

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 : RESEAU COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT

Ce dépôt a été enregistré le 10/12/2020 sous le numéro de dépôt 107575



20201075752019

DATE DEPOT : 10/12/2020

N° DE DEPOT : 107575


N° GESTION : 1979B07866

N° SIREN : 950039065

DENOMINATION : RESEAU COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT

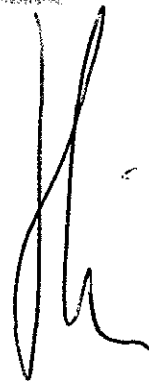
ADRESSE : 140 boulevard malesherbes 75017 Paris

MILLESIME : 2019

**Greffes du Tribunal  
de commerce de Paris**  
Acte déposé le :  
  
10 DEC. 2020  
  
Sous le N° : 107 575 

COMPÉTENCES DÉVELOPPEMENT

10 DEC 2020



Compétences  
  
Développement

**Groupe Compétences et Développement**  
Comptes consolidés  
Périmètre Légal

Exercice clos au 31 Août 2019

---

*Groupe Compétences et Développement  
140 boulevard Maiesherbes  
75017 Paris*

## 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 flux de trésorerie consolidé	7
5	Référentiel comptable, modalités de consolidation, méthodes et règles d'évaluation	8
5.1	Référentiel comptable	8
5.2	Utilisation d'estimation	8
5.3	Modalités de consolidation	8
5.3.1	Méthodes de consolidation	8
5.3.2	Écarts d'acquisition	9
5.3.3	Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	9
5.4	Méthodes et règles d'évaluation	10
5.4.1	Immobilisations incorporelles	10
5.4.2	Immobilisations corporelles	10
5.4.3	Impôts différés	10
5.4.4	Contrats de location-financement	11
5.4.5	Immobilisations financières	11
5.4.6	Créances et dettes	11
5.4.7	Engagements de retraite	11
5.4.8	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	11
5.4.9	Résultats par action	11
6	Périmètre de consolidation	12
6.1	Activité	12
6.2	Organigramme au 31 août 2019	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
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	15
8.3	Immobilisations corporelles	16
8.4	Immobilisations financières	16
8.5	Stocks et en-cours	16
8.6	Ventilation des créances par échéance	17
8.7	Dépréciation de l'actif circulant	17
8.8	Capitaux propres	18
8.8.1	Composition du capital social	18
8.8.2	Variation des capitaux propres – Part du groupe	18
8.9	Provisions pour risques et charges	18
8.10	Impôts différés	19
8.11	Emprunts et dettes financières	20
8.12	Dettes d'exploitation	20
8.13	Résultat d'exploitation	21
8.13.1	Chiffre d'affaires par secteur	21
8.13.2	Autres produits	21
8.13.3	Les charges du personnel et effectif	21
8.13.4	Dotations aux amortissements et aux provisions d'exploitation	22
8.14	Résultat financier	22
8.15	Résultat exceptionnel	23
8.16	Impôt sur les bénéfices et impôts différés	24
8.16.1	Analyse de l'impôt sur les bénéfices et impôts différés	24
8.16.2	Preuve d'impôt	24
8.16.3	Suivi des déficits fiscaux	25
9	Engagements hors bilan	26
9.1.1	Engagements donnés	26
9.1.2	Engagements reçus	26
10	Autres informations	27
10.1.1	Événements postérieurs à la clôture	27
10.1.2	Honoraires des Commissaires aux comptes	27
10.1.3	Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction	27

## 2 Bilan consolidé

La présentation du bilan consolidé est en k€.

<b>ACTIF</b>	<b>31/08/19</b>	<b>31/08/18</b>	<b>Note n°</b>	<b>PASSIF</b>	<b>31/08/19</b>	<b>31/08/18</b>	<b>Note n°</b>
<b>Actif immobilisé</b>	<b>17 731</b>	<b>17 512</b>		<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>	<b>12 869</b>	<b>9 645</b>	<b>8.8</b>
Ecart d'acquisition	255	321	8.1	Capital	1 659	1 659	
Immobilisations incorporelles	727	646	8.2	Report à nouveau	6 850	4 636	
Immobilisations corporelles	14 807	15 205	8.3	Réserves consolidées	438	1 138	
Immobilisations financières	1 629	972	8.4	Résultat consolidé	3 923	2 214	
Titres mis en équivalence	343	369	8.4	<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>1 112</b>	<b>1 152</b>	
				<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>1 041</b>	<b>874</b>	<b>8.9</b>
				<b>Emprunts et dettes financières</b>	<b>13 197</b>	<b>14 111</b>	<b>8.11</b>
<b>Actif circulant</b>	<b>47 395</b>	<b>44 612</b>		<b>Dettes Exploitation</b>	<b>36 908</b>	<b>36 344</b>	<b>8.12</b>
Stocks et en-cours	0	0	8.5	Avances et acomptes reçus	766	94	
Avances et acomptes versés sur commandes	386	701		Fournisseurs et comptes rattachés	25 137	26 054	
Clients et comptes rattachés	27 990	25 993	8.6-8.7	Fiscales et sociales	10 171	8 736	
Autres créances	6 532	6 457		Produits constatés d'avance	112	43	
Charges constatées d'avances	1 047	767		Autres dettes et comptes de régularisation	723	1 417	
Impôts différés	3	0	8.10				
Valeurs mobilières de placement	123	123					
Disponibilités	11 315	10 571					
<b>TOTAL</b>	<b>65 126</b>	<b>62 125</b>		<b>TOTAL</b>	<b>65 126</b>	<b>62 125</b>	

### 3 Compte de résultat consolidé

La présentation du compte de résultat consolidé est en k€.

	31/08/19	31/08/18	Note n°
Chiffre d'affaires	47 950	43 751	8.13.1
Autres produits d'exploitation	3 576	3 894	8.13.2
Achats consommés	(807)	(857)	
Autres achats et charges externes	(31 125)	(29 952)	
Charges de personnel	(8 608)	(8 910)	8.13.3
Autres charges d'exploitation	(1 364)	(1 457)	
Impôts et taxes	(893)	(922)	
Dotations aux amortissements et aux provisions	(1 816)	(2 093)	8.13.4
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>6 913</b>	<b>3 454</b>	<b>8.13</b>
Charges et produits financiers	(387)	(307)	8.14
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>	<b>6 526</b>	<b>3 147</b>	
Charges et produits exceptionnels	(58)	442	8.15
Impôts sur les bénéfices	(2 130)	(827)	8.16
Impôts différés	(34)	(21)	8.16
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>4 304</b>	<b>2 740</b>	
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	(56)	(178)	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(65)	(65)	
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>4 183</b>	<b>2 497</b>	
Intérêts minoritaires	260	283	
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>3 923</b>	<b>2 214</b>	
Résultat par action	42,56 €	24,02 €	
Résultat dilué par action	42,56 €	24,02 €	

## 4 Tableau de flux de trésorerie consolidé

La présentation du tableau de flux consolidé se fait en k€.

	<b>31/08/2019</b>	<b>31/08/2018</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>		
RESULTAT NET D'ENSEMBLE DES SOCIETES INTEGREES	4 183	2 497
Quote part de résultat dans les sociétés mises en équivalence	56	178
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	1 187	920
- Variation des impôts différés	34	21
- Dividendes des sociétés en équivalence		
- Plus-values de cession	9	(287)
<b>MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES</b>	<b>5 469</b>	<b>3 329</b>
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE</b>	<b>(1 472)</b>	<b>2 332</b>
Flux net de trésorerie généré par l'activité	3 997	5 661
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisition d'immobilisations	(1 977)	(1 394)
Cession d'immobilisations	637	1 712
Trésorerie nette sur variations de périmètre		
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 340)	318
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(700)	(350)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(300)	
Augmentations de capital en numéraire	0	
Emissions d'emprunts	242	1 072
Remboursements d'emprunts	(1 156)	(1 907)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(1 914)	(1 185)
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>743</b>	<b>4 795</b>
Trésorerie d'ouverture	10 695	5 900
Trésorerie de clôture	11 438	10 695

**COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT**  
Société par actions simplifiée au capital de 1 659 042 euros  
Siège social : 140, boulevard Malesherbes, 75017 PARIS  
950 039 065 RCS PARIS



**RAPPORT SUR LA GESTION DU GROUPE PRESENTE A  
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 31 MARS 2020**

**EXERCICE CLOS LE 31 AOÛT 2019  
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 2019 constitue le 17<sup>ème</sup> 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 2019.

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 événements importants survenus sur le périmètre de consolidation sont :

- le 26 août 2019, l'assemblée générale extraordinaire a décidé de la clôture de liquidation de la SCI DU 11 RUE DES SAUMONIERES ;
- le 1<sup>er</sup> octobre 2018, la société CIEFA RHONE ALPES a été absorbée par la société CIEFA.

## **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<sup>ème</sup> et 3<sup>ème</sup> cycle),
- la formation professionnelle continue (inter, intra et alternance).

Au cours de l'exercice clos le 31 août 2019, le chiffre d'affaires consolidé s'est élevé à 47.950 K€ contre 43.751 K€ pour l'exercice précédent dont :

- 36.361 K€ pour l'activité formation professionnelle,
- 65 K€ pour l'activité d'enseignement,
- 11.524 K€ d'activités diverses, essentiellement de la refacturation.

Le résultat net des entreprises intégrées s'est soldé, au 31 août 2019, par un bénéfice de 4.304 K€ contre 2.740 K€ pour l'exercice précédent.

Le résultat net de l'ensemble consolidé s'est soldé, au 31 août 2019, par un bénéfice de 4.183 K€ contre 2.497 K€ pour l'exercice précédent.

Après prise en compte des intérêts minoritaires, le résultat net du groupe C&D est positif de 3.923 K€ contre 2.214 K€ pour l'exercice précédent.

Les capitaux propres (part du groupe) s'élèvent à 12.869 K€ contre 9.645 K€ pour l'exercice précédent.

Ses dettes s'élèvent, au cours de l'exercice clos le 31 août 2019, à 50.105 K€ contre de 50.455 K€ pour l'exercice précédent.

L'effectif moyen de l'exercice 2019 s'élève à 147 personnes comme pour 121 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).

Cet 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 poursuivre le développement de nouvelles stratégies afin de maintenir notre activité dans un environnement législatif réformé.

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

Depuis le 31 août 2019, date de la clôture de l'exercice, il est à signaler :

- le 1<sup>er</sup> octobre 2019, Monsieur Nicolas BERTRAND a démissionné de tous ses mandats sociaux avec effet immédiat des sociétés suivantes :
  - o COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT,
  - o EFT SA,
  - o IDRAC DEVELOPPEMENT,
  - o IDRAC SARL,
  - o IHEDREA SARL
  - o GIE GMI
  - o PRO-ALTERNA
- Monsieur Thomas LEGRAIN a été désigné pour le remplacer, en qualité de mandataire social de toutes les structures sus-indiquées par les assemblées générales respectives à l'exception de la société COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT,
- Par décision du président en date du 1<sup>er</sup> octobre 2019, la société THOMAS LEGRAIN CONSEIL, SASU au capital de 150.000 e, dont le siège social est situé 15-23, rue Léon Geffroy à Vitry-sur-Seine (94400), immatriculée au RCS de Créteil sous le numéro 451 022 354, elle-même représentée par son gérant, Monsieur Thomas LEGRAIN, a été nommée en qualité de directeur général de la société COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT.
- le 20 décembre 2019, l'assemblée générale a décidé de transférer le siège de la société du 1-3, rue Lulli, 75002 Paris au 140, boulevard Malesherbes, 75017 Paris
- la crise sanitaire : compte tenu de la crise sanitaire actuelle relative au covid-19, diverses mesures relatives à la lutte contre la propagation du virus covid-19 ont été prises par le gouvernement
  - o décision gouvernementale de télétravail des salariés à l'exception des métiers pour lesquels le télétravail n'est pas possible
  - o les décrets des 14 et 15 mars 2020 relatifs à la fermeture au public des établissements d'enseignement et centres de formation
  - o le plan de continuité de l'activité diffusé aux directeurs de pôle, pour diffusion aux équipes de notes d'information et d'un plan de continuité d'activité qui repose sur le déploiement de l'activité à distance : télétravail pour tous les collaborateurs pour lesquels c'est possible, et généralisation du télé-enseignement :
    - plan de continuité covid-19
    - note d'information sur la poursuite d'activité
    - création d'une cellule de crise le 16 mars 2020 et mise en ligne des FAQ accessible à tous le 16 mars 2020 : : <http://www.competences-developpement.com/coronavirus/>
    - note d'information sur la poursuite d'activité adressée aux apprenants
    - note d'information sur la poursuite d'activité adressée aux tuteurs
    - note d'information sur la poursuite d'activité adressée aux formateurs
  - o chômage partiel de certains postes (accueil téléphonique campus...) pour lesquelles les dispositions mises en place par le gouvernement seront sollicitées,
  - o les possibilités de report de paiement offertes par l'URSSAF et la Direction Générale des Finances Publiques ont été systématiquement mises en œuvre, à titre conservatoire

- la possibilité de reporter de 6 mois tout remboursement de crédit bancaire a été systématiquement demandée (et obtenue).

**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 25 mars 2020

Le Président  
Roger SERRE



## **Compétences et Développement**

Société par Actions Simplifiée

140 boulevard Malesherbes – 75017 PARIS

# **Rapport des Commissaires aux Comptes sur les comptes consolidés**

**Exercice clos le 31 août 2019**

*Ce rapport contient 29 pages*

## **Compétences et Développement SAS**

Siège social : 140 boulevard Malesherbes – 75017 PARIS

Capital social : € 1 659 042

## **Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes consolidés**

Exercice clos le 31 août 2019

A la collectivité des Associés de la société Compétences et Développement,

### **1 Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par la collectivité des associés, nous avons effectué l'audit des comptes consolidés de la société Compétences et Développement relatifs à l'exercice clos le 31 août 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes consolidés 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, à la fin de l'exercice, de l'ensemble constitué par les personnes et entités comprises dans la consolidation.

### **2 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 consolidés » 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 2018 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.

### **3 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 consolidés de l'exercice.

- Périimètre de consolidation : nous nous sommes assurés de la correcte détermination du périmètre de consolidation retenu, tel que détaillé dans la note 6 de l'annexe ;
- Opérations intragroupes : nous avons contrôlé l'existence, l'exhaustivité et l'exactitude des éliminations portant sur les opérations internes au groupe ;
- Contrats de location financement : nous avons contrôlé le correct retraitement des contrats de location-financement, selon les modalités décrites dans la note 5.4.4 de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes consolidés 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 consolidés pris isolément.

### **4 Vérifications spécifiques**

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires des informations relatives au groupe, données dans la rapport de gestion du Président.

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

## **5 Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relatives aux comptes consolidés**

Il appartient à la direction d'établir des comptes consolidés 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 consolidés ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes consolidés, 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 consolidés ont été arrêtés par le Conseil de Gouvernance.

## **6 Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes consolidés**

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes consolidés. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes consolidés 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 :

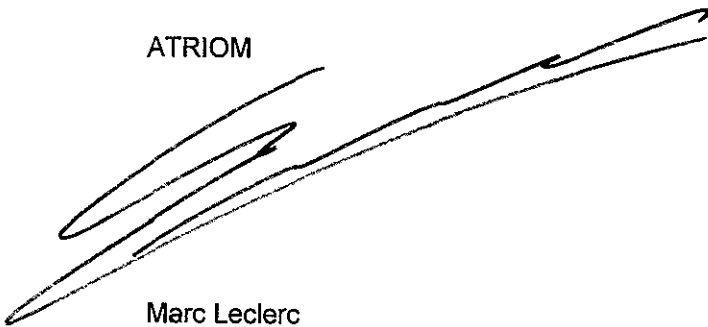
- il identifie et évalue les risques que les comptes consolidés comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour 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 consolidés ;
- 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 consolidés 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 consolidés et évalue si les comptes consolidés reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle ;
- concernant l'information financière des personnes ou entités comprises dans le périmètre de consolidation, il collecte des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour exprimer une opinion sur les comptes consolidés. Il est responsable de la direction, de la supervision et de la réalisation de l'audit des comptes consolidés ainsi que de l'opinion exprimée sur ces comptes.

Paris, le 12 mars 2020

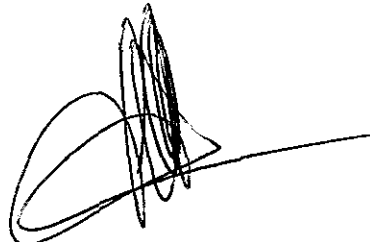
Paris la Défense, le 12 mars 2020

ATRIOM



Marc Leclerc  
Associé

KPMG SA



Isabelle Le Loroux  
Associée

## **1 Evenements significatifs**

La SCI Rue des Saumonières a été liquidée le 27 juillet 2019.

CIEFA Rhône Alpes a été absorbée par CIEFA SA.

## 2 Bilan consolidé

La présentation du bilan consolidé est en k€.

<b>ACTIF</b>	<b>31/08/19</b>	<b>31/08/18</b>	<b>Note n°</b>	<b>PASSIF</b>	<b>31/08/19</b>	<b>31/08/18</b>	<b>Note n°</b>
<b>Actif immobilisé</b>	<b>17 731</b>	<b>17 512</b>		<b>Capitaux propres (part du groupe)</b>	<b>12 869</b>	<b>9 645</b>	<b>8.8</b>
Ecarts d'acquisition	256	321	8.1	Capital	1 659	1 659	
Immobilisations incorporelles	727	646	8.2	Report à nouveau	6 850	4 636	
Immobilisations corporelles	14 807	15 205	8.3	Réserves consolidées	438	1 136	
Immobilisations financières	1 629	972	8.4	Résultat consolidé	3 923	2 214	
Titres mis en équivalence	313	369	8.4	<b>Intérêts minoritaires</b>	<b>1 112</b>	<b>1 152</b>	
				<b>Provisions pour risques et charges</b>	<b>1 041</b>	<b>874</b>	<b>8.9</b>
				<b>Enprunts et dettes financières</b>	<b>13 197</b>	<b>14 111</b>	<b>8.11</b>
<b>Actif circulant</b>	<b>47 395</b>	<b>44 612</b>		<b>Dettes Exploitation</b>	<b>36 908</b>	<b>36 344</b>	<b>8.12</b>
Stocks et en-cours	0	0	8.5				
Avances et acomptes versés sur commandes	386	701	8.6-8.7	Avances et acomptes reçus	766	94	
Clients et comptes rattachés	27 990	25 993		Fournisseurs et comptes rattachés	25 137	26 054	
Autres créances	6 532	6 457		Fiscales et sociales	10 171	8 736	
Charges constatées d'avances	1 047	767		Produits constatés d'avance	112	43	
Impôts différés	3	0	8.10	Autres dettes et comptes de régularisation	723	1 417	
Valeurs mobilières de placement	123	123					
Disponibilités	11 315	10 571					
<b>TOTAL</b>	<b>65 126</b>	<b>62 125</b>		<b>TOTAL</b>	<b>65 126</b>	<b>62 125</b>	

### 3 Compte de résultat consolidé

La présentation du compte de résultat consolidé est en k€.

	31/08/19	31/08/18	Note n°
Chiffre d'affaires	47 950	43 751	8.13.1
Autres produits d'exploitation	3 576	3 894	8.13.2
Achats consommés	(807)	(857)	
Autres achats et charges externes	(31 125)	(29 952)	
Charges de personnel	(8 608)	(8 910)	8.13.3
Autres charges d'exploitation	(1 364)	(1 457)	
Impôts et taxes	(893)	(922)	
Dotations aux amortissements et aux provisions	(1 816)	(2 093)	8.13.4
<b>Résultat d'exploitation</b>	<b>6 913</b>	<b>3 454</b>	<b>8.13</b>
Charges et produits financiers	(387)	(307)	8.14
<b>Résultat courant des entreprises intégrées</b>	<b>6 526</b>	<b>3 147</b>	
Charges et produits exceptionnels	(58)	442	8.15
Impôts sur les bénéfices	(2 130)	(827)	8.16
Impôts différés	(34)	(21)	8.16
<b>Résultat net des entreprises intégrées</b>	<b>4 304</b>	<b>2 740</b>	
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	(56)	(178)	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(65)	(65)	
<b>Résultat net de l'ensemble consolidé</b>	<b>4 183</b>	<b>2 497</b>	
Intérêts minoritaires	260	283	
<b>Résultat net (part du groupe)</b>	<b>3 923</b>	<b>2 214</b>	
Résultat par action	42,56 €	24,02 €	
Résultat dilué par action	42,56 €	24,02 €	

## 4 Tableau de flux de trésorerie consolidé

La présentation du tableau de flux consolidé se fait en k€.

	31/08/2019	31/08/2018
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE</b>		
RESULTAT NET D'ENSEMBLE DES SOCIETES INTEGREES	4 183	2 497
Quote part de résultat dans les sociétés mises en équivalence	56	178
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Amortissements et provisions	1 187	920
- Variation des impôts différés	34	21
- Dividendes des sociétés en équivalence		
- Plus-values de cession	9	(287)
<b>MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES</b>	<b>5 469</b>	<b>3 329</b>
<b>VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE</b>	<b>(1 472)</b>	<b>2 332</b>
<b>Flux net de trésorerie généré par l'activité</b>	<b>3 997</b>	<b>5 661</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT</b>		
Acquisition d'immobilisations	(1 977)	(1 394)
Cession d'immobilisations	637	1 712
Trésorerie nette sur variations de périmètre		
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement</b>	<b>(1 340)</b>	<b>318</b>
<b>FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT</b>		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(700)	(350)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(300)	
Augmentations de capital en numéraire	0	
Emissions d'emprunts	242	1 072
Remboursements d'emprunts	(1 156)	(1 907)
<b>Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement</b>	<b>(1 914)</b>	<b>(1 185)</b>
<b>VARIATION DE TRESORERIE</b>	<b>743</b>	<b>4 795</b>
Trésorerie d'ouverture	10 695	5 900
Trésorerie de clôture	11 438	10 695

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

### **5.1 Référentiel comptable**

Les comptes consolidés du Groupe Compétences et Développement sont établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur en France, selon les dispositions du règlement n°99-02 du Comité de Réglementation Comptable relatif aux comptes consolidés.

### **5.2 Utilisation d'estimation**

Dans le cadre du processus d'établissement des comptes consolidés, l'évaluation de certains soldes du bilan ou du compte de résultat nécessite l'utilisation d'hypothèses, estimations ou appréciations. Il s'agit notamment des immobilisations corporelles, des impôts différés actifs, des écarts d'acquisition et des autres actifs incorporels.

Ces hypothèses, estimations ou appréciations établies sur la base d'informations ou de situations existant à la date d'établissement des comptes, peuvent se révéler, ultérieurement, différentes de la réalité.

### **5.3 Modalités de consolidation**

#### **5.3.1 Méthodes de consolidation**

Les méthodes de consolidation sont les suivantes :

- 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 33,3333 %. Le GIE GMI est intégré proportionnellement au pourcentage de détention de la société Compétences et Développement, soit 41 %.
- 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 :

Filiales	Valeur des titres mise en équivalence	Contribution au Résultat consolidé
CIEFA SA	313	- 56
<b>Total</b>	<b>313</b>	<b>- 56</b>

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

### 5.3.2 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.

Selon le règlement n° 2015-07, depuis le 1er 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.

Les entreprises sont autorisées, sans qu'elles aient besoin de le justifier, à conserver les durées d'utilisation antérieurement déterminées pour tous les écarts d'acquisition inscrits au bilan à la clôture au 31 décembre 2015.

Le groupe Compétences et Développement a opté pour la poursuite du plan d'amortissement initial pour tous les écarts d'acquisition existant au 31 août 2016.

### 5.3.3 Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées

Au 31 août 2019, la consolidation porte sur toutes les entités du périmètre clôturant à cette date, à l'exception de SCI des Chasseurs ; SCI rue des Saumonières ; SCI Ile de Beaulieu ; CIEFA SA et GIE GMI clôturant leurs comptes au 31 décembre 2018 et pour lesquelles une situation comptable a été établie en date du 31 août 2019.

## 5.4 Méthodes et règles d'évaluation

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

### 5.4.1 Immobilisations incorporelles

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

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 une durée de 15 ans.

### 5.4.2 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

### 5.4.3 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 28,00 %.

En application du règlement CRC n°99-02, les montants d'impositions différées actives et passives sont compensés pour une même entité fiscale. Un périmètre d'intégration fiscale est en vigueur dans le groupe, dont la tête est Compétences et Développement.

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

#### **5.4.4 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 net supérieure à 15 K€.

#### **5.4.5 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 autres en compte la quote-part d'actif net, devient inférieure à leur coût d'acquisition.

#### **5.4.6 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.

#### **5.4.7 Engagements de retraite**

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.

#### **5.4.8 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 récurrente et régulière.

#### **5.4.9 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 trois secteurs :

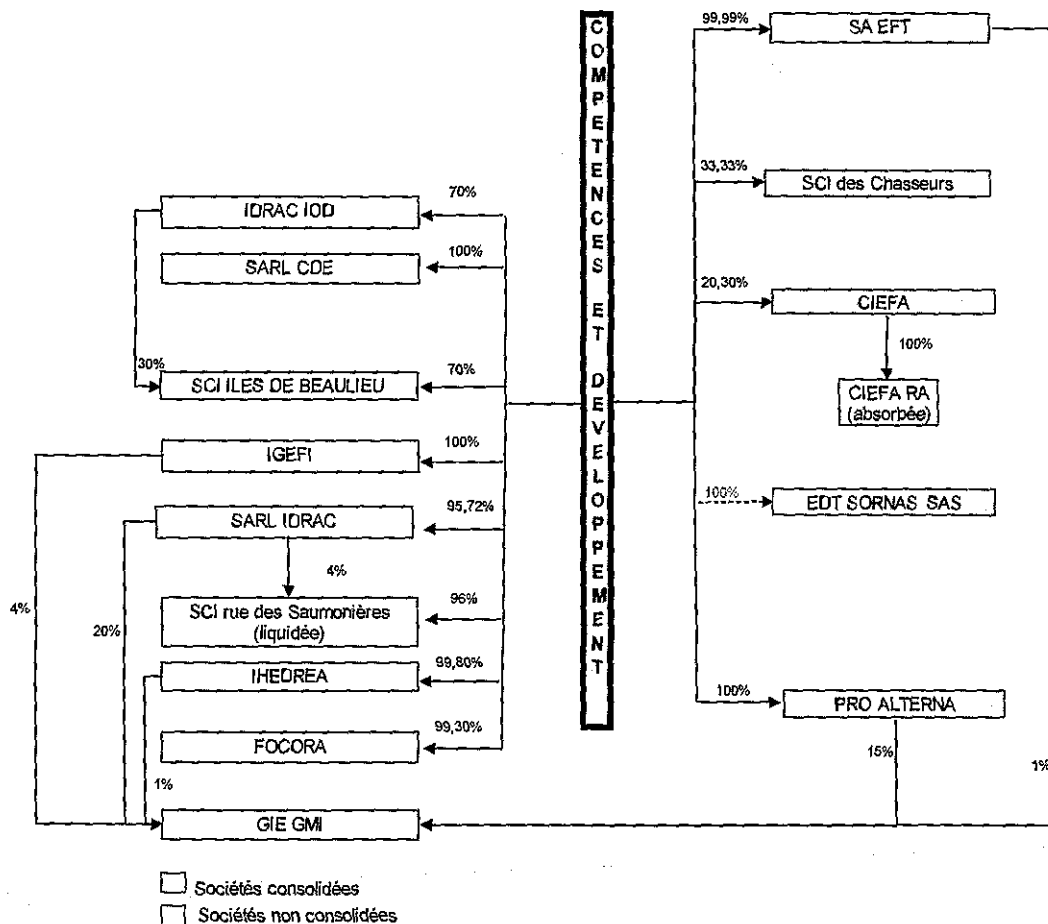
- L'enseignement (2<sup>ème</sup> et 3<sup>ème</sup> cycle),
- La formation professionnelle continue (inter, intra, alternance),
- Autres (prestations de contrat d'assistance, prestations de services, prestations de services refacturées)

### 6.2 Organigramme au 31 août 2019

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

## COMPETENCES & DEVELOPPEMENT R.C.S. PARIS : 950 039 065 000 103

ORGANIGRAMME AU 31/08/19



### 6.3 Liste des sociétés consolidées

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
Centre Dentaires Européen	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
Enseignement Formation Tourisme	99,99 %	99,99 %	IG	99,99 %	99,99 %	IG
PRO ALTERNA	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
FOCCORA	99,30 %	99,30 %	IG	99,30 %	99,30 %	IG
IDRAC Développement	70,00 %	100,00 %	IG	70,00 %	100,00 %	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 Ile de Beaulieu	91,00 %	100,00 %	IG	91,00 %	100,00 %	IG
GIE GMI	41,00 %	41,00 %	IP	41,00 %	41,00 %	IP

**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° SIRET	Adresse	Date entrée	Acquisition ou création
Compétences & Développement	SAS	950 039 065 000 103	140 boulevard Malesherbes - 75017 Paris	NA	NA
Centre Dentaires Européen	SARL	402 212 344 000 87	140 boulevard Malesherbes - 75017 Paris	30/06/95	Création
SCI des Chasseurs	SCI	414 613 943 000 11	7-11 av des Chasseurs - 75 017 Paris	27/11/97	Création
CIEFA S.A.	SA	332 641 463 000 28	12 rue Alexandre Parodi - 75 010 Paris	06/06/85	Création
Enseignement Formation Tourisme	SA	380 319 558 000 33	Paris La Défense 8 - 20 bis, jardins Boieldieu - 92800 Puteaux	01/07/02	Acquisition
PRO ALTERNA	SARL	39 913 469 100 258	Paris La Défense 8 - 20 bis, jardins Boieldieu - 92800 Puteaux	08/11/94	Création
FOCCORA	SA	388 426 975 000 40	47 rue Sergent Berthet - 69 258 Lyon cedex 09	30/12/93	Acquisition
IDRAC Développement	SARL	402 821 664 000 40	140 boulevard Malesherbes - 75017 Paris	29/09/95	Création
IDRAC Sarl	SARL	42 072 056 700 189	Paris La Défense 8 - 20 bis, jardins Boieldieu - 92800 Puteaux	01/11/98	Création
IGEFI	SARL	389 617 964 000 56	Paris La Défense 8 - 20 bis, jardins Boieldieu - 92800 Puteaux	06/08/93	Création
IHEDREA	SARL	349 810 499 000 96	Paris La Défense 8 - 20 bis, jardins Boieldieu - 92800 Puteaux	19/05/92	Acquisition
SCI Ile de Beaulieu	SCI	818 564 338 000 15	140 boulevard Malesherbes - 75017 Paris	19/02/16	Création
GIE GMI	GIE	83 254 214 600 010	140 boulevard Malesherbes - 75017 Paris	20/09/17	Création

### 6.4 Sociétés exclues du périmètre de consolidation

Les sociétés suivantes sont non consolidées dans la mesure où le groupe n'exerce pas d'influence notable.

Société	Titres détenus par	Capital détenu à	Valeur brute des titres non consolidés	Provision	Valeur nette comptable	Motif
ISM	C&O	10,00%	2K€	2K€	0K€	Absence d'influence notable
EDT SORNAS	C&O	100,00%	45K€	45K€	0K€	Pas d'informations suffisantes
Autres participations non significatives	C&D et IHEDREA		2,3K€	1,9K€	0,4K€	Absence d'influence notable
<b>TOTAL</b>			<b>49,3K€</b>	<b>46,9K€</b>	<b>0,4K€</b>	

## **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'estimations,
- 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 Rue des Saumonières a été liquidée conformément aux délibérations de l'Assemblée Générale Extraordinaire de clôture de liquidation qui a eu lieu le 26 août 2019.

CIEFA Rhône Alpes a été absorbée par CIEFA SA.

## 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 et sont présentés en k€.

### 8.1 Ecart d'acquisition

	31/08/2017	Variation périètre	Augment.	Diminut.	Autres Mvt	31/08/2018	Variation périètre	Augment.	Diminut.	Autres Mvt	31/08/2019
<b>Valeurs brutes</b>											
IGEPI	20					20					20
EFT	145					145					145
FOCORA	584					584					584
C & D (Institut Renaudeau + IFAG DEV)	230					230					230
IDRAC	576					576					576
FLOR	126	(126)									
PRO ALTERNA	25					25					25
<b>Total</b>	<b>1 707</b>	<b>(125)</b>				<b>1 580</b>					<b>1 580</b>
<b>Amortissements</b>											
IGEPI	(8)		(2)			(10)		(2)			(12)
EFT	(145)					(145)					(145)
FOCORA	(584)					(584)					(584)
C & D (Institut Renaudeau + IFAG DEV)	(180)		(17)			(197)		(17)			(214)
IDRAC	(254)		(46)			(300)		(46)			(346)
FLOR	(126)	126				(0)					(0)
PRO ALTERNA	(25)					(25)					(25)
<b>Total</b>	<b>(1 321)</b>	<b>126</b>	<b>(65)</b>			<b>(1 260)</b>		<b>(65)</b>			<b>(1 325)</b>
<b>Valeurs nettes</b>											
IGEPI	13		(2)			11		(2)			8
EFT											
FOCORA											
C & D (Institut Renaudeau + IFAG DEV)	51		(17)			34		(17)			17
IDRAC	323		(46)			277		(46)			230
FLOR	(0)					(0)					(0)
PRO ALTERNA											
<b>Total</b>	<b>386</b>		<b>(65)</b>			<b>321</b>		<b>(65)</b>			<b>256</b>

Le groupe C&D a opté pour la poursuite du plan d'amortissement initial (cf paragraphe 5.3.2)

### 8.2 Immobilisations incorporelles

	31/08/2017	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2018	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2019
<b>Valeurs brutes</b>									
Frais d'établissement	16				16				16
Frais de recherche et développement									
Concessions, brevets, licences	1 514				1 514	95	(44)		1 564
Droit au bail									
Fonds de commerce	463		(20)		463				463
Immobilisations incorporelles En cours (*)									
Autres immobilisations incorporelles	20				20				20
Avances et acomptes versés									
<b>Total</b>	<b>2 032</b>		<b>(20)</b>		<b>2 012</b>	<b>95</b>	<b>(44)</b>		<b>2 063</b>
<b>Amortissements</b>									
Frais d'établissement	(15)	(1)			(16)				(16)
Frais de recherche et développement									
Concessions, brevets, licences	(854)	(24)	4		(884)	(13)	44		(852)
Droit au bail									
Fonds de commerce	(449)		(0)		(449)				(449)
Immobilisations incorporelles En cours									
Autres immobilisations incorporelles	(20)				(20)				(20)
Avances et acomptes versés									
<b>Total</b>	<b>(1 347)</b>	<b>(25)</b>	<b>4</b>		<b>(1 368)</b>	<b>(13)</b>	<b>44</b>		<b>(1 336)</b>
<b>Valeurs nettes</b>									
Frais d'établissement	1	(1)			0				0
Frais de recherche et développement									
Concessions, brevets, licences	650	(24)	4		630	82			712
Droit au bail									
Fonds de commerce	34		(20)		14				14
Immobilisations incorporelles En cours									
Autres immobilisations incorporelles	0				0				0
Avances et acomptes versés									
<b>Total</b>	<b>685</b>	<b>(25)</b>	<b>(16)</b>		<b>644</b>	<b>82</b>			<b>727</b>

### 8.3 Immobilisations corporelles

	31/08/2017	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2018	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2019
<b>Valeurs brutes</b>									
Terrains	2 566		(39)		2 527				2 527
Constructions	3 153	331	(2 227)	10 789	12 046	33	(136)	6	11 949
Installations techniques, mat. & out.		114			114	117			232
Autres immobilisations corporelles	3 332	495	(133)		3 694	161	(127)	4	3 732
Immobilisations corporelles en cours (*)	8 288	2 575		(10 789)	75	79		(4)	151
Avances et acomptes		19			19	150	(6)	(5)	157
<b>Total</b>	<b>17 339</b>	<b>3 535</b>	<b>(2 399)</b>		<b>18 476</b>	<b>541</b>	<b>(271)</b>	<b>1</b>	<b>18 748</b>
<b>Amortissements</b>									
Terrains									
Constructions	(1 664)	(399)	1 009		(1 054)	(559)	136		(1 477)
Installations techniques, mat. & out.		(8)			(8)	(24)			(32)
Autres immobilisations corporelles	(1 975)	(367)	133		(2 209)	(349)	127		(2 432)
Immobilisations corporelles en cours									
Avances et acomptes									
<b>Total</b>	<b>(3 639)</b>	<b>(774)</b>	<b>1 142</b>		<b>(3 271)</b>	<b>(932)</b>	<b>263</b>		<b>(3 941)</b>
<b>Valeurs nettes</b>									
Terrains	2 566		(39)		2 527				2 527
Constructions	1 489	(68)	(1 218)	10 789	10 992	(527)		6	10 472
Installations techniques, mat. & out.		106			106	94			200
Autres immobilisations corporelles	1 357	128			1 485	(188)		4	1 301
Immobilisations corporelles en cours	8 288	2 575		(10 789)	75	79		(4)	151
Avances et acomptes		19			19	150	(8)	(5)	157
<b>Total</b>	<b>13 701</b>	<b>2 761</b>	<b>(1 257)</b>		<b>15 205</b>	<b>(391)</b>	<b>(8)</b>	<b>1</b>	<b>14 807</b>

(\*) Sur l'exercice 2018, la construction du site de Nantes a été mise en service.

Sur l'exercice 2019, le crédit-bail lié à la construction du site de Nantes a été amorti pour 393 K€, soit 683 K€ au total depuis 2018.

### 8.4 Immobilisations financières

	31/08/2017	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2018	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2019
<b>Valeurs brutes</b>									
Titres de participations	4				4	45			49
Autres immobilisations financières	777	362	(148)		991	1 295	(637)		1 650
Titres mis en équivalence	547		(178)		369		(56)		313
<b>Total</b>	<b>1 328</b>	<b>362</b>	<b>(326)</b>		<b>1 365</b>	<b>1 340</b>	<b>(694)</b>		<b>2 012</b>
<b>Provisions pour dépréciation</b>									
Titres de participations	(2)				(2)	(47)			(49)
Autres immobilisations financières	(22)				(22)				(22)
Titres mis en équivalence									
<b>Total</b>	<b>(23)</b>				<b>(23)</b>	<b>(47)</b>			<b>(70)</b>
<b>Valeurs nettes</b>									
Titres de participations	2				2	(2)			1
Autres immobilisations financières	755	362	(148)		970	1 295	(637)		1 628
Titres mis en équivalence	547		(178)		369		(56)		313
<b>Total</b>	<b>1 305</b>	<b>362</b>	<b>(326)</b>		<b>1 341</b>	<b>1 294</b>	<b>(694)</b>		<b>1 941</b>

Au 31 août 2019, les titres mis en équivalence correspondent aux titres :

- CIEFA = 313 k€

### 8.5 Stocks et en-cours

Le groupe ne dispose pas de stock ou en-cours au 31 août 2019.

## 8.6 Ventilation des créances par échéance

Les échéances des créances se décomposent de la manière suivante :

<i>Valeurs brutes</i>	<i>31/08/2018</i>	<i>31/08/2019</i>	<i>&lt; 1 an</i>	<i>&gt; 1 an</i>
Avances et acomptes versés	701	386	386	
Clients et comptes rattachés	27 707	29 514	26 262	3 251
Comptes-courants débiteurs	91	11	11	
Débiteurs divers	1 492	1 392	1 392	
Créances sociales	6	13	13	
Créances fiscales dont IS	5 117	5 364	5 364	
Charges constatées d'avance	767	1 047	1 047	
<b>Total</b>	<b>35 881</b>	<b>37 727</b>	<b>34 474</b>	<b>3 251</b>

## 8.7 Dépréciation de l'actif circulant

Les dépréciations de l'actif circulant s'analysent comme suit :

<i>31/08/2017</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Reclass</i>	<i>31/08/2018</i>	<i>Dotations</i>	<i>Reprises</i>	<i>Reclass</i>	<i>31/08/2019</i>
1 704	966	(956)	0	1 714	626	(817)	0	1 523
0	(0)	0	0	0	0	0	0	0
542	0	(293)	0	249	0	0	0	249
<b>2 246</b>	<b>966</b>	<b>(1 249)</b>	<b>0</b>	<b>1 963</b>	<b>626</b>	<b>(817)</b>	<b>0</b>	<b>1 772</b>

	<i>Valeurs Brutes au 31/08/2018</i>	<i>Dépréciations ou reprises</i>	<i>Valeurs nettes au 31/08/2018</i>	<i>Valeurs Brutes au 31/08/2019</i>	<i>Dépréciations ou reprises</i>	<i>Valeurs nettes au 31/08/2019</i>
Clients et comptes rattachés	27 707	(1 714)	25 993	29 514	(1 523)	27 990
Autres créances	6 706	(249)	6 457	6 780	(249)	6 532
<b>Total</b>	<b>34 413</b>	<b>(1 963)</b>	<b>32 450</b>	<b>36 294</b>	<b>(1 772)</b>	<b>34 522</b>

## 8.8 Capitaux propres

### 8.8.1 Composition du capital social

Au 31 août 2019, 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 – se décompose 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 31/08/2017	1 659	5	189	3 278	1 292	1 358	7 782
Affectation du résultat 2017				1 358		(1 358)	0
Résultat de l'exercice 2018						2 214	2 214
Distribution dividendes				0	(350)	0	(350)
Variations de périmètre					(0)		0
Reclassement							0
Situation à la clôture 31/08/2018	1 659	5	189	4 636	942	2 214	9 645
Affectation du résultat 2018				2 214		(2 214)	0
Résultat de l'exercice 2019						3 923	3 923
Distribution dividendes				0	(700)	0	(700)
Variations de périmètre					1		1
Reclassement							0
Situation à la clôture 31/08/2019	1 659	5	189	6 850	243	3 923	12 869

## 8.9 Provisions pour risques et charges

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

	31/08/2017	Dotations	Reprises	Variation ou Reclas	31/08/2018	Dotations	Reprises	Variation ou Reclas	31/08/2019
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	267	280	(267)	0	280	175	(156)	0	298
Provisions pour autres risques	12	48	(1)	0	59	123	(11)	0	171
Provisions impôts différés passif	514			21	535			37	572
<b>Total</b>	<b>793</b>	<b>328</b>	<b>(268)</b>	<b>21</b>	<b>874</b>	<b>297</b>	<b>(167)</b>	<b>37</b>	<b>1 041</b>

## 8.10 Impôts différés

Les impôts différés sont détaillés comme suit :

	31/08/2019	31/08/2018	Variation
Impôts différés actif	3	0	3
Impôts différés passif	572	535	37

Impôt différé par nature :

<i>Impôt différé actif</i>	31/08/2019	31/08/2018
Provision pour départ à la retraite	84	78
Organic	2	
Effort construction	6	6
Activation impôt différé sur déficits (*)		
Autres décalages sur retraitements	17	
Compensation IDA/IDP (**)	(106)	(84)
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>0</b>

<i>Impôt différé passif</i>	31/08/2019	31/08/2018
Provisions réglementées	71	71
Crédit-Bail	183	127
Provisions internes	424	421
Compensation IDA/IDP (**)	(106)	(84)
<b>Total</b>	<b>572</b>	<b>535</b>

(\*) 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. 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 montants d'impôt différé actif et passif sont compensés par entité fiscale ou par groupe fiscal, un périmètre d'intégration fiscale existe et la tête est Compétences et Développement.

## 8.11 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières sont échéancées de la manière suivante :

	31/08/2018	31/08/2019	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Intérêts courus non échus	3	1	1	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	14 045	13 133	1 872	3 097	8 164
Dettes financières diverses	63	63	63	0	0
<b>Total emprunts et dettes financières</b>	<b>14 111</b>	<b>13 197</b>	<b>1 936</b>	<b>3 097</b>	<b>8 164</b>

Au 31 août 2018, la dette de location de financement de la construction du site de Nantes correspond à 12 784 k€, dont 2572 k€ d'augmentation et 476 k€ de remboursement sur la période.

Sur l'exercice 2019, la dette de location de financement sur la construction du site de Nantes correspond à 12 197k€, dont 587 k€ de remboursement sur la période.

## 8.12 Dettes d'exploitation

	31/08/2018	31/08/2019	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes reçus	94	766	766	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	26 054	25 137	25 120	17	0
Dettes sociales	7 108	8 579	8 571	8	0
Dettes fiscales	1 628	1 592	1 592	0	0
Produits constatés d'avance	43	112	112	0	0
Impôts différés passif	535	572	572	0	0
Autres dettes et comptes de régularisation	882	151	151	0	0
<b>Total dettes d'exploitation</b>	<b>36 344</b>	<b>36 908</b>	<b>36 883</b>	<b>25</b>	<b>0</b>

## 8.13 Résultat d'exploitation

### 8.13.1 Chiffre d'affaires par secteur

Au 31 août 2019, le groupe est structuré autour de trois principaux secteurs d'activités :

- Formations
- Enseignements
- Autres (prestations de contrat d'assistance, prestation de services et de refacturations)

La répartition du chiffre d'affaires par secteur d'activité s'analyse de la façon suivante :

	<i>Exercice 2019</i>	<i>Exercice 2018</i>
Formations	36 361	33 844
Enseignements	65	24
Autres	11 524	9 883
<b>Total</b>	<b>47 950</b>	<b>43 751</b>

### 8.13.2 Autres produits

Les autres produits s'analysent de la façon suivante :

	<i>Exercice 2019</i>	<i>Exercice 2018</i>
Subventions d'exploitation	32	15
Autres produits - Redevances marques	2 527	2 249
Transferts de charges d'exploitation	32	114
Reprises de provisions d'exploitation	984	1 517
<b>Total Autres produits</b>	<b>3 576</b>	<b>3 894</b>

### 8.13.3 Les charges du personnel et effectif

	<i>Exercice 2019</i>	<i>Exercice 2018</i>	<i>Exercice 2017</i>
Rémunérations du personnel	5 976	6 162	5 843
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	2 655	2 880	2 738
Autres charges de personnel	(24)	(131)	42
<b>Total charges du personnel</b>	<b>8 608</b>	<b>8 910</b>	<b>8 624</b>
<b>Effectif</b>	<b>147</b>	<b>121</b>	<b>121</b>

### 8.13.4 Dotations aux amortissements et aux provisions d'exploitation

Les reprises et dotations aux amortissements et provisions figurant en résultat d'exploitation s'analysent de la façon suivante :

	<i>Exercice 2019</i>	<i>Exercice 2018</i>
Reprises de provisions sur actifs circulants	817	1 249
Reprises de provisions sur risques & charges	167	268
<b>Total reprises d'amortissements et de provisions</b>	<b>984</b>	<b>1 517</b>
Dotations aux amortissements incorporels	(13)	(25)
Dotations aux amortissements corporels	(932)	(774)
Dotations aux provisions sur actifs circulants	(626)	(966)
Dotations aux provisions sur risques & charges	(245)	(328)
<b>Total dotations aux amortissements et aux provisions</b>	<b>(1 816)</b>	<b>(2 093)</b>

### 8.14 Résultat financier

Le résultat financier s'analyse de la façon suivante :

	<i>Exercice 2019</i>	<i>Exercice 2018</i>
<b>Produits financiers</b>		
<i>Dividendes</i>	0	(0)
Revenus des autres créances et VMP	1	0
Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres produits de participation	6	3
Gains de change	0	0
Autres produits financiers	9	6
Reprises sur provisions et amortissements financiers	0	0
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>9</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements et aux provisions (*)	(47)	0
Intérêts et charges assimilées	(355)	(298)
Pertes de change	0	0
Autres charges financières	(1)	(18)
<b>Total</b>	<b>(403)</b>	<b>(316)</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>(387)</b>	<b>(307)</b>

(\*) Au 31/08/2019, les 47 k€ de dotations aux amortissements et aux provisions correspondent à la dépréciation des titres E.D.T. SORNAS pour 45 k€ et des titres ISM pour 2 k€.

## 8.15 Résultat exceptionnel

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.

Le résultat exceptionnel s'analyse de la façon suivante :

	<i>Exercice 2019</i>	<i>Exercice 2018</i>
<b>Produits exceptionnels</b>		
<i>Produits exceptionnels sur exercices antérieurs</i>	1	120
<i>Produits exceptionnels sur opérations en capital (1)</i>	0	1 564
<i>Autres produits exceptionnels (2)</i>	1	215
<i>Résultat de dilution / cession</i>	0	0
<i>Reprises de provisions et transferts de charges</i>	0	0
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>1 899</b>
<b>Charges exceptionnelles</b>		
<i>Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs</i>	(1)	(1)
<i>Charges exceptionnelles sur opérations en capital (1)</i>	(1)	(1 277)
<i>Autres charges exceptionnelles (3)</i>	(5)	(179)
<i>Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions (4)</i>	(53)	0
<b>Total</b>	<b>(59)</b>	<b>(1 457)</b>
<b>Résultat exceptionnel</b>	<b>(58)</b>	<b>442</b>

(1) Sur l'exercice 2018, il s'agit principalement du produit de cession et la valeur nette comptable intervenu sur la SCI Saumonières.

(2) Sur l'exercice 2018, ce produit provient principalement du produit de liquidation de ECOMA, et du produit d'indemnité de résiliation sur la SCI Les Chasseurs.

(3) Sur l'exercice 2018, les autres charges exceptionnelles correspondent principalement à des indemnités de résiliations (162 k€).

Sur l'exercice 2019, il s'agit de dons et libéralités chez Idrac SARL (5 k€).

(4) Sur l'exercice 2019, il s'agit d'une provision pour risques et charges exceptionnelle chez Ihedrea (53 k€).

## 8.16 Impôt sur les bénéfices et impôts différés

### 8.16.1 Analyse de l'impôt sur les bénéfices et impôts différés

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

	<i>Exercice 2019</i>	<i>Exercice 2018</i>
Impôts sur les bénéfices	(2 130)	(827)
Charges (produits) d'impôts différés	(34)	(21)
<b>Total</b>	<b>(2 164)</b>	<b>(849)</b>

### 8.16.2 Preuve d'impôt

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

<b>Rationalisation de l'impôt</b>	<i>Exercice 2019</i>	<i>Exercice 2018</i>
Impôts sur les résultats fiscaux	(2 130)	(827)
Impôts différés latents	(34)	(21)
Charge d'impôt sur les résultats consolidés	(2 164)	(848)
Impôt théorique au taux en vigueur à 33,33%	1 928	1 175
Différence d'impôt	(236)	327

<b>Analyse de la différence d'impôt</b>	<i>Exercice 2019</i>	<i>Exercice 2018</i>
Effets des différences permanentes entre les résultats consolidés et résultats imposables	(220)	66
Imputation de déficits antérieurs	(103)	(318)
Pertes de filiales fiscalement déficitaires	0	34
Résultat des SCI	3	
CICE CIR	(11)	(47)
Autres	44	(49)
Retraitements de consolidation sans impact Impôt différé	553	36
Différences de taux	(30)	(49)
<b>Total</b>	<b>236</b>	<b>(327)</b>
<b>Différence</b>	<b>(0)</b>	<b>0</b>

### 8.16.3 Suivi des déficits fiscaux

Les valeurs des déficits fiscaux reportables non activés et activés dans les comptes consolidés sont détaillées ci-dessous :

STATUT FISCAL	déficit antérieur au 31/08/2018	déficit imputés	déficit de l'exercice	Déficit reportable au 31/08/2019	ID au 31/08/2018	Impact Changement de taux	Impact Résultat	ID au 31/08/2019
TOTAL NON ACTIVES	2 703	308	0	2 395	0	0	0	0
TOTAL ACTIVES	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL DEFICITS	2 703	308	-	2 395	0	-	-	0

Au 31 août 2019, les déficits, pour lesquels un impôt différé actif n'a pas été activé, concernent les entités suivantes : Enseignement Formation Tourisme = 647 k€, IGEFI = 8 k€, FOCORA = 1 740 k€. La récupération de ces déficits est estimée peu probable et en conséquence l'impôt différé associé n'est pas activé.

## **9 Engagements hors bilan**

### **9.1.1 Engagements donnés**

Les engagements donnés sont les suivants :

Le total des engagements au 31 août 2019 est de 4 717 k€ chez Compétences et Développement

- Caution solidaire de Compétences et Développement pour un montant de 3 454 k€ en garantie d'obligations contractées par la SCI Cassin, société portant l'immeuble dans lequel les structures du groupe IGS et Compétences et Développement exercent leur activité à Lyon;
- Apport en fonds social avec droits de reprise à l'Association ILERI, de 18 k€ ;
- Nantissement titres SCI Beaulieu 1 k€ (bénéficiaire GENEFIM, crédit bailleur) ;
- Caution solidaire en faveur IDRAC SARL sur des prêts bancaires pour 103 k€ ;
- Caution solidaire en faveur d'EPSI Association sur des prêts bancaires pour 461 k€ ;
- Caution solidaire en faveur d'IFAG Association sur des prêts bancaires pour 69 k€ ;
- Caution solidaire en faveur d'AIPF sur des prêts bancaires pour 611 k€.

### **9.1.2 Engagements reçus**

Le Groupe n'a pas d'engagement reçu.

## **10 Autres informations**

### **10.1.1 Événements postérieurs à la clôture**

Néant.

### **10.1.2 Honoraires des Commissaires aux comptes**

Les honoraires relatifs aux prestations du collège des Commissaires aux Comptes au titre de l'année 2019 se répartissent ainsi :

	<i>Exercice 2019</i>	<i>Exercice 2018</i>
<b>Honoraires KPMG</b>	<b>97</b>	<b>119</b>
<b>Honoraires ATRIOM</b>	<b>27</b>	<b>27</b>
<b>TOTAL</b>	<b>124</b>	<b>146</b>

### **10.1.3 Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction**

Cette information n'est pas indiquée car elle aboutirait à communiquer un montant individuel.

COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT  
Société par actions simplifiée au capital de 1 659 042 euros  
Siège social : 140, boulevard Malesherbes - 75017 PARIS  
950 039 065 RCS PARIS

.....

**EXTRAIT**

**ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE  
DU 31 MARS 2020**

**PROPOSITION DE LA RESOLUTION D'APPROBATION DE COMPTES CONSOLIDES DE L'EXERCICE  
CLOS LE 31 AOUT 2019**

**TROISIEME 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 2019, tels qu'ils lui ont été présentés.

En conséquence, l'assemblée donne pour l'exercice clos le 31 août 2019 quitus de sa gestion au président.

**Vote de l'Assemblée Générale du 31 mars 2020 : Cette résolution est adoptée à l'unanimité.**

Certifié conforme

**LE DIRECTEUR GENERAL**  
**SAS THOMAS LEGRAIN CONSEIL**  
Thomas LEGRAIN

