 11 rue des Saumonières -44300 Nantes	782 293 646		96		732	213 063 93 946
SCI Ile de BEAULIEU - ( 31.12.2016) 1-3 rue LULLI - 75002 PARIS	1 000 -108 876		70		700	-109 976
CIEFA SA - (31.12.2016) 12 rue Alexandre Parodi - 750010 Paris	1 482 512 3 058 053		20,33		715 698 715 698	21 084 492 -679 819
SCI des CHASSEURS - (31.12.2016 ) Parc d'activité de la Mare - 87438 Ste Marc	7 638 1 125 975		33,33		2 546 2 546	595 181 475 607
ISMOI SAS - (31.12 2016) Parc d'activité de la Mare - 87438 Ste Marc	37 000		10		1 850 1 850	

## 3. RESULTATS - AFFECTATION

### 3.1. Examen des comptes et résultats

Nous allons vous présenter en détail les comptes annuels que nous soumettons à votre approbation et qui ont été établis conformément aux règles de présentation et aux méthodes d'évaluation prévues par la réglementation en vigueur.

Les règles et méthodes d'établissement des comptes annuels sont identiques à celles retenues pour les exercices précédents.

Au cours de l'exercice clos le 31 août 2017, le chiffre d'affaires s'est élevé à 8.674.086 € contre 7.858.145 € pour l'exercice précédent, soit une variation de 10,38%.

Le montant des autres produits d'exploitation s'élève à 1.290.129 € contre 1.161.157 € pour l'exercice précédent, soit une variation de 11,11%, et celui des reprises sur amortissement s'élève à 214.536 € contre 737.308 €.

Le montant des autres achats et charges externes s'élève à 3.926.064 € contre 3.281.387 € pour l'exercice précédent, soit une variation de 19,65%.

Le montant des impôts et taxes s'élève à 293.201 € contre 229.933 € pour l'exercice précédent, soit une variation de 27,52%.

Le montant des traitements et salaires s'élève à 2.586.443 € contre 2.788.530 € pour l'exercice précédent, soit une variation de -7,25%.

Le montant des cotisations sociales et avantages sociaux s'élève à 1.208.703 € contre 1.223.975 € pour l'exercice précédent, soit une variation de -1,25%.

L'effectif salarié moyen s'élève à 37 contre 31 pour l'exercice précédent, soit une variation de 19,35%.

Le montant des dotations d'exploitation s'élève à 436.151 € contre 413.191 € pour l'exercice précédent, soit une variation de 5,56%.

Le montant des autres charges s'élève à 508.856 € contre 351.213 € pour l'exercice précédent, soit une variation de 44,89%.

Les charges d'exploitation de l'exercice se sont élevées à 8.959.420 € contre 8.288.233 € pour l'exercice précédent, soit une variation de 8,10%.

Le résultat d'exploitation ressort pour l'exercice à 1.219.332 € contre 1.468.378 € pour l'exercice précédent, soit une variation de plus de -16,96%.

Compte tenu d'un résultat financier négatif de (208.927) € (contre (731.418) € pour l'exercice précédent), le résultat courant avant impôts s'élève pour l'exercice à 1.010.404 € contre 736.959 € pour l'exercice précédent, soit une variation de plus de 37,10%.

Après prise en compte :

- d'un résultat exceptionnel de 258.141 € contre (224.262)€ pour l'exercice précédent,
- d'un impôt sur les sociétés nul,

Le résultat de l'exercice se solde par un bénéfice de 1.268.546 € contre 512.697 € pour l'exercice précédent, soit une variation de 147,43%.

### **3.2. Proposition d'affectation du résultat**

Nous vous proposons de bien vouloir approuver les comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) tels qu'ils vous sont présentés et qui font apparaître un bénéfice de l'exercice de 1.268.546 €.

Nous vous proposons de bien vouloir approuver l'affectation du bénéfice de l'exercice de la manière suivante :

Report à nouveau figurant au bilan de l'exercice précédent		4.839.848 €
Résultat de l'exercice précédent	+	512.698 €
Distribution décidée par l'AGORE 23/05/2017	-	200.000 €
<b>Total au compte « report à nouveau »</b>		<b>5.152.546 €</b>
Bénéfice de l'exercice :	+	1.268.546 €
Affecté en totalité au compte « report à nouveau » qui s'élèverait à		6.421.092 €

Compte tenu de cette affectation, au 31 août 2017, les capitaux propres de la société sont de **8.274.905 €**.

Nous vous rappelons que la société **COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT** continue de soutenir financièrement certaines de ses filiales en se portant notamment garante de la totalité de leurs engagements.

### 3.3. dividende

Afin de nous conformer aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, nous vous rappelons que les dividendes distribués au titre des trois derniers exercices ont été les suivants.

	Dividende total distribué	Dividende par part	Dividende éligible à réfaction
Exercice clos le 31/12/2014	Néant	Néant	Sans objet
Exercice clos le 31/08/2015	Néant	Néant	Sans objet
Exercice clos le 31/08/2016	200.000 €	2,16 €	Sans objet

### 3.4. Dépenses non déductibles fiscalement

#### Dépenses somptuaires

Conformément aux dispositions de l'article 223 quater du code général des impôts, nous vous précisons que les comptes de l'exercice écoulé ne prennent pas en charge de dépenses non admises dans les charges déductibles du résultat fiscal visées à l'article 39-4 dudit code.

#### Réintégration des frais généraux

Nous vous informons, conformément aux dispositions de l'article 223 quinques du code général des impôts, que nous n'avons pas réintégré de frais généraux visés à l'article 39-5 dudit code pour la détermination du résultat fiscal et représentant des amortissements excédentaires.

### 3.5. Tableau des résultats

Conformément aux dispositions de l'article R. 225-102 du code de commerce, le tableau faisant apparaître les résultats de la société au cours de chacun des cinq derniers exercices est le suivant :

COMPETENCES &  
DEVELOPPEMENT SAS  
1 Rue Lullu  
75002 PARIS

#### Résultat des 5 derniers exercices

Déclaration au 31/08/2017

Date d'arrêté	31/08/2017	31/08/2016	31/08/2015	31/08/2014	31/08/2013
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	12	8
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
Capital social	1 659 042	1 659 042	1 659 042	1 659 042	1 659 042
Nombre d'actions					
- ordinaires	92 169	92 169	92 169	92 169	92 169
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
<b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	8 674 087	7 858 146	5 932 812	4 069 585	2 635 688
Résultat avant impôt, participation, dot, amortissements et provisions	1 405 204	566 148	1 160 457	1 458 340	114 903
Impôts sur les bénéfices					
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	136 658	53 451	-542 513	51 037	451 975
Résultat net	1 268 546	512 698	1 702 969	1 407 303	-337 072
Résultat distribué					
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>					
Résultat après impôt, participation, avant dot, amortissements, provisions	15,25	6,14	12,59	15,82	1,25
Résultat après impôt, participation dot, amortissements et provisions	13,76	5,56	18,48	15,27	-3,66
Dividende attribué	0	0	0	0	0
<b>PERSONNEL</b>					
Effectif moyen des salariés	37	31	23	16	18
Masse salariale	2 586 443	2 788 530	1 803 314	1 075 336	477 019
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	1 208 703	1 223 975	831 293	508 769	224 758

### 4. CONVENTIONS REGLEMENTEES

Nous vous rappelons qu'au cours de l'exercice écoulé, notre société a conclu la convention règlementée suivante :

Par avenant en date du 01/06/2016, les sociétés COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT et COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT SOCIAL ont apporté des modifications au contrat conclu entre elles le 02/01/2012 et au premier avenant en date du 23/03/2015.

Les nouvelles modalités dudit contrat sont les suivantes :

- 105 jours « homme » par an correspondant à deux jours par semaine sur 47 semaines auxquels s'ajoutent 11 jours par an à répartir en fonction des besoins et des demandes de la société COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT,
- le tarif par jour « homme » est fixé à la somme de 3.000 € HT à compter du 01/09/2016. Le montant facturé sur l'exercice écoulé s'est élevé à 328.200 € HT

**Personne concernée :**

Monsieur Roger SERRE, président des sociétés COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT et COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT SOCIAL.

Les conventions conclues antérieurement se sont poursuivies normalement.

Votre commissaire aux comptes a été dûment avisé de ces conventions qu'il a décrites dans son rapport spécial.

## **5. ADMINISTRATION ET CONTROLE DE LA SOCIETE**

### *5.1. Présidence et Direction Générale de la société*

Nous vous rappelons que la société est représentée pour une durée illimitée par :

- Monsieur Roger SERRE, Président,
- Monsieur Nicolas BERTRAND, Directeur Général.

### *5.2. Les commissaires aux comptes*

Nous vous rappelons également que :

- les mandats des co-commissaires aux comptes titulaires, la société ATRIOM et suppléant, la société DELEX, prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 août 2020,
- les mandats des co-commissaires aux comptes titulaires, la société KPMG AUDIT PARIS-CENTRE et suppléant, la société KPMG AUDIT NORD, prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle appelée à statuer sur les comptes de l'exercice clos le 31 août 2021.

Ces informations n'appellent pas de délibération de votre part.

## **6. AUTORISATION DE CAUTIONS, AVALS ET AUTRES GARANTIES.**

Nous vous signalons les engagements suivants :

M

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Apport en Fond social ILERI	18 294					18 294
Abandon de créances FOCORA	142 181				142 181	
Nantissement titres SCI Beaulieu	700				700	
Caution solidaire SCI CASSIN	4 810 373					4 810 373
Cautions solidaires sur prêts :						
- IDRAC SARL	508 148				508 148	
- EPSI ASSO	558 127					558 127
- IFAG ASSO	83 129					83 129
- AIPF	275 694					275 694
Caution solidaire sur SCI Beaulieu	13 560 000				13 560 000	
<b>TOTAL</b>	<b>19 938 644</b>				<b>14 211 027</b>	<b>5 725 817</b>

Nous vous informons également des soutiens financiers apportés par la société à certaines de ses filiales (CDE, IHEDREA SARL, EFT SA, FOCORA SA, PRO-ALTERNA, IGEFI, IDRAC SARL) et associations (ADMS, EFT association, IFEIP).

Nous vous invitons, après la lecture des rapports présentés par vos commissaires aux comptes, à adopter les résolutions que nous soumettons à votre vote.

Fait à PARIS  
Le 25 janvier 2018

Roger SERRE  
Président





KPMG S.A.  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France

 **ATRION**  
Audit & Consolidation  
ATRION  
14 place Gabriel Péri  
75008 Paris  
France

## Compétences et Développement SAS

### **Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 août 2017  
Compétences et Développement SAS  
1-3, rue de Lulli - 75002 Paris  
*Ce rapport contient 36 pages*  
Référence : ILL/ML/EP/IH



KPMG S.A.  
Tour EQHO  
2 Avenue Gambetta  
CS 60055  
92066 Paris la Défense Cedex  
France

 **ATRIOM**  
Audit & Consolidation  
ATRIOM  
14 place Gabriel Péri  
75008 Paris  
France

## **Compétences et Développement SAS**

Siège social : 1-3, rue de Lulli - 75002 Paris  
Capital social : € 1 659 042

## **Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels**

Exercice clos le 31 août 2017

A l'Assemblée Générale de la société Compétences et Développement,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Compétences et Développement relatifs à l'exercice clos le 31 août 2017, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la Société à la fin de cet exercice.

### **Fondement de l'opinion**

#### ***Référentiel d'audit***

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités des Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

#### ***Indépendance***

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance qui nous sont applicables, sur la période du 1<sup>er</sup> septembre 2016 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de Commissaire aux comptes.

### **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.823-9 et R.823-7 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les titres de participation et les créances rattachées, dont le montant net figurant au bilan au 31 août 2017 s'établit respectivement à 2 196 K€ et 383 K€, sont évalués à leur coût d'acquisition et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note b des règles et méthodes comptables exposées en annexe. Une provision complémentaire peut être comptabilisée sur les filiales en cas de risque financier, le montant figurant au bilan s'établit à 1 092 K€.

Sur la base des éléments disponibles à ce jour, notre appréciation des provisions s'est fondée sur l'analyse des états financiers et des budgets prévisionnels des filiales pour identifier et évaluer les risques potentiels.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

#### **Vérification du rapport de gestion et des autres documents adressés aux Associés**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du Président et dans les autres documents adressés aux Associés sur la situation financière et les comptes annuels.

#### **Responsabilités de la Direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes annuels**

Il appartient à la Direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la Direction d'évaluer la capacité de la Société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la Société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président

#### **Responsabilités des Commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du Code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre Société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le Commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit. En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la Direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la Société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Les Commissaires aux comptes

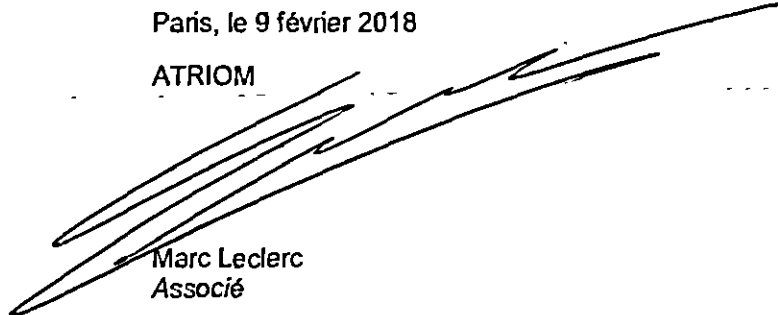
Paris La Défense, le 9 février 2018

KPMG S.A.

  
Isabelle Le Loroux  
Associée

Paris, le 9 février 2018

ATRIOM


  
Marc Leclerc  
Associé

# COMPETENCES & DEVELOPPEMENT SAS

1 Rue Lulli

75002 PARIS

*Comptes au 31/08/2017*



## - SOMMAIRE -

### Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

### Annexes

Annexes	8
Règles et méthodes comptables	9
Faits marquants	11

### Informations sur Bilan & Compte de résultat

Immobilisations	14
Amortissements	15
Provisions et dépréciations	16
Créances et dettes	17
Eléments relevant de plusieurs postes de bilan	18
Fonds Commercial	19
Composition du capital social	20
Variation des capitaux propres	21
Charges à payer	22
Charges et produits constatés d'avance	23
Produits à recevoir	24
Ventilation du chiffre d'affaires	25
Charges et produits exceptionnels	26

### Engagements Financiers , Autres informations

Effectif moyen	28
Eogagements financiers donnés et reçus	29
Périmètre de consolidation du groupe C & D	30
Filiales (>à 50%) et Participations ( 10 à 50%)	31
Résultat des 5 derniers exercices	32

### Détail des comptes

Détail des comptes - Actif	34
Détail des comptes - Passif	38
Détail des comptes - Charges	42
Détail des comptes - Produits	48

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/08/2017	31/08/2016
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	1 361 864	824 825	537 038	579 158
Fonds commercial	30 489		30 489	30 489
Autres immobilisations incorporelles	14 111	14 111		
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions	418 253	323 480	94 773	120 268
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	705 109	568 472	136 637	169 723
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	3 368 430	1 171 921	2 196 509	2 196 509
Créances rattachées à des participations	2 464 559	2 081 415	383 144	355 701
Autres titres immobilisés				
Prêts	8 036		8 036	8 036
Autres immobilisations financières	103 892	21 591	82 300	80 752
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>8 474 748</b>	<b>5 005 818</b>	<b>3 468 929</b>	<b>3 540 641</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes				3 744
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	10 858 151	527 145	10 331 005	9 738 867
Autres créances	1 734 455	543 396	1 191 058	1 208 347
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement				2 154
(dont actions propres : )				
Disponibilités	920 543		920 543	503 289
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	342 943		342 943	132 244
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>13 856 094</b>	<b>1 070 542</b>	<b>12 785 552</b>	<b>11 588 647</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>22 330 842</b>	<b>6 076 360</b>	<b>16 254 481</b>	<b>15 129 288</b>

Rubriques	31/08/2017	31/08/2016
Capital social ou individuel (dont versé : 1 659 042 )	1 659 042	1 659 042
Primes d'émission, de fusion, d'apport	5 296	5 296
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	189 475	189 475
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )		
Report à nouveau	5 152 546	4 839 848
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>1 268 546</b>	<b>512 697</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>8 274 905</b>	<b>7 206 359</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques	1 091 958	1 368 904
Provisions pour charges	133 948	100 751
<b>PROVISIONS</b>	<b>1 225 906</b>	<b>1 469 656</b>
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles	113	188
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	56 838	94 354
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	55 314	55 314
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	47 040	11 483
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	3 344 236	3 171 484
Dettes fiscales et sociales	2 878 964	2 630 911
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	66 181	
Autres dettes	292 977	477 328
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance	12 003	12 208
<b>DETTES</b>	<b>6 753 669</b>	<b>6 453 272</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>16 254 481</b>	<b>15 129 288</b>

Rubriques	France	Exportation	31/08/2017	31/08/2016
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	8 596 566	77 520	8 674 086	7 858 145
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>8 596 566</b>	<b>77 520</b>	<b>8 674 086</b>	<b>7 858 145</b>
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			214 536	737 308
Autres produits			1 290 129	1 161 157
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>10 178 752</b>	<b>9 756 611</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes			3 926 064	3 281 387
Impôts, taxes et versements assimilés			293 201	229 933
Salaires et traitements			2 586 443	2 788 530
Charges sociales			1 208 703	1 223 975
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			198 955	309 737
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			103 248	2 703
Dotations aux provisions			133 948	100 751
Autres charges			508 856	351 213
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>8 959 420</b>	<b>8 288 233</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 219 332</b>	<b>1 468 378</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations			161 142	150 997
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			41	24
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges			91 972	558 887
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>253 156</b>	<b>709 910</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			456 678	918 833
Intérêts et charges assimilés			5 387	522 495
Différences négatives de change			17	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>462 083</b>	<b>1 441 329</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>-208 927</b>	<b>-731 418</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>1 010 404</b>	<b>736 959</b>

Rubriques	31/08/2017	31/08/2016
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		155
Produits exceptionnels sur opérations en capital		20 000
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges	455 860	
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>455 860</b>	<b>20 155</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	197 719	19 341
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		208 760
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		16 315
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>197 719</b>	<b>244 417</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>258 141</b>	<b>224 261</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>10 887 769</b>	<b>10 486 677</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>9 619 223</b>	<b>9 973 979</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>1 268 546</b>	<b>512 697</b>

L'annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos au 31 août 2017, dont le total est de 16 254 481 Euros, et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dont le total des produits est de 10 887 769 Euros et celui des charges est de 9 619 223 Euros, dégagant un résultat bénéficiaire de 1 268 546 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2016 au 31/08/2017.

Les pages, ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

Les comptes annuels de l'exercice ont été arrêtés conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (Règlement ANC 2014-03).

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- o continuité de l'exploitation,
- o permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- o indépendance des exercices,

conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

#### *a) Immobilisations corporelles et incorporelles*

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations) ou à leur coût de production.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée de vie prévue :

##### **Immobilisations incorporelles**

Logiciels	3 à 5 ans
-----------	-----------

##### **Immobilisations corporelles**

Installations, Agencements et Aménagements	3 à 10 ans
--	------------

Matériel de bureau et informatique	3 à 4 ans
------------------------------------	-----------

Mobilier de bureau	4 à 5 ans
--------------------	-----------

#### *b) Participations, autres titres immobilisés*

Les titres de participations, ainsi que les autres titres immobilisés ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

Au titre de l'exercice clos au 31 août 2017, la provision pour dépréciation des titres de participations et créances rattachées s'élève à 1 171 921 Euros.

Au cours de l'exercice, aucune dotation ni reprise ont été comptabilisées.

***c) Créances et dettes***

Les créances sont comptabilisées pour leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable

A la clôture de l'exercice au 31 août 2017, une dotation pour dépréciation des créances clients a été comptabilisée pour un montant de 103 248 Euros, ainsi qu'une reprise pour dépréciation des créances clients a été comptabilisée pour un montant de 107 589 Euros.

***d) Emprunts et intérêts***

En date du 8 décembre 2015, un emprunt pour un montant de 113 000 Euros, a été souscrit sur 36 mois au taux de 0.80%, auprès de la banque Crédit Coopératif, afin de financer des investissements.

Le solde restant dû à la clôture au 31.08.2017 est de 56 839 Euros.

Le montant des intérêts versés au titre de l'exercice s'élève à 4 486 Euros.

***e) Autres provisions***

A la clôture de l'exercice 2017, une dotation aux provisions pour risques et charges a été comptabilisée, pour un montant de 178 913 Euros, ainsi qu'une reprise pour dépréciation a été comptabilisée, pour un montant de 439 545 Euros, afin de couvrir les risques financiers de certaines filiales.

***f) Engagement retraite***

La méthode d'évaluation des engagements en matière de retraite est la méthode rétrospective des unités de crédit projetées, méthode désignée par la norme comptable IAS 19 révisée (norme européenne) et par la norme FAS87 (norme américaine). La méthode retenue est conforme à la recommandation 2003 R-01 du CNC.

Le montant des droits acquis par les salariés au titre des indemnités de fin de carrière a été comptabilisé au 31 août 2017 en provision pour charges pour un montant de 133 948 Euros.

***c) Changement de méthode comptable***

Aucun changement de méthode n'est intervenu au cours de l'exercice.

*a) Intégration Fiscale*

La Société Compétences & Développement SAS et ses six filiales ont opté pour l'exercice clos du 1er septembre au 31 août 2017 pour l'intégration fiscale.

Les caractéristiques de ce régime sont les suivantes:

- Les charges d'impôt pour les sociétés sont comptabilisées dans les filiales de Compétences & Développement comme en l'absence d'intégration fiscale. La société mère, Compétences & Développement, a enregistré le solde de l'impôt sur les sociétés par rapport au résultat d'ensemble.

- Il n'y a pas d'impôt sur les sociétés pour le groupe d'intégration fiscale au 31/08/2017. Le résultat d'ensemble est un bénéfice mais une partie des déficits antérieurs a été imputée ce qui donne un résultat d'ensemble nul.

L'économie d'impôt sur les sociétés liée à l'intégration fiscale est nulle.

- L'impôt sur les sociétés qui aurait été comptabilisé en l'absence d'intégration fiscale est de 0 €.

- Les déficits restant à reporter après le 31 août 2017 au titre des exercices antérieurs à la création du groupe Compétences & Développement sont de 282 328€ correspondant au déficit antérieur de l'IGEFI SARL, compte tenu de son intégration fiscale au 1er septembre 2014.

- Les amortissements réputés différés antérieurs à l'entrée dans le périmètre d'intégration fiscale sont nuls.

D'autre part l'avis du Conseil National de la Comptabilité N° 2005-B du 2 mars 2005 indique l'obligation de constater une provision relative à l'économie d'impôts résultant de l'utilisation au niveau du groupe des déficits fiscaux des filiales. Cette provision n'est pas à constater dans le cas où la société mère pourrait démontrer qu'elle n'aura jamais à restituer ces déficits.

La société mère, Compétences & Développement SAS, n'a constaté aucune provision concernant l'économie d'impôt réalisée dans le cadre de son intégration fiscale par les résultats déficitaires. En effet la société mère, Compétences & Développement SAS, n'envisage pas la sortie du périmètre de l'intégration fiscale de ses filiales déficitaires.

Le montant global des déficits et amortissements réputés différés des filiales restant au 31 août 2017, et utilisé dans le cadre de l'intégration fiscale est de 5 173 178 euros, soit une économie d'impôts sur les sociétés de 1 724 393 €.

***b) Crédit d'impôt compétitivité emploi (CICE)***

Le crédit d'Impôt Compétitivité Emploi (CICE) a permis notamment de participer partiellement au financement en matière d'investissement, de formation, de recrutement et de reconstitutions de fonds de roulement.

A la clôture de l'exercice, le CICE relatif à l'exercice fiscal clos le 31.08.2017 pour la société mère seule est comptabilisé dans le compte de résultat en diminution des charges sociales, son montant s'élève à 27 580 Euros.

Au bilan, le CICE est imputé en diminution de l'impôt sur les sociétés.

Au titre de l'intégration fiscale, le montant total du CICE de 2013 et le CICE 2016 du groupe d'intégration fiscale s'élèvent à 102 925 Euros.

La société mère a mobilisé sa créance sur l'Etat en matière de CICE auprès de BPI France pour un montant de 125 000 €, au titre du CICE 2016.

***c) Faits marquants***

La société Compétences et Développement SAS fait l'objet d'un contrôle fiscal, portant sur les périodes, 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 pour les déclarations fiscales relatives à la TVA.

La Commission Départementale des Impôts Directs a demandé dans son avis du 12 octobre 2016 l'abandon des rectifications proposés par l'Administration Fiscale.

Par courrier du 17 janvier 2017, l'Administration fiscale a maintenu les redressements malgré l'abandon accordé par la Commission Départemental.

A la clôture de l'exercice clos au 31.08.2017, une partie des redressements proposés ont été acceptés.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit, apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	1 369 498		36 968
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.	418 254		
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique, mobilier	643 824		61 286
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	1 062 077		61 286
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	5 619 756		310 175
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	110 381		4 352
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	5 730 136		314 527
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>8 161 711</b>		<b>412 781</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>			1 406 466	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.			418 254	
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau, informatique, mobilier			705 109	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>			1 123 363	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations	96 940		5 832 991	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières	2 804		111 929	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	99 744		5 944 919	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>99 744</b>		<b>8 474 748</b>	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT.</b>				
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	689 786	79 087		768 874
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.	297 985	25 495		323 480
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, mobilier	474 100	94 372		568 472
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>772 084</b>	<b>119 868</b>		<b>891 952</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 461 871</b>	<b>198 955</b>		<b>1 660 826</b>

<b>VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES</b>							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exception.	

FRAIS ETBL

AUT. INC.

Terrains

Construct.

- sol propre

- sol autrui

- installations

Install. Tech.

Install. Gén.

Mat. Transp.

Mat bureau

Embal récup.

**CORPOREL.**

Acquis. titre

**TOTAL**

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentation	Dotations	Fin d'exercice
---	------------------	--------------	-----------	----------------

Frais d'émission d'emprunts à étaler

Primes de remboursement des obligations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités	16 315		16 315	
Provisions pour pertes de change				
Provisions pour pensions, obligations similaires	100 751	133 948	100 751	133 948
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges	1 352 590	178 914	439 546	1 091 958
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>	<b>1 469 656</b>	<b>312 862</b>	<b>556 612</b>	<b>1 225 906</b>
Dépréciations immobilisations incorporelles	70 063			70 063
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	1 171 921			1 171 921
Dépréciations autres immobilis. financières	1 917 215	277 765	91 972	2 103 007
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients	531 486	103 249	107 589	527 146
Autres dépréciations	543 397			543 397
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>4 234 082</b>	<b>381 014</b>	<b>199 562</b>	<b>4 415 535</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 703 738</b>	<b>693 876</b>	<b>756 174</b>	<b>5 641 441</b>
Dotations et reprises d'exploitation		237 197	208 341	
Dotations et reprises financières		456 679	91 972	
Dotations et reprises exceptionnelles			455 861	
Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice				

<b>ETAT DES CREANCES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>1 an au plus</b>	<b>plus d'un an</b>
Créances rattachées à des participations	2 464 560	23 434	2 441 125
Prêts	8 037		8 037
Autres immobilisations financières	103 892		103 892
Clients douteux ou litigieux	636 077		636 077
Autres créances clients	10 222 074	10 222 074	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	558	558	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	256 614	256 614	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	569 442	569 442	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés	5 851	5 851	
Etat, autres collectivités : créances diversés	53 831	53 831	
Groupe et associés			
Débiteurs divers	848 161	113 541	734 619
Charges constatées d'avance	342 944	342 944	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>15 512 039</b>	<b>11 588 289</b>	<b>3 923 751</b>

Montant des prêts accordés en cours d'exercice  
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice  
Prêts et avances consentis aux associés

<b>ETAT DES DETTES</b>	<b>Montant brut</b>	<b>1 an au plus</b>	<b>plus d'1 an - 5 ans</b>	<b>plus de 5 ans</b>
Emprunts obligataires convertibles	114	114		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	56 839	37 817	19 022	
Emprunts et dettes financières divers	55 314	55 314		
Fournisseurs et comptes rattachés	3 344 236	3 344 236		
Personnel et comptes rattachés	482 247	482 247		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	375 454	375 454		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	1 908 229	1 908 229		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	113 035	113 035		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	66 181	66 181		
Groupe et associés	121 428	121 428		
Autres dettes	171 550	171 550		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	12 003	12 003		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 706 630</b>	<b>6 687 608</b>	<b>19 022</b>	

Emprunts souscrits en cours d'exercice  
Emprunts remboursés en cours d'exercice 37 516  
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

Rubriques	Entreprises liées	Participations	Dettes, créances en effets comm.
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>			
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	2 647 910	720 093	
Créances rattachées à des participations	2 464 559		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
<b>ACTIF CIRCULANT</b>			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	2 118 168	2 313 559	
Autres créances	18 024		
Capital souscrit appelé, non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
<b>DETTES</b>			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers			
Avances et acomptes reçus sur commandes			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes	167 746		

(DECRET 83 - 1020 DU 29 - 11 - 1983 - ARTICLE 19)

NATURE	ACHETES (€)	REEVALUES	RECUS EN APPORT	GLOBAL	DEPRE CIATIONS
FONDS COMMERCIAL en 1994	22 867,35			22 867,35	
FONDS COMMERCIAL IFPE en 2001	7 622,45			7 622,45	
TOTAL	30 489,80			30 489,80	

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires				0,00
Actions amorties				0,00
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				0,00
Actions préférentielles				0,00
Parts sociales	92 169			18
Certificats d'investissements				0,00

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
---------------------------------------	-------

Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	7 206 359
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	7 206 359

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
--------------------------------	----------	---------

Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations	200 000	
Résultat de l'exercice		1 268 546

<b>SOLDE :</b>	<b>1 068 546</b>
----------------	------------------

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
--------------------------------------	-------

Capitaux propres avant répartition	8 274 906
------------------------------------	-----------

Compte	Libellé	31/08/2017	31/08/2016	Ecart
16880000	Int.courus sur emprunts hors groupe	113.68	188.71	-75.03
40810000	Fournisseurs - FNP	381 639.90	613 421.21	-231 781.31
40815000	Fournisseurs Groupe - FNP	123 801.14	45 932.70	77 868.44
41980000	Clients - Avoirs à établir		7 110.00	-7 110.00
42820000	Personnel - Dettes prov pr CP/RTT	210 899.11	159 981.93	50 917.18
42830000	Personnel - Prov s/Primes à payer	259 582.00	10 022.32	249 539.68
42860000	Personnel - Autres charges à payer		177 383.00	-177 383.00
42861000	old Personnel Autres Charge à payer		40 498.00	-40 498.00
43820000	Charges sociales sur CP/RTT	102 834.41	88 725.22	14 109.19
43830000	Prov. CS à/Prime à payer	126 655.00		126 655.00
43860000	Org. sociaux - Autres chges à payer	371.33	4 860.00	-4 488.67
43861000	old Charges sociales/primes à payer		84 007.00	-84 007.00
44860000	Etat - Autres charges à payer	4 421.92	40 398.52	-35 974.60
<b>TOTAL</b>		<b>1 210 291.49</b>	<b>1 272 524.61</b>	<b>-62 226.12</b>
<b>TOTAL GÉNÉRAL</b>		<b>1 210 291.49</b>	<b>1 272 524.61</b>	<b>-62 226.12</b>

## Charges et produits constatés d'avance

Déclaration au 31/08/2017

Compte	Libellé	31/08/2017	31/08/2016	Ecart
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>				
48800000	Charges constatées d'avance	342 943.97	132 244.50	210 699.47
<b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		<b>342 943.97</b>	<b>132 244.50</b>	<b>210 699.47</b>
<b>PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>				
48750000	Produits constatés d'avance Groupe	-12 003.15	-12 208.48	205.33
<b>TOTAL PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>		<b>-12 003.15</b>	<b>-12 208.48</b>	<b>205.33</b>

Compte	Libellé	31/08/2017	31/08/2016	Ecart
40980000	Fournisseurs RRR - Avoir à recevoir		1 750.68	-1 750.68
41810000	Clients - Factures à établir	123 801.14	45 932.70	77 868.44
41815000	Clients Groupe Facture à établir	7 854.55		7 854.55
44870000	Etat - Produit à recevoir	18 632.00	14 121.00	5 511.00
<b>TOTAL</b>		<b>151 287.69</b>	<b>61 804.38</b>	<b>89 483.31</b>
<b>TOTAL</b>		<b>151 287.69</b>	<b>61 804.38</b>	<b>89 483.31</b>



Nature des charges	Montant	Imputation au compte
Pénalités TVA suite redressement fiscal	16 315	67120000
Rappel sur TVA suite redressement fiscal	181 207	67170000
<b>TOTAL</b>	<b>197 522</b>	

Nature des produits	Montant	Imputation au compte
<b>TOTAL</b>		

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Effectifs cadre	28	
Effectifs non cadre	9	
TOTAL	37	

## Engagements financiers donnés et reçus

Déclaration au 31/08/2017

Engagements donnés						
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
Apport en Fond social ILERI	18 294					18 294
Abandon de créances FOCORA	142 181				142 181	
Nantissement titres SCI Beaulieu	700				700	
Caution solidaire SCI CASSIN	4 810 373					4 810 373
Cautions solidaires sur prêts :						
- IDRAC SARL	508 146				508 146	
- EPSI ASSO	558 127					558 127
- IFAG ASSO	63 129					63 129
- AIPF	275 694					275 694
Caution solidaire sur SCI Beaulieu	13 560 000				13 560 000	
<b>TOTAL</b>	<b>19 936 644</b>				<b>14 211 027</b>	<b>5 725 617</b>

Engagements reçus						
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

**TOTAL**

Engagements réciproques						
Catégories d'engagements	Total					
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

**TOTAL**

**Liste des sociétés consolidées :**

- Société-mère consolidante

<b>SOCIETE</b>	<b>N° SIRET</b>
SAS COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT	950 039 065 00 103

**- Sociétés entrant dans le périmètre de consolidation**

<b>SOCIETES</b>	<b>N° SIRET</b>
CDE SARL	402 212 344 000 87
SA CIEFA	332 641 463 000 28
SAS CIEFA RHÔNES ALPES	477 546 337 000 15
SA ECOMA	391 763 448 000 27
SA EFT	380 319 558 000 33
SA FOCORA ( ex ICL)	388 426 975 000 40
SARL IDRAC	420 720 567 000 15
SARL IDRAC DEVELOPPEMENT	402 821 664 000 40
SARL IHEDREA	349 810 499 000 54
SARL IGEFI	389 617 564 000 23
SARL PRO ALTERNA	399 134 691 001 34
SCI DE BEAULIEU	818 564 338 000 15
SCI DU 11 RUE DES SAUMONIERES	351 028 485 000 16
SCI DES CHASSEURS	414 613 943 000 11

Filiales (>à 50%) et Participations  
( 10 à 50%)

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P: Détenue Divd. encass.	Val: brute Val. nette	Titres Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
CDE SARL - 40221234400053 1-3 rue Lulli - 75002 PARIS	8 000 -390 909	100		8 000		10 638
ECOMA SA - 39176344800035 1-3 rue Lulli - 75002 Paris	38 112 -960 531	51		51 833		-27 816
EFT SA - 38031955800033 7-11 Av. des Chasseurs - 75017 Paris	352 500 -324 681	99,98		315 004		56 376
FOCORA SA - 38842697500040 47 rue M. Berthet - 69258 Lyon	250 000 -1 584 016	99,16		551 237		19 826
IDRAC SARL - 42072056700015 7-11 Av. des Chasseurs - 75017 Paris	127 200 -178 080	95,72		1 469 222 1 469 222		21 257 764 -676 581
IDRAC Développement - 40282166400040 1-3 rue Lulli - 75002 Paris	8 000 3 112 696	70		5 336		616 186 774 764
IHEDREA SARL - 349810499000054 7-11 Av. des Chasseurs - 75017 Paris	8 000 -623 094	99,8		13 705		679 504 -49 236
IGEFI SARL - 38961756400023 7-11 Av. des Chasseurs - 75017 Paris	37 344 -330 387	99,99		82 142		1 719 784 -12 060
Pre Alterna SARL - 39913469100134 7-11 Av. des Chasseurs - 75017 Paris	150 000 -631 337	100		150 000		8 923 778 519 858
SCI des Saumonières - (31.12.2015) 11 rue des Saumonières - 44300 Nantes	762 293 646	96		732		213 063 93 946
SCI Ile de BEAULIEU - (31.12.2016) 1-3 rue LULLI - 75002 PARIS	1 000 -108 976	70		700		-109 976
CIEFA SA - (31.12.2016) 12 rue Alexandre Parodi - 750010 Paris	1 492 512 3 058 053	20,33		715 698 715 698		21 084 492 -679 819
SCI des CHASSEURS - (31.12.2016 ) Parc d'activité de la Mare - 97438 Ste Marie	7 638 1 125 975	33,33		2 546 2 546		595 181 475 607
ISMOI SAS - (31.12.2016) Parc d'activité de la Mare - 97438 Ste Marie	37 000	10		1 850 1 850		