

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 11/05/2022 sous le numéro de dépôt 45326



**Groupe Réseau Compétences et
Développement**

Comptes consolidés

Périmètre Légal

Exercice clos au 31 Août 2021

*Groupe Réseau Compétences et Développement
140 boulevard Malesherbes
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	9
5.1	Référentiel comptable	9
5.2	Utilisation d'estimation	9
5.3	Modalités de consolidation	9
5.3.1	Méthodes de consolidation	9
5.3.2	Écarts d'acquisition	10
5.3.3	Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	10
5.4	Méthodes et règles d'évaluation	11
5.4.1	Immobilisations incorporelles	11
5.4.2	Immobilisations corporelles	11
5.4.3	Impôts différés	11
5.4.4	Contrats de location-financement	12
5.4.5	Immobilisations financières	12
5.4.6	Créances et dettes	12
5.4.7	Engagements de retraite	12
5.4.8	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	12
5.4.9	Résultats par action	12
6	Périmètre de consolidation	13
6.1	Activité	13
6.2	Organigramme au 31 août 2021	13
6.3	Liste des sociétés consolidées	14
6.4	Sociétés exclues du périmètre de consolidation	14
7	Comparabilité des comptes	16
7.1	Changements comptables	16
7.2	Variations de périmètre	16
8	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	17

8.1	Ecart d'acquisition	17
8.2	Immobilisations incorporelles	18
8.3	Immobilisations corporelles	19
8.4	Immobilisations financières	19
8.5	Stocks et en-cours	20
8.6	Ventilation des créances par échéance	20
8.7	Dépréciation de l'actif circulant	20
8.8	Capitaux propres	21
8.8.1	Composition du capital social	21
8.8.2	Variation des capitaux propres – Part du groupe	21
8.9	Provisions pour risques et charges	21
8.10	Impôts différés	22
8.11	Emprunts et dettes financières	23
8.12	Dettes d'exploitation	23
8.13	Résultat d'exploitation	24
8.13.1	Chiffre d'affaires par secteur	24
8.13.2	Autres produits	24
8.13.3	Les charges du personnel et effectif	24
8.13.4	Les autres achats et charges externes	25
8.13.5	Dotations aux amortissements et aux provisions d'exploitation	25
8.14	Résultat financier	26
8.15	Résultat exceptionnel	27
8.16	Impôt sur les bénéfices et impôts différés	28
8.16.1	Analyse de l'impôt sur les bénéfices et impôts différés	28
8.16.2	Preuve d'impôt	28
8.16.3	Suivi des déficits fiscaux	29
9	Engagements hors bilan	30
9.1.1	Engagements donnés	30
9.1.2	Engagements reçus	30
10	Autres informations	31
10.1.1	Événements postérieurs à la clôture	31
10.1.2	Honoraires des Commissaires aux comptes	31
10.1.3	Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction	31

1 Evenements significatifs

Il y a eu trois créations de sociétés sur la période :

- Compétences & Développement Services
- Foncière Compétences & Développement
- SCI Tour de l'eau

Centre Dentaires Européen a été rattachée dans Réseau Compétences & Développement

Crise sanitaire due à la COVID 19

Bien que l'économie mondiale traverse une crise économique liée au Covid-19, l'activité 2020 du Réseau Compétences et Développement n'a pas été impactée de manière significative.

La rentrée 2021 a été satisfaisante, notamment grâce au plan de soutien à l'apprentissage mis en place par le gouvernement.

Pour l'exercice 2020-2021, les principales mesures prises dans nos filiales ont été le passage des cours en mode distanciel qui a permis la continuité du service, l'émargement par l'apprenant par système dématérialisé et le renforcement des solutions d'animation et de digital Learning : Teams, Beecome Moodle, et le recours au télétravail.

2 Bilan consolidé

La présentation du bilan consolidé est en k€.

ACTIF	31/08/21	31/08/20	Note n°	PASSIF	31/08/21	31/08/20	Note n°
Actif immobilisé	19 245	18 395		Capitaux propres (part du groupe)	22 781	15 418	8.8
Ecart d'acquisition	143	191	8.1	Capital	1 659	1 659	
Immobilisations incorporelles	876	728	8.2	Primes liées au capital	5	5	
Immobilisations corporelles	15 496	15 142	8.3	Réserve légale	189	189	
Immobilisations financières	1 428	1 683	8.4	Report à nouveau	9 133	8 557	
Titres mis en équivalence	1 302	651	8.4	Réserves consolidées	3 571	1 758	
				Résultat consolidé	8 224	3 250	
				Intérêts minoritaires	1 422	1 240	
				Provisions pour risques et charges	1 186	1 718	8.9
Actif circulant	59 870	48 985		Emprunts et dettes financières	12 013	12 653	8.11
Stocks et en-cours	138	0	8.5				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 893	2 175	8.6-8.7	Dettes Exploitation	41 714	36 351	8.12
Clients et comptes rattachés	35 824	30 894					
Autres créances	6 583	6 217		Avances et acomptes reçus	2 021	765	
Charges constatées d'avances	1 276	890		Fournisseurs et comptes rattachés	29 452	26 908	
Impôts différés	0	0	8.10	Fiscales et sociales	8 266	8 050	
Valeurs mobilières de placement	125	123		Produits constatés d'avance	1 487	49	
Disponibilités	14 031	8 687		Autres dettes et comptes de régularisation	489	579	
TOTAL	79 115	67 380		TOTAL	79 116	67 380	

3 Compte de résultat consolidé

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

	31/08/21	31/08/20	Note n°
Chiffre d'affaires	75 788	52 370	8.13.1
Autres produits d'exploitation	3 639	2 566	8.13.2
Reprises de provisions sur risques & charges	339	368	8.13.5
Reprises de provisions sur actifs circulants	1 012	559	8.13.5
Achats consommés	(655)	(601)	
Autres achats et charges externes	(56 491)	(37 679)	8.13.4
Charges de personnel	(7 067)	(7 798)	8.13.3
Autres charges d'exploitation	(1 799)	(1 041)	
Impôts et taxes	(1 212)	(969)	
Dotations aux amortissements	(1 101)	(956)	8.13.5
Dotations aux provisions sur risques & charges	(264)	(464)	8.13.5
Provisions Actif Circulant	(1 138)	(538)	8.13.5
Résultat d'exploitation	11 051	5 817	8.13
Charges et produits financiers	(620)	(327)	8.14
Résultat courant des entreprises intégrées	10 431	5 490	
Charges et produits exceptionnels	645	(370)	8.15
Impôts sur les bénéfices	(3 117)	(1 814)	8.16
Impôts différés	13	(21)	8.16
Résultat net des entreprises intégrées	7 972	3 285	
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	650	339	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(48)	(65)	
Résultat net de l'ensemble consolidé	8 574	3 559	
Intérêts minoritaires	350	309	
Résultat net (part du groupe)	8 224	3 250	
Résultat par action	89,22 €	35,26 €	
Résultat dilué par action	89,22 €	35,26 €	

4 Tableau de flux de trésorerie consolidé

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

	31/08/2021	31/08/2020
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
RESULTAT NET D'ENSEMBLE DES SOCIETES INTEGREES	8 574	3 559
Quote part de résultat dans les sociétés mises en équivalence	(650)	(339)
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Résultat sur exercices antérieurs des entrées de périmètre		
- Amortissements et provisions	631	1 677
- Variation des impôts différés	(13)	21
- Dividendes des sociétés en équivalence		
- Plus-values de cession	1	32
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	8 542	4 951
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE	(292)	(4 778)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	8 250	173
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	(1 692)	(1 631)
Cession d'immobilisations	458	254
Acquisition d'immobilisations financières		
Cession d'immobilisations financières		
Trésorerie nette sur variations de périmètre	(1)	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 235)	(1 377)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(850)	(700)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(180)	(180)
Augmentations de capital en numéraire		
Augmentations de capital souscrites par les tiers		
Emissions d'emprunts	92	430
Remboursements d'emprunts	(1 140)	(974)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(2 078)	(1 423)
VARIATION DE TRESORERIE	4 937	(2 627)
Trésorerie d'ouverture	8 811	11 438
Trésorerie de clôture	13 748	8 811

Format de TFT présenté au 31/08/2021 à partir de l'EBITDA ; en indiquant le cash-flow d'exploitation, et le cash-flow libre afin d'expliquer la variation de trésorerie.

	31/08/2021	31/08/2020
EBITDA (1)	12 152	6 773
Investissements	(1 692)	(1 631)
Cession d'immobilisations	458	285
- VNC des actifs cédés	458	254
- Elimination des plus ou moins-values		30
INVESTISSEMENTS NETS	(1 234)	(1 346)
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	(650)	(339)
Variation des actifs	(5 494)	(4 220)
Variation des passifs	4 684	101
Variation des impôts différés	(13)	21
VARIATION DE BFR	(1 473)	(4 437)
CASH-FLOW D'EXPLOITATION	9 445	990
Résultat financier (<i>hors dotations</i>)	(620)	(327)
Résultat exceptionnel	645	(370)
QP de résultats des sociétés mises en équivalence	650	339
Impôts sur les sociétés	(3 104)	(1 836)
CASH-FLOW LIBRE	7 015	(1 204)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(850)	(700)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(180)	(180)
Augmentations de capital en numéraire		
Augmentations de capital souscrites par les tiers		
Dividendes	(1 030)	(880)
- Emissions d'emprunts	92	430
- Remboursements d'emprunts	(1 140)	(974)
Variation des dettes	(1 048)	(543)
VARIATION DE TRESORERIE	4 937	(2 627)
Trésorerie d'ouverture	8 811	11 438
Trésorerie de clôture	13 748	8 811

(1) Calcul de l'EBITDA = Chiffre d'affaires – les achats et les charges externes – les charges de personnel – les autres charges.

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

5.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe Réseau 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 Réseau Compétences et Développement exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.
- Les sociétés dans lesquelles, Réseau 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 Réseau Compétences et Développement, soit 33,3333 %. Le GIE GMI est intégré proportionnellement au pourcentage de détention de la société Réseau Compétences et Développement, soit 41 %.
- Les sociétés dans lesquelles Réseau 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	1 302	650
Total	1 302	650

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 Réseau 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 2021, la consolidation porte sur toutes les entités du périmètre clôturant à cette date, à l'exception de SCI des Chasseurs ; SCI Ile de Beaulieu pour lesquelles une situation comptable a été établie en date du 31 août 2021.

Les sociétés créées sur la période, à savoir, SCI Tour de l'eau (créée le 19 mars 2021) et Foncière Compétences & Développement (créée le 12 mars 2021) ont eu un exercice inférieur à 12 mois.

5.4 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe Réseau 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.

La valeur nette comptable des fonds commerciaux significatifs fait l'objet d'un test de valeur annuellement.

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 26,50 %.

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 Réseau Compétences et Développement.

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

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

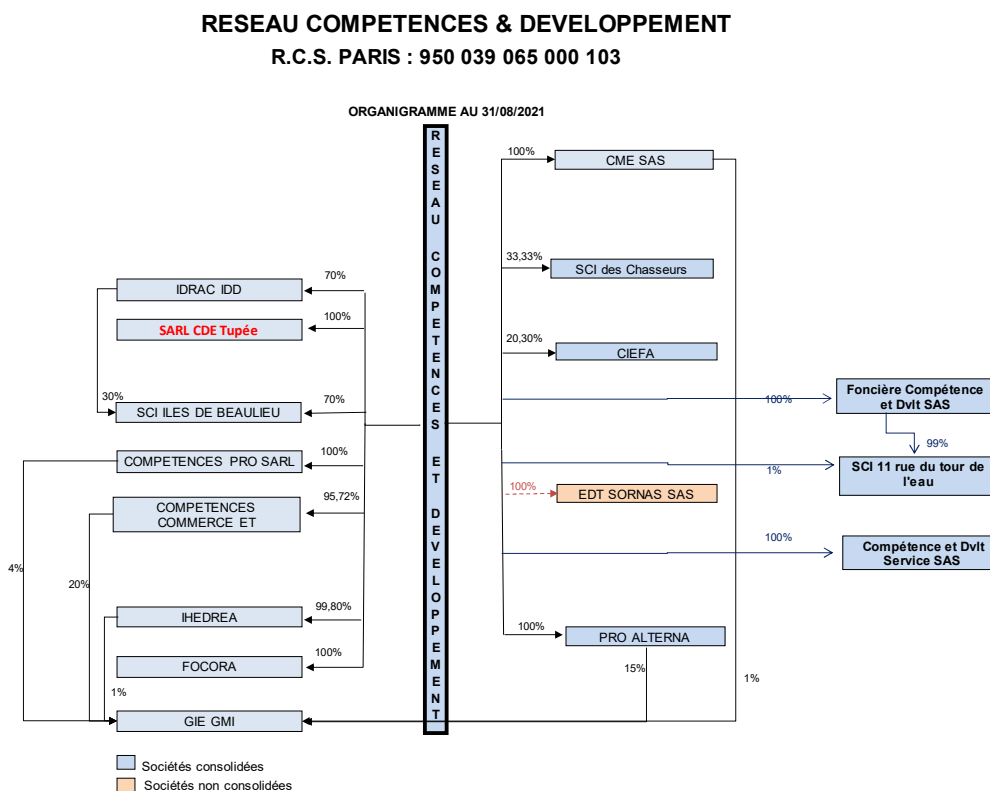
6.1 Activité

L'activité du groupe s'articule autour de trois secteurs :

- L'enseignement (2^{ème} et 3^{ème} 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 2021

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



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.
Réseau Compétences & Développement	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
Centre Dentaires Européen			TUPEE	100,00 %	100,00 %	IG
Compétences & Développement Services	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
Compétences Management Entreprenariat SAS	100,00 %	100,00 %	IG	99,99 %	99,99 %	IG
PRO ALTERNA	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
FOCORA	100,00 %	100,00 %	IG	99,30 %	99,30 %	IG
Foncière Compétences & Développement	100,00 %	100,00 %				
IDRAC Développement	70,00 %	100,00 %	IG	70,00 %	100,00 %	IG
Compétences Commerce et International (ex IDRAC)	95,72 %	95,72 %	IG	95,72 %	95,72 %	IG
Compétences Pro SARL (ex 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
SCI Tour de l'eau	100,00 %	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
Réseau Compétences & Développement	SAS	950 039 065 000 103	140 boulevard Malesherbes - 75017 Paris	N/A	N/A
Centre Dentaires Européen	SARL	402 212 344 000 87	140 boulevard Malesherbes - 75017 Paris	30/06/95	Création
Compétences & Développement Services	SAS	899 564 843 000 14	140 boulevard Malesherbes - 75017 Paris	20/05/21	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
Compétences Management Entreprenariat SAS	SAS	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
FOCORA	SA	388 426 975 000 40	47 rue Sergent Berthet - 69 258 Lyon cedex 09	30/12/93	Acquisition
Foncière Compétences & Développement	SAS	895 121 358 000 00	140 boulevard Malesherbes - 75017 Paris	12/03/21	Création
IDRAC Développement	SARL	402 821 664 000 40	140 boulevard Malesherbes - 75017 Paris	29/09/95	Création
Compétences Commerce et International (ex IDRAC)	SARL	42 072 056 700 189	Paris La Défense 8 - 20 bis, jardins Boieldieu - 92800 Puteaux	01/11/98	Création
Compétences Pro SARL (ex IGEFI)	SARL	389 617 564 000 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
SCI Tour de l'eau	SCI	895 383 743 000 00	11 rue du Tour de l'eau - 75017 Paris	19/03/21	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
Angelus	C&D	10,00%	16K€		16K€	Absence d'influence notable
EDT SORNAS	C&D	100,00%	45K€	45K€	0K€	Pas d'informations suffisantes
BFCC	C&D		0,426K€		0,426K€	Absence d'influence notable
Cursor	IHEDREA		1,9K€	1,9K€	0,426K€	Absence d'influence notable
GIE UPIL	Pro Alterna, CCI, Compétences Pro et CME		0,120K€		0,120K€	Absence d'influence notable
TOTAL			63,446K€	46,9K€	16,546K€	

Ne disposant pas d'informations fiables dans le contexte COVID relatives à la SAS E.D.T.A SORNAS acquise en 2019 par RCD, elle est exclue du périmètre de consolidation conformément à l'Article L233-19 du Code de Commerce. Une provision pour risque a été constituée au 31/08/2020 dans les comptes consolidés à hauteur des pertes estimées depuis l'acquisition. Celle-ci a été comptabilisée dans les comptes consolidés.

En 2021 cette provision est reprise en consolidation et comptabilisée en social.

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

Il y a eu trois créations de sociétés sur la période :

- Compétences & Développement Services
- Foncière Compétences & Développement
- SCI Tour de l'eau

Centre Dentaires Européen a été rattaché dans Réseau Compétences & Développement

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

	31/08/2019	Variation périmètre	Augment.	Diminut.	Autres Mvt	31/08/2020	Variation périmètre	Augment.	Diminut.	Autres Mvt	31/08/2021
Valeurs brutes											
Compétences Pro	20					20					20
CME	145					145					145
FOCORA	584					584					584
C & D (Institut Renaudeau + IFAG DEV)	230					230					230
CCI	576					576					576
FLOR											
PRO ALTERNA	25					25					25
Total	1 580					1 580					1 580
Amortissements											
Compétences Pro	(12)		(2)			(14)		(2)			(16)
CME	(145)					(145)					(145)
FOCORA	(584)					(584)					(584)
C & D (Institut Renaudeau + IFAG DEV)	(214)		(17)			(230)					(230)
CCI	(346)		(46)			(392)		(46)			(438)
FLOR	(0)					(0)					(0)
PRO ALTERNA	(25)					(25)					(25)
Total	(1 325)		(65)			(1 390)		(48)			(1 438)
Valeurs nettes											
Compétences Pro	8		(2)			6		(2)			4
CME											
FOCORA											
C & D (Institut Renaudeau + IFAG DEV)	17		(17)			(0)					(0)
CCI	230		(46)			184		(46)			138
FLOR	(0)					(0)					(0)
PRO ALTERNA											
Total	256		(65)			191		(48)			143

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

8.2 Immobilisations incorporelles

	31/08/2019	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2020	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2021
Valeurs brutes									
Frais d'établissement	16				16				16
Frais de recherche et développement									
Concessions, brevets, licences	1 564		(5)		1 559	90		7	1 656
Droit au bail									
Fonds de commerce	463				463				463
Immobilisations incorporelles En cours (*)									
Autres immobilisations incorporelles	20	7			26	69		(7)	89
Avances et acomptes versés									
Total	2 063	7	(5)		2 064	159			2 223
Amortissements									
Frais d'établissement	(16)				(16)				(16)
Frais de recherche et développement									
Concessions, brevets, licences	(852)	(5)	5		(852)	(11)			(863)
Droit au bail									
Fonds de commerce	(449)				(449)				(449)
Immobilisations incorporelles En cours									
Autres immobilisations incorporelles	(20)				(20)				(20)
Avances et acomptes versés									
Total	(1 336)	(5)	5		(1 336)	(11)			(1 347)
Valeurs nettes									
Frais d'établissement	0				0				0
Frais de recherche et développement									
Concessions, brevets, licences	712	(5)			707	79		7	793
Droit au bail									
Fonds de commerce	14				14				14
Immobilisations incorporelles En cours									
Autres immobilisations incorporelles	0	7			7	69		(7)	69
Avances et acomptes versés									
Total	727	1			728	148			876

8.3 Immobilisations corporelles

	31/08/2019	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2020	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2021
Valeurs brutes									
Terrains	2 527				2 527				2 527
Constructions	11 949	428	(101)	141	12 417	195		122	12 735
Installations techniques, mat. & out.	232	34			266	66			332
Autres immobilisations corporelles	3 732	213	(55)	23	3 913	436	(112)	483	4 720
Immobilisations corporelles en cours (*)	151	575		(64)	662	697		(669)	690
Avances et acomptes	157	65		(100)	122	106		6	234
Total	18 748	1 316	(156)		19 907	1 501	(112)	(57)	21 239
Amortissements									
Terrains									
Constructions	(1 477)	(574)	72		(1 978)	(598)		0	(2 577)
Installations techniques, mat. & out.	(32)	(28)			(59)	(38)			(97)
Autres immobilisations corporelles	(2 432)	(349)	53		(2 727)	(454)	112	(0)	(3 069)
Immobilisations corporelles en cours									
Avances et acomptes									
Total	(3 941)	(950)	126		(4 765)	(1 090)	112	(0)	(5 743)
Valeurs nettes									
Terrains	2 527				2 527				2 527
Constructions	10 472	(146)	(29)	141	10 439	(403)		122	10 158
Installations techniques, mat. & out.	200	7			207	29			235
Autres immobilisations corporelles	1 301	(136)	(2)	23	1 186	(18)		483	1 651
Immobilisations corporelles en cours	151	575		(64)	662	697		(669)	690
Avances et acomptes	157	65		(100)	122	106		6	234
Total	14 807	365	(30)		15 142	411		(57)	15 496

(*) Sur l'exercice 2021, le crédit-bail lié à la construction du site de Nantes a été amorti pour 396 K€, soit 1 474 K€ au total depuis sa mise en service pour 10 898 K€ en 2018.

8.4 Immobilisations financières

	31/08/2019	Variation périmètre	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2020	Variation périmètre	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2021
Valeurs brutes											
Titres de participations	49		16	(2)		64	(0)	0	(0)	(0)	64
Créances rattachées à des participations non conso			115			115					115
Autres immobilisations financières	1 650		177	(254)		1 572		203	(458)	(0)	1 318
Titres mis en équivalence	313	(0)	339			651		650			1 302
Total	2 012	(0)	647	(256)		2 403	(0)	854	(458)	(0)	2 799
Provisions pour dépréciation											
Titres de participations	(49)			2		(47)					(47)
Créances rattachées à des participations non conso											
Autres immobilisations financières	(22)					(22)					(22)
Titres mis en équivalence											
Total	(70)			2		(68)					(68)
Valeurs nettes											
Titres de participations	1		16			17	(0)	0	(0)	(0)	17
Créances rattachées à des participations non conso			115			115				(0)	115
Autres immobilisations financières	1 628		177	(254)		1 551		203	(458)	(0)	1 296
Titres mis en équivalence	313	(0)	339			651		650			1 302
Total	1 941	(0)	647	(254)		2 335	(0)	854	(458)	(0)	2 730

Au 31 août 2021, les titres mis en équivalence correspondent aux titres :

- CIEFA = 1 302 k€

8.5 Stocks et en-cours

Le stock ou en-cours au 31 août 2021 s'analysent comme suit :

	Valeurs Brutes au 31/08/2020	Dépréciations ou reprises	Valeurs nettes au 31/08/2020	Valeurs Brutes au 31/08/2021	Dépréciations ou reprises	Valeurs nettes au 31/08/2021
Stocks de marchandises				138		138
Total				138		138

8.6 Ventilation des créances par échéance

Les échéances des créances se décomposent de la manière suivante :

Valeurs brutes	31/08/2020	31/08/2021	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés	2 175	1 893	1 893	
Clients et comptes rattachés	32 397	37 341	35 612	1 729
Comptes-courants débiteurs	10	0	0	
Débiteurs divers	886	811	811	
Créances sociales	33	44	44	
Créances fiscales dont IS	5 537	6 088	6 088	
Charges constatées d'avance	890	1 276	1 276	
Total	41 926	47 454	45 724	1 729

8.7 Dépréciation de l'actif circulant

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

	31/08/2019	Dotations	Reprises	Reclass	31/08/2020	Dotations	Reprises	Reclass	31/08/2021
Clients et comptes rattachés	1 523	539	(559)	(0)	1 503	783	(769)	(0)	1 517
Débiteurs divers	249	0	0	0	249	355	(243)	0	360
Total	1 772	539	(559)	(0)	1 752	1 138	(1 012)	(0)	1 877

	Valeurs Brutes au 31/08/2020	Dépréciations ou reprises	Valeurs nettes au 31/08/2020	Valeurs Brutes au 31/08/2021	Dépréciations ou reprises	Valeurs nettes au 31/08/2021
Clients et comptes rattachés	32 397	(1 503)	30 894	37 341	(1 517)	35 824
Autres créances	6 465	(249)	6 217	6 944	(360)	6 583
Total	38 862	(1 752)	37 110	44 285	(1 877)	42 408

8.8 Capitaux propres

8.8.1 Composition du capital social

Au 31 août 2021, 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 31/08/2019	1 659	5	189	6 903	189	3 923	12 869
Affectation du résultat 2019				2 354	1 569	(3 923)	0
Résultat de l'exercice 2020						3 250	3 250
Distribution dividendes				(700)			(700)
Variations de périmètre							0
Reclassement							0
Situation à la clôture 31/08/2020	1 659	5	189	8 557	1 758	3 250	15 419
Affectation du résultat 2020				1 426	1 824	(3 250)	0
Résultat de l'exercice 2021						8 224	8 224
Distribution dividendes				(850)			(850)
Variations de périmètre					(11)		(11)
Reclassement							0
Situation à la clôture 31/08/2021	1 659	5	189	9 133	3 571	8 224	22 782

8.9 Provisions pour risques et charges

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

	31/08/2019	Dotations	Reprises	Variation ou Reclass	31/08/2020	Dotations	Reprises	Variation ou Reclass	31/08/2021
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	298	277	(298)	0	277	217	(277)	0	217
Provisions pour autres risques	171	187	(71)	0	287	55	(114)	0	228
Provision pour risque EDT Sornas	0	563	0	0	563	163	(563)	0	163
Provisions impôts différés passif	572			19	590			(13)	577
Total	1 041	1 028	(369)	19	1 718	435	(954)	(13)	1 186

8.10 Impôts différés

Les impôts différés sont détaillés comme suit :

	31/08/2021	31/08/2020	Variation
Impôts différés actif	0	0	(0)
Impôts différés passif	577	590	(13)

Impôt différé par nature :

Impôt différé actif	31/08/2021	31/08/2020
Provision pour départ à la retraite	58	77
PSFE	74	
Organic	7	1
Effort construction	5	6
Activation impôt différé sur déficits (*)		
Autres décalages sur retraitements		
Compensation IDA/IDP (**)	(145)	(87)
Total	0	(2)

Impôt différé passif	31/08/2021	31/08/2020
Provisions réglementées	67	71
Crédit-Bail	312	254
Provisions internes	344	353
Compensation IDA/IDP (**)	(145)	(87)
Total	577	591

(*) 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 Réseau Compétences et Développement.

8.11 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières sont échancées de la manière suivante :

	31/08/2020	31/08/2021	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0	0
Intérêts courus non échus	0	0	0	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 599	11 551	912	2 272	8 367
Emprunts en crédit-bail	0	0	0	0	0
Dettes financières diverses	54	54	54	0	0
Concours bancaires courants	0	408	408	0	0
Total emprunts et dettes financières	12 653	12 013	1 374	2 272	8 367

Sur l'exercice 2021, la dette de location de financement sur la construction du site de Nantes correspond à 10 867 k€, dont 675 k€ de remboursement sur la période.

Sur l'exercice 2020, la dette de location de financement sur la construction du site de Nantes correspond à 11 542 k€, dont 655 k€ de remboursement sur la période.

8.12 Dettes d'exploitation

	31/08/2020	31/08/2021	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes reçus	765	2 021	2 021	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	26 908	29 452	29 435	17	0
Dettes sociales	6 527	6 814	6 806	8	0
Dettes fiscales	1 523	1 452	1 452	0	0
Produits constatés d'avance	49	1 487	1 487	0	0
Autres dettes et comptes de régularisation	579	488	488	0	0
Total dettes d'exploitation	36 351	41 713	41 688	25	0

8.13 Résultat d'exploitation

8.13.1 Chiffre d'affaires par secteur

Au 31 août 2021, le groupe est structuré autour de trois principaux secteurs d'activités :

- Formations continue et apprentissages
- Formations initiales
- 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 :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Formation continue et apprentissages	60 039	38 575
Formation initiale	0	0
Divers	15 749	13 796
Total	75 788	52 370

8.13.2 Autres produits

Les autres produits s'analysent de la façon suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Subventions d'exploitation	350	0
Autres produits - Redevances marques	3 139	2 528
Transferts de charges d'exploitation	151	39
Total Autres produits	3 639	2 566

8.13.3 Les charges du personnel et effectif

	Exercice 2021	Exercice 2020
Rémunérations du personnel	(4 838)	(5 519)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(1 837)	(2 234)
Autres charges de personnel	(392)	(45)
Total charges du personnel	(7 067)	(7 798)
Effectif	73	88

Sur l'exercice 2021, dans les autres charges de personnel inclus 279 K€ de participation des Salariés.

8.13.4 Les autres achats et charges externes

	Exercice 2021	Exercice 2020
Sous-traitance générale	(43 958)	(23 242)
Locations et charges locatives	(2 994)	(3 036)
Entretiens et réparations	(455)	(714)
Primes d'assurance	(69)	(41)
Etudes et recherches	(0)	(6)
Divers	(49)	(138)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(7 631)	(8 456)
Publicités	(492)	(884)
Transports	(11)	(10)
Déplacements, missions	(272)	(594)
Frais postaux	(210)	(275)
Services bancaires	(111)	(82)
Autres charges externes	(238)	(200)
Total Autres charges et charges externes	(56 491)	(37 679)

8.13.5 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 :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Reprises de provisions sur actifs circulants	1 012	559
Reprises de provisions sur risques & charges	339	368
Total reprises d'amortissements et de provisions	1 351	927
Dotations aux amortissements incorporels	(11)	(5)
Dotations aux amortissements corporels	(1 090)	(950)
Dotations aux provisions sur actifs circulants	(1 138)	(539)
Dotations aux provisions sur risques & charges	(264)	(464)
Total dotations aux amortissements et aux provisions	(2 503)	(1 958)

8.14 Résultat financier

Le résultat financier s'analyse de la façon suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits financiers		
Dividendes	0	0
Revenus des autres créances et VMP	4	0
Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres produits de participation	3	18
Gains de change	0	0
Autres produits financiers	2	(0)
Reprises sur provisions et amortissements financiers	0	2
Total	9	19
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées	(386)	(344)
Pertes de change	11	(2)
Autres charges financières	(254)	(0)
Total	(629)	(346)
Résultat financier	(620)	(327)

Au 31/08/2021, les 254 k€ autres charges financières correspondent à des abandons de créances :

- Réseau C&D renonce à réclamer à la sociétés CDE le remboursement des avances en compte courant effectuée pour le paiement de l'impôts sociétés pour 11 K€.
- Réseau C&D renonce à réclamer à la sociétés ADMS le remboursement des avances en trésorerie pour 243 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 :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits exceptionnels		
<i>Produits exceptionnels sur exercices antérieurs</i>	52	44
<i>Produits exceptionnels sur opérations en capital</i>	0	0
<i>Autres produits exceptionnels (1)</i>	224	278
<i>Résultat de dilution / cession</i>	0	0
<i>Reprises de provisions et transferts de charges (2)</i>	615	1
Total	891	323
Charges exceptionnelles		
<i>Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs</i>	0	(13)
<i>Charges exceptionnelles sur opérations en capital</i>	(0)	(32)
<i>Autres charges exceptionnelles (3)</i>	(75)	(84)
<i>Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions (4)</i>	(171)	(563)
Total	(247)	(693)
Résultat exceptionnel	645	(370)

- (1) Sur l'exercice 2021, il s'agit principalement de la reprise du reliquat de taxe d'apprentissage chez IHEDREA pour 207 K€. Sur l'exercice 2020, il s'agit principalement de la reprise de la provision IS DGC chez RCD pour 175 K€.
- (2) Sur l'exercice 2021, il s'agit principalement de la reprise de la provision de la situation nette négative de SORNAS (écriture de consolidation comptabilisée en 2020) = 563 K€.
- (3) Sur l'exercice 2021, les autres charges exceptionnelles correspondent au redressement suite à des contrôles sur l'activité formation continue chez IHEDREA (52K€) et une dérive de résultat sur SCI BEAULIEU de 16 K€. Sur l'exercice 2020, les autres charges exceptionnelles concernent RCD (83K€).
- (4) Sur l'exercice 2021, il s'agit d'une provision pour risques et charges 163 K€ (concernant d'EDT Sornas) chez RCD et 8 K€ chez GMI. Sur l'exercice 2020, il s'agit d'une provision pour risque constituée dans les comptes consolidés à hauteur des pertes estimées depuis l'acquisition d'EDT Sornas (563 K€) chez RCD.

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 :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Impôts sur les bénéfices	(3 117)	(1 814)
Charges (produits) d'impôts différés	13	(21)
Total	(3 104)	(1 836)

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 :

Rationalisation de l'impôt	Exercice 2021
Impôts sur les résultats fiscaux	(3 797)
Impôts différés	680
Charge d'impôt sur les résultats consolidés	(3 117)
<Impôt théorique au taux en vigueur>	3 270
Différence d'impôt	166

Analyse de la différence d'impôt	Exercice 2021
Effets des différences permanentes entre les résultats consolidés et résultats imposables	(145)
Imputation de déficits antérieurs	(64)
Pertes de filiales fiscalement déficitaires	
Résultat des SCI	(43)
CICE	0
Autres	(38)
Cession interne marque	78
Contribution sociale 3%	2
Provision pour risque Somas	(158)
Retraitements Consolidation sans impact ID	235
Différences de taux	(32)
Total	(166)
Différence	(0)

L'imputation des déficits antérieurs (64 K€) concerne :

Compétence Management Entreprise = 6 K€

FOCORA = 58 K€

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 K4 au 31/08/2020	déficit imputés	déficit de l'exercice	somme = Déficit reportable K6 au 31/08/2021		ID au 31/08/2020	Impact Changement de taux	Impact Résultat	ID au 31/08/2021
TOTAL NON ACTIVES	2 108	232	0	1 878	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL DEFICITS	2 108	232	-	1 878	-	0	-	-	0

Au 31 août 2021, les déficits, pour lesquels un impôt différé actif n'a pas été activé, concernent les entités suivantes :

- CME (Ex EFT SA) = 357 k€,
- Compétences Pro = 8 k€,
- FOCORA = 1 512 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 2021 est de 1767 k€ chez Réseau Compétences et Développement

- Caution solidaire de Réseau Compétences et Développement pour un montant de 1 362 k€ en garantie d'obligations contractées par la SCI Cassin, société portant l'immeuble dans lequel les structures du groupe IGS et Réseau 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 d'EPSI Association sur des prêts bancaires pour 124 k€ ;
- Caution solidaire en faveur d'IFAG Association sur des prêts bancaires pour 16 k€ ;
- Caution solidaire en faveur d'AIPF sur des prêts bancaires pour 246 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

- En date du 02/11/2021 le groupe Réseau C&D a approuvé et autorisé la signature d'une promesse unilatérale de vente d'un ensemble immobilier situé à Lille pour un prix de 12 000 000 €, et payé la somme de 1 200 000€ à titre d'acompte de réservation.
- En date du 02/11/2021 le groupe Réseau C&D a approuvé le projet d'acquisition en VEFA d'un ensemble immobilier situé à Saint Martin d'Hères (38400) par un contrat de crédit-bail d'un montant de 11 054 799€ TTC, et versé la somme de 423 000€ à titre de dépôt de garantie.

10.1.2 Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires relatifs aux prestations du collège des Commissaires aux Comptes au titre de l'année 2021 se répartissent ainsi :

	<i>Exercice 2021</i>	<i>Exercice 2020</i>
Honoraires KPMG	137	105
Honoraires KPMG pour une SACC		59
Honoraires ATRIOM	28	28
TOTAL	165	192

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.

RESEAU 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 20 AVRIL 2022

EXERCICE CLOS LE 31 AOÛT 2021
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 2021 constitue le 19^{ème} exercice de consolidation obligatoire du groupe. Les comptes consolidés ont été établis conformément aux règles et principes comptables en vigueur, et notamment le règlement n°99-02 du comité de réglementation comptable.

Vous trouverez en annexe aux comptes consolidés le référentiel comptable, les modalités de consolidation, les méthodes et règles d'évaluation ainsi que le périmètre de consolidation avec un organigramme au 31 août 2021.

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

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

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

Les évènements importants survenus sur le périmètre de consolidation sont :

- le 21 septembre 2020, par décision du président, Monsieur Roger SERRE, il a été créé un comité de capacité ;
- le 5 octobre 2020, Monsieur Roger SERRE, a démissionné de son mandat de président de la société avec effet, à compter du 8 octobre 2020 ;
- le 8 octobre 2020, l'assemblée générale a décidé de :
 - o de nommer, en qualité de président de la société, pour une durée illimitée, la SAS COMMUNICATION ET DEVELOPPEMENT SOCIAL, représentée par son président Monsieur Roger SERRE ;
 - o Modifier les articles 5 - *Durée*, 12 - *Préemption*, 13 - *Agrément*, 20 - *Président de la société* et 25 - *Décisions collectives* des statuts, afin notamment de prolonger la durée de la société ; aménager les procédures de préemption et agrément, et intégrer les dispositions relatives au comité de capacité ;

- le 22 janvier 2021, par actes sous seing privé, la société RESEAU COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT a consenti :
 - o Un abandon de créance d'un montant total de 405.800 € détenue à l'encontre de l'association ADMS ;
 - o Un abandon de créance d'un montant de 10.849 € détenue à l'encontre de la société CDE ;
- le 4 mars 2021, il a été créé la société FONCIERE COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT, SAS dans laquelle la société Réseau Compétences et Développement détient 100 % du capital social ;
- le 16 mars 2021, il a été créé la SCI 11 RUE DU TOUR DE L'EAU dans laquelle société Réseau Compétences et Développement détient 1% du capital social et la société Foncière Compétences et Développement, 99%.
- le 19 avril 2021 la société CDE a été dissoute de manière anticipée avec transmission universelle de son patrimoine à l'associée unique, la société Réseau Compétences et Développement.
- le 7 mai 2021, il a été créé la COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT SERVICES détenue à 100% par la société Réseau Compétences et Développement.

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

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

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

Au cours de l'exercice clos le 31 août 2021, le chiffre d'affaires consolidé s'est élevé à 75.788 K€ contre 52.370 K€ pour l'exercice précédent dont :

- 60.039 K€ pour l'activité formation professionnelle (dont la formation par la voie de l'apprentissage),
- Un chiffre d'affaires nul pour l'activité d'enseignement (formation initiale),
- 15.749 K€ d'activités diverses, essentiellement de la refacturation.

Le résultat net des entreprises intégrées s'est soldé, au 31 août 2021, par un bénéfice de 7.972 K€ contre 3.285 K€ pour l'exercice précédent.

Le résultat net de l'ensemble consolidé s'est soldé, au 31 août 2021, par un bénéfice de 8.574 K€ contre 3.559 K€ pour l'exercice précédent.

Après prise en compte des intérêts minoritaires, le résultat net du groupe Réseau COMPETENCES ET DEVELOPPEMENT est positif de 8.224 K€ contre 3.250 K€ pour l'exercice précédent.

Les capitaux propres (part du groupe) s'élèvent à 22.781 K€ contre 15.418 K€ pour l'exercice précédent.

Ses dettes s'élèvent, au cours de l'exercice clos le 31 août 2021, à 53.727 K€ contre de 49.005 K€ pour l'exercice précédent.

L'effectif moyen de l'exercice 2021 s'élève à 73 personnes comme pour 88 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 13 et 14).

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 2021, date de la clôture de l'exercice, il est à signaler :

- le 21 octobre 2021, il a été créé la société SCI PLACE DU CONCERT dans laquelle la société Réseau Compétences et Développement détient 1% du capital social et la société Foncière Compétences et Développement, 99% ;

5. CONSEQUENCES DE LA CRISE SANITAIRE (COVID-19).

Nous vous informons que malgré la crise économique mondiale liée au Covid-19, l'activité 2020 de la société Réseau Compétences et Développement n'a pas été impactée de manière significative.

La rentrée 2021 a été satisfaisante, notamment grâce au plan de soutien à l'apprentissage mis en place par le gouvernement.

Pour l'exercice 2020-2021, les principales mesures prises au sein de nos filiales ont été le passage des cours en mode distanciel qui a permis la continuité du service, l'émargement de l'apprenant par un système dématérialisé et le renforcement des solutions d'animation et de digital Learning notamment : Teams, Beecome, Moodle, et le recours au télétravail.

6. 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.

Nous vous invitons, après la lecture des rapports présentés par vos commissaires aux comptes, à adopter les résolutions qui seront soumises à votre vote.

Fait à Paris, le 28 mars 2022

La SAS Communication et Développement Social
Président
Représentée par Roger SERRE, son président





3 place des Victoires
75001 PARIS



KPMG SA
Tour Eqho
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Réseau 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 2021

Ce rapport contient 36 pages



3 place des Victoires
75001 PARIS



KPMG SA
Tour Eqho
2 Avenue Gambetta
CS 60055
92066 Paris La Défense Cedex

Réseau 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 2021

A la collectivité des Associés de la société Réseau 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 Réseau Compétences et Développement relatifs à l'exercice clos le 31 août 2021, 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 prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du 1^{er} septembre 2020 à la date d'émission de notre rapport.

3 Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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.

- Périmètre 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 le 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 31 mars 2022

Paris la Défense, le 31 mars 2022

ATRIOM

KPMG SA

Marc Leclerc
Associé

Isabelle Le Loroux
Associée



**Groupe Réseau Compétences et
Développement**

Comptes consolidés

Périmètre Légal

Exercice clos au 31 Août 2021

*Groupe Réseau Compétences et Développement
140 boulevard Malesherbes
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	9
5.1	Référentiel comptable	9
5.2	Utilisation d'estimation	9
5.3	Modalités de consolidation	9
5.3.1	Méthodes de consolidation	9
5.3.2	Écarts d'acquisition	10
5.3.3	Dates de clôture des exercices des sociétés consolidées	10
5.4	Méthodes et règles d'évaluation	11
5.4.1	Immobilisations incorporelles	11
5.4.2	Immobilisations corporelles	11
5.4.3	Impôts différés	11
5.4.4	Contrats de location-financement	12
5.4.5	Immobilisations financières	12
5.4.6	Créances et dettes	12
5.4.7	Engagements de retraite	12
5.4.8	Distinction entre résultat exceptionnel et résultat courant	12
5.4.9	Résultats par action	12
6	Périmètre de consolidation	13
6.1	Activité	13
6.2	Organigramme au 31 août 2021	13
6.3	Liste des sociétés consolidées	14
6.4	Sociétés exclues du périmètre de consolidation	14
7	Comparabilité des comptes	16
7.1	Changements comptables	16
7.2	Variations de périmètre	16
8	Explication des comptes du bilan et du compte de résultat et de leurs variations	17

8.1	Ecart d'acquisition	17
8.2	Immobilisations incorporelles	18
8.3	Immobilisations corporelles	19
8.4	Immobilisations financières	19
8.5	Stocks et en-cours	20
8.6	Ventilation des créances par échéance	20
8.7	Dépréciation de l'actif circulant	20
8.8	Capitaux propres	21
8.8.1	Composition du capital social	21
8.8.2	Variation des capitaux propres – Part du groupe	21
8.9	Provisions pour risques et charges	21
8.10	Impôts différés	22
8.11	Emprunts et dettes financières	23
8.12	Dettes d'exploitation	23
8.13	Résultat d'exploitation	24
8.13.1	Chiffre d'affaires par secteur	24
8.13.2	Autres produits	24
8.13.3	Les charges du personnel et effectif	24
8.13.4	Les autres achats et charges externes	25
8.13.5	Dotations aux amortissements et aux provisions d'exploitation	25
8.14	Résultat financier	26
8.15	Résultat exceptionnel	27
8.16	Impôt sur les bénéfices et impôts différés	28
8.16.1	Analyse de l'impôt sur les bénéfices et impôts différés	28
8.16.2	Preuve d'impôt	28
8.16.3	Suivi des déficits fiscaux	29
9	Engagements hors bilan	30
9.1.1	Engagements donnés	30
9.1.2	Engagements reçus	30
10	Autres informations	31
10.1.1	Événements postérieurs à la clôture	31
10.1.2	Honoraires des Commissaires aux comptes	31
10.1.3	Rémunération allouée aux membres des organes d'administration et de direction	31

1 Evenements significatifs

Il y a eu trois créations de sociétés sur la période :

- Compétences & Développement Services
- Foncière Compétences & Développement
- SCI Tour de l'eau

Centre Dentaires Européen a été rattaché dans Réseau Compétences & Développement

Crise sanitaire due à la COVID 19

Bien que l'économie mondiale traverse une crise économique liée au Covid-19, l'activité 2020 du Réseau Compétences et Développement n'a pas été impactée de manière significative.

La rentrée 2021 a été satisfaisante, notamment grâce au plan de soutien à l'apprentissage mis en place par le gouvernement.

Pour l'exercice 2020-2021, les principales mesures prises dans nos filiales ont été le passage des cours en mode distanciel qui a permis la continuité du service, l'émargement par l'apprenant par système dématérialisé et le renforcement des solutions d'animation et de digital Learning : Teams, Beecome Moodle, et le recours au télétravail.

2 Bilan consolidé

La présentation du bilan consolidé est en k€.

<i>ACTIF</i>	31/08/21	31/08/20	Note n°	<i>PASSIF</i>	31/08/21	31/08/20	Note n°
Actif immobilisé	19 245	18 395		Capitaux propres (part du groupe)	22 781	15 418	8.8
Ecart d'acquisition	143	191	8.1	Capital	1 659	1 659	
Immobilisations incorporelles	876	728	8.2	Primes liées au capital	5	5	
Immobilisations corporelles	15 496	15 142	8.3	Réserve légale	189	189	
Immobilisations financières	1 428	1 683	8.4	Report à nouveau	9 133	8 557	
Titres mis en équivalence	1 302	651	8.4	Réserves consolidées	3 571	1 758	
				Résultat consolidé	8 224	3 250	
				Intérêts minoritaires	1 422	1 240	
				Provisions pour risques et charges	1 186	1 718	8.9
Actif circulant	59 870	48 985		Emprunts et dettes financières	12 013	12 653	8.11
Stocks et en-cours	138	0	8.5				
Avances et acomptes versés sur commandes	1 893	2 175	8.6-8.7	Dettes Exploitation	41 714	36 351	8.12
Clients et comptes rattachés	35 824	30 894					
Autres créances	6 583	6 217		Avances et acomptes reçus	2 021	765	
Charges constatées d'avances	1 276	890		Fournisseurs et comptes rattachés	29 452	26 908	
Impôts différés	0	0	8.10	Fiscales et sociales	8 266	8 050	
Valeurs mobilières de placement	125	123		Produits constatés d'avance	1 487	49	
Disponibilités	14 031	8 687		Autres dettes et comptes de régularisation	489	579	
TOTAL	79 115	67 380		TOTAL	79 116	67 380	

3 Compte de résultat consolidé

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

	31/08/21	31/08/20	Note n°
Chiffre d'affaires	75 788	52 370	8.13.1
Autres produits d'exploitation	3 639	2 566	8.13.2
Reprises de provisions sur risques & charges	339	368	8.13.5
Reprises de provisions sur actifs circulants	1 012	559	8.13.5
Achats consommés	(655)	(601)	
Autres achats et charges externes	(56 491)	(37 679)	8.13.4
Charges de personnel	(7 067)	(7 798)	8.13.3
Autres charges d'exploitation	(1 799)	(1 041)	
Impôts et taxes	(1 212)	(969)	
Dotations aux amortissements	(1 101)	(956)	8.13.5
Dotations aux provisions sur risques & charges	(264)	(464)	8.13.5
Provisions Actif Circulant	(1 138)	(538)	8.13.5
Résultat d'exploitation	11 051	5 817	8.13
Charges et produits financiers	(620)	(327)	8.14
Résultat courant des entreprises intégrées	10 431	5 490	
Charges et produits exceptionnels	645	(370)	8.15
Impôts sur les bénéfices	(3 117)	(1 814)	8.16
Impôts différés	13	(21)	8.16
Résultat net des entreprises intégrées	7 972	3 285	
Quote-part dans les résultats des entreprises mises en équivalence	650	339	
Dotations aux amortissements des écarts d'acquisition	(48)	(65)	
Résultat net de l'ensemble consolidé	8 574	3 559	
Intérêts minoritaires	350	309	
Résultat net (part du groupe)	8 224	3 250	
Résultat par action	89,22 €	35,26 €	
Résultat dilué par action	89,22 €	35,26 €	

4 Tableau de flux de trésorerie consolidé

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

	31/08/2021	31/08/2020
FLUX DE TRESORERIE LIES A L'ACTIVITE		
RESULTAT NET D'ENSEMBLE DES SOCIETES INTEGREES	8 574	3 559
Quote part de résultat dans les sociétés mises en équivalence	(650)	(339)
Elimination des charges et produits sans incidence sur la trésorerie ou non liés à l'activité :		
- Résultat sur exercices antérieurs des entrées de périmètre		
- Amortissements et provisions	631	1 677
- Variation des impôts différés	(13)	21
- Dividendes des sociétés en équivalence		
- Plus-values de cession	1	32
MARGE BRUTE D'AUTOFINANCEMENT DES SOCIETES INTEGREES	8 542	4 951
VARIATION DU BESOIN EN FONDS DE ROULEMENT LIE A L'ACTIVITE	(292)	(4 778)
Flux net de trésorerie généré par l'activité	8 250	173
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS D'INVESTISSEMENT		
Acquisition d'immobilisations	(1 692)	(1 631)
Cession d'immobilisations	458	254
Acquisition d'immobilisations financières		
Cession d'immobilisations financières		
Trésorerie nette sur variations de périmètre	(1)	0
Flux net de trésorerie lié aux opérations d'investissement	(1 235)	(1 377)
FLUX DE TRESORERIE LIES AUX OPERATIONS DE FINANCEMENT		
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(850)	(700)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(180)	(180)
Augmentations de capital en numéraire		
Augmentations de capital souscrites par les tiers		
Emissions d'emprunts	92	430
Remboursements d'emprunts	(1 140)	(974)
Flux net de trésorerie lié aux opérations de financement	(2 078)	(1 423)
VARIATION DE TRESORERIE	4 937	(2 627)
Trésorerie d'ouverture	8 811	11 438
Trésorerie de clôture	13 748	8 811

Format de TFT présenté au 31/08/2021 à partir de l'EBITDA ; en indiquant le cash-flow d'exploitation, et le cash-flow libre afin d'expliquer la variation de trésorerie.

	31/08/2021	31/08/2020
EBITDA (1)	12 152	6 773
Investissements	(1 692)	(1 631)
Cession d'immobilisations	458	285
- VNC des actifs cédés	458	254
- Elimination des plus ou moins-values		30
INVESTISSEMENTS NETS	(1 234)	(1 346)
Elimination de la quote-part de résultat des mises en équivalence	(650)	(339)
Variation des actifs	(5 494)	(4 220)
Variation des passifs	4 684	101
Variation des impôts différés	(13)	21
VARIATION DE BFR	(1 473)	(4 437)
CASH-FLOW D'EXPLOITATION	9 445	990
Résultat financier (<i>hors dotations</i>)	(620)	(327)
Résultat exceptionnel	645	(370)
QP de résultats des sociétés mises en équivalence	650	339
Impôts sur les sociétés	(3 104)	(1 836)
CASH-FLOW LIBRE	7 015	(1 204)
Dividendes versés aux actionnaires de la société mère	(850)	(700)
Dividendes versés aux minoritaires des sociétés intégrées	(180)	(180)
Augmentations de capital en numéraire		
Augmentations de capital souscrites par les tiers		
Dividendes	(1 030)	(880)
- Emissions d'emprunts	92	430
- Remboursements d'emprunts	(1 140)	(974)
Variation des dettes	(1 048)	(543)
VARIATION DE TRESORERIE	4 937	(2 627)
Trésorerie d'ouverture	8 811	11 438
Trésorerie de clôture	13 748	8 811

(1) Calcul de l'EBITDA = Chiffre d'affaires – les achats et les charges externes – les charges de personnel – les autres charges.

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

5.1 Référentiel comptable

Les comptes consolidés du Groupe Réseau 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 Réseau Compétences et Développement exerce, directement ou indirectement, un contrôle exclusif, sont consolidées selon la méthode de l'intégration globale.
- Les sociétés dans lesquelles, Réseau 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 Réseau Compétences et Développement, soit 33,3333 %. Le GIE GMI est intégré proportionnellement au pourcentage de détention de la société Réseau Compétences et Développement, soit 41 %.
- Les sociétés dans lesquelles Réseau 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	1 302	650
Total	1 302	650

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 Réseau 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 2021, la consolidation porte sur toutes les entités du périmètre clôturant à cette date, à l'exception de SCI des Chasseurs ; SCI Ile de Beaulieu pour lesquelles une situation comptable a été établie en date du 31 août 2021.

Les sociétés créées sur la période, à savoir, SCI Tour de l'eau (créée le 19 mars 2021) et Foncière Compétences & Développement (créée le 12 mars 2021) ont eu un exercice inférieur à 12 mois.

5.4 Méthodes et règles d'évaluation

Les principes et méthodes appliqués par le groupe Réseau 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.
La valeur nette comptable des fonds commerciaux significatifs fait l'objet d'un test de valeur annuellement.

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 26,50 %.

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 Réseau Compétences et Développement.

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

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

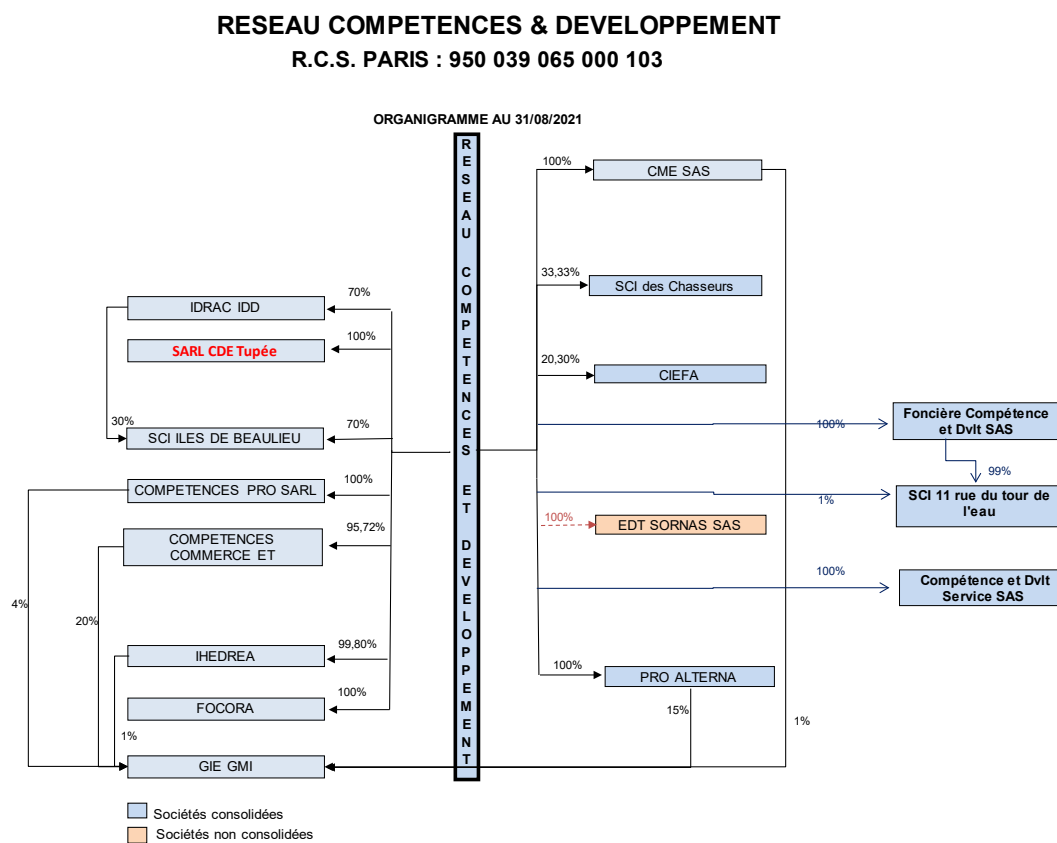
6.1 Activité

L'activité du groupe s'articule autour de trois secteurs :

- L'enseignement (2^{ème} et 3^{ème} 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 2021

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



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.
Réseau Compétences & Développement	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
Centre Dentaires Européen			TUPEE	100,00 %	100,00 %	IG
Compétences & Développement Services	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
Compétences Management Entreprenariat SAS	100,00 %	100,00 %	IG	99,99 %	99,99 %	IG
PRO ALTERNA	100,00 %	100,00 %	IG	100,00 %	100,00 %	IG
FOCORA	100,00 %	100,00 %	IG	99,30 %	99,30 %	IG
Foncière Compétences & Développement	100,00 %	100,00 %				
IDRAC Développement	70,00 %	100,00 %	IG	70,00 %	100,00 %	IG
Compétences Commerce et International (ex IDRAC)	95,72 %	95,72 %	IG	95,72 %	95,72 %	IG
Compétences Pro SARL (ex 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
SCI Tour de l'eau	100,00 %	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
Réseau Compétences & Développement	SAS	950 039 065 000 103	140 boulevard Malesherbes - 75017 Paris	N/A	N/A
Centre Dentaires Européen	SARL	402 212 344 000 87	140 boulevard Malesherbes - 75017 Paris	30/06/95	Création
Compétences & Développement Services	SAS	899 564 843 000 14	140 boulevard Malesherbes - 75017 Paris	20/05/21	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
Compétences Management Entreprenariat SAS	SAS	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
FOCORA	SA	388 426 975 000 40	47 rue Sergent Berthet - 69 258 Lyon cedex 09	30/12/93	Acquisition
Foncière Compétences & Développement	SAS	895 121 358 000 00	140 boulevard Malesherbes - 75017 Paris	12/03/21	Création
IDRAC Développement	SARL	402 821 664 000 40	140 boulevard Malesherbes - 75017 Paris	29/09/95	Création
Compétences Commerce et International (ex IDRAC)	SARL	42 072 056 700 189	Paris La Défense 8 - 20 bis, jardins Boieldieu - 92800 Puteaux	01/11/98	Création
Compétences Pro SARL (ex IGEFI)	SARL	389 617 564 000 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
SCI Tour de l'eau	SCI	895 383 743 000 00	11 rue du Tour de l'eau - 75017 Paris	19/03/21	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
Angelus	C&D	10,00%	16K€		16K€	Absence d'influence notable
EDT SORNAS	C&D	100,00%	45K€	45K€	0K€	Pas d'informations suffisantes
BFCC	C&D		0,426K€		0,426K€	Absence d'influence notable
Cursor	IHEDREA		1,9K€	1,9K€	0,426K€	Absence d'influence notable
GIE UPIL	Pro Alterna, CCI, Compérences Pro et CME		0,120K€		0,120K€	Absence d'influence notable
TOTAL			63,446K€	46,9K€	16,546K€	

Ne disposant pas d'informations fiables dans le contexte COVID relatives à la SAS E.D.T.A SORNAS acquise en 2019 par RCD, elle est exclue du périmètre de consolidation conformément à l'Article L233-19 du Code de Commerce. Une provision pour risque a été constituée au 31/08/2020 dans les comptes consolidés à hauteur des pertes estimées depuis l'acquisition. Celle-ci a été comptabilisée dans les comptes consolidés.

En 2021 cette provision est reprise en consolidation et comptabilisée en social.

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

Il y a eu trois créations de sociétés sur la période :

- Compétences & Développement Services
- Foncière Compétences & Développement
- SCI Tour de l'eau

Centre Dentaires Européen a été rattachée dans Réseau Compétences & Développement

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

	31/08/2019	Variation périmètre	Augment.	Diminut.	Autres Mvt	31/08/2020	Variation périmètre	Augment.	Diminut.	Autres Mvt	31/08/2021
Valeurs brutes											
Compétences Pro	20					20					20
CME	145					145					145
FOCORA	584					584					584
C & D (Institut Renaudeau + IFAG DEV)	230					230					230
CCI	576					576					576
FLOR											
PRO ALTERNA	25					25					25
Total	1 580					1 580					1 580
Amortissements											
Compétences Pro	(12)		(2)			(14)		(2)			(16)
CME	(145)					(145)					(145)
FOCORA	(584)					(584)					(584)
C & D (Institut Renaudeau + IFAG DEV)	(214)		(17)			(230)					(230)
CCI	(346)		(46)			(392)		(46)			(438)
FLOR	(0)					(0)					(0)
PRO ALTERNA	(25)					(25)					(25)
Total	(1 325)		(65)			(1 390)		(48)			(1 438)
Valeurs nettes											
Compétences Pro	8		(2)			6		(2)			4
CME											
FOCORA											
C & D (Institut Renaudeau + IFAG DEV)	17		(17)			(0)					(0)
CCI	230		(46)			184		(46)			138
FLOR	(0)					(0)					(0)
PRO ALTERNA											
Total	256		(65)			191		(48)			143

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

8.2 Immobilisations incorporelles

	31/08/2019	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2020	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2021
Valeurs brutes									
Frais d'établissement	16				16				16
Frais de recherche et développement									
Concessions, brevets, licences	1 564		(5)		1 559	90		7	1 656
Droit au bail									
Fonds de commerce	463				463				463
Immobilisations incorporelles En cours (*)									
Autres immobilisations incorporelles	20	7			26	69		(7)	89
Avances et acomptes versés									
Total	2 063	7	(5)		2 064	159			2 223
Amortissements									
Frais d'établissement	(16)				(16)				(16)
Frais de recherche et développement									
Concessions, brevets, licences	(852)	(5)	5		(852)	(11)			(863)
Droit au bail									
Fonds de commerce	(449)				(449)				(449)
Immobilisations incorporelles En cours									
Autres immobilisations incorporelles	(20)				(20)				(20)
Avances et acomptes versés									
Total	(1 336)	(5)	5		(1 336)	(11)			(1 347)
Valeurs nettes									
Frais d'établissement	0				0				0
Frais de recherche et développement									
Concessions, brevets, licences	712	(5)			707	79		7	793
Droit au bail									
Fonds de commerce	14				14				14
Immobilisations incorporelles En cours									
Autres immobilisations incorporelles	0	7			7	69		(7)	69
Avances et acomptes versés									
Total	727	1			728	148			876

8.3 Immobilisations corporelles

	31/08/2019	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2020	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2021
Valeurs brutes									
Terrains	2 527				2 527				2 527
Constructions	11 949	428	(101)	141	12 417	195		122	12 735
Installations techniques, mat. & out.	232	34			266	66			332
Autres immobilisations corporelles	3 732	213	(55)	23	3 913	436	(112)	483	4 720
Immobilisations corporelles en cours (*)	151	575		(64)	662	697		(669)	690
Avances et acomptes	157	65		(100)	122	106		6	234
Total	18 748	1 316	(156)		19 907	1 501	(112)	(57)	21 239
Amortissements									
Terrains									
Constructions	(1 477)	(574)	72		(1 978)	(598)		0	(2 577)
Installations techniques, mat. & out.	(32)	(28)			(59)	(38)			(97)
Autres immobilisations corporelles	(2 432)	(349)	53		(2 727)	(454)	112	(0)	(3 069)
Immobilisations corporelles en cours									
Avances et acomptes									
Total	(3 941)	(950)	126		(4 765)	(1 090)	112	(0)	(5 743)
Valeurs nettes									
Terrains	2 527				2 527				2 527
Constructions	10 472	(146)	(29)	141	10 439	(403)		122	10 158
Installations techniques, mat. & out.	200	7			207	29			235
Autres immobilisations corporelles	1 301	(136)	(2)	23	1 186	(18)		483	1 651
Immobilisations corporelles en cours	151	575		(64)	662	697		(669)	690
Avances et acomptes	157	65		(100)	122	106		6	234
Total	14 807	365	(30)		15 142	411		(57)	15 496

(*) Sur l'exercice 2021, le crédit-bail lié à la construction du site de Nantes a été amorti pour 396 K€, soit 1 474 K€ au total depuis sa mise en service pour 10 898 K€ en 2018.

8.4 Immobilisations financières

	31/08/2019	Variation périmètre	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2020	Variation périmètre	Augment.	Diminut.	Autres variations	31/08/2021
Valeurs brutes											
Titres de participations	49		16	(2)		64	(0)	0	(0)		64
Créances rattachées à des participations non conso			115			115				(0)	115
Autres immobilisations financières	1 650	(0)	177	(254)		1 572		203	(458)		1 318
Titres mis en équivalence	313		339			651		650			1 302
Total	2 012	(0)	647	(256)		2 403	(0)	854	(458)	(0)	2 799
Provisions pour dépréciation											
Titres de participations	(49)			2		(47)					(47)
Créances rattachées à des participations non conso											
Autres immobilisations financières	(22)					(22)					(22)
Titres mis en équivalence											
Total	(70)			2		(68)					(68)
Valeurs nettes											
Titres de participations	1		16			17	(0)	0	(0)		17
Créances rattachées à des participations non conso			115			115				(0)	115
Autres immobilisations financières	1 628	(0)	177	(254)		1 551		203	(458)		1 296
Titres mis en équivalence	313		339			651		650			1 302
Total	1 941	(0)	647	(254)		2 335	(0)	854	(458)	(0)	2 730

Au 31 août 2021, les titres mis en équivalence correspondent aux titres :

- CIEFA = 1 302 k€

8.5 Stocks et en-cours

Le stock ou en-cours au 31 août 2021 s'analysent comme suit :

	Valeurs Brutes au 31/08/2020	Dépréciations ou reprises	Valeurs nettes au 31/08/2020	Valeurs Brutes au 31/08/2021	Dépréciations ou reprises	Valeurs nettes au 31/08/2021
Stocks de marchandises				138		138
Total				138		138

8.6 Ventilation des créances par échéance

Les échéances des créances se décomposent de la manière suivante :

Valeurs brutes	31/08/2020	31/08/2021	< 1 an	> 1 an
Avances et acomptes versés	2 175	1 893	1 893	
Clients et comptes rattachés	32 397	37 341	35 612	1 729
Comptes-courants débiteurs	10	0	0	
Débiteurs divers	886	811	811	
Créances sociales	33	44	44	
Créances fiscales dont IS	5 537	6 088	6 088	
Charges constatées d'avance	890	1 276	1 276	
Total	41 926	47 454	45 724	1 729

8.7 Dépréciation de l'actif circulant

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

	31/08/2019	Dotations	Reprises	Reclass	31/08/2020	Dotations	Reprises	Reclass	31/08/2021
Clients et comptes rattachés	1 523	539	(559)	(0)	1 503	783	(769)	(0)	1 517
Débiteurs divers	249	0	0	0	249	355	(243)	0	360
Total	1 772	539	(559)	(0)	1 752	1 138	(1 012)	(0)	1 877

	Valeurs Brutes au 31/08/2020	Dépréciations ou reprises	Valeurs nettes au 31/08/2020	Valeurs Brutes au 31/08/2021	Dépréciations ou reprises	Valeurs nettes au 31/08/2021
Clients et comptes rattachés	32 397	(1 503)	30 894	37 341	(1 517)	35 824
Autres créances	6 465	(249)	6 217	6 944	(360)	6 583
Total	38 862	(1 752)	37 110	44 285	(1 877)	42 408

8.8 Capitaux propres

8.8.1 Composition du capital social

Au 31 août 2021, 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 31/08/2019	1 659	5	189	6 903	189	3 923	12 869
Affectation du résultat 2019				2 354	1 569	(3 923)	0
Résultat de l'exercice 2020						3 250	3 250
Distribution dividendes				(700)			(700)
Variations de périmètre							0
Reclassement							0
Situation à la clôture 31/08/2020	1 659	5	189	8 557	1 758	3 250	15 419
Affectation du résultat 2020				1 426	1 824	(3 250)	0
Résultat de l'exercice 2021						8 224	8 224
Distribution dividendes				(850)			(850)
Variations de périmètre					(11)		(11)
Reclassement							0
Situation à la clôture 31/08/2021	1 659	5	189	9 133	3 571	8 224	22 782

8.9 Provisions pour risques et charges

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

	31/08/2019	Dotations	Reprises	Variation ou Reclass	31/08/2020	Dotations	Reprises	Variation ou Reclass	31/08/2021
Provisions pour indemnités de départ à la retraite	298	277	(298)	0	277	217	(277)	0	217
Provisions pour autres risques	171	187	(71)	0	287	55	(114)	0	228
Provision pour risque EDT Somas	0	563	0	0	563	163	(563)	0	163
Provisions impôts différés passif	572			19	590			(13)	577
Total	1 041	1 028	(369)	19	1 718	435	(954)	(13)	1 186

8.10 Impôts différés

Les impôts différés sont détaillés comme suit :

	31/08/2021	31/08/2020	Variation
Impôts différés actif	0	0	(0)
Impôts différés passif	577	590	(13)

Impôt différé par nature :

Impôt différé actif	31/08/2021	31/08/2020
Provision pour départ à la retraite	58	77
PSFE	74	
Organic	7	1
Effort construction	5	6
Activation impôt différé sur déficits (*)		
Autres décalages sur retraitements		
Compensation IDA/IDP (**)	(145)	(87)
Total	0	(2)

Impôt différé passif	31/08/2021	31/08/2020
Provisions réglementées	67	71
Crédit-Bail	312	254
Provisions internes	344	353
Compensation IDA/IDP (**)	(145)	(87)
Total	577	591

(*) 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 Réseau Compétences et Développement.

8.11 Emprunts et dettes financières

Les dettes financières sont échancées de la manière suivante :

	31/08/2020	31/08/2021	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	0	0	0	0	0
Intérêts courus non échus	0	0	0	0	0
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	12 599	11 551	912	2 272	8 367
Emprunts en crédit-bail	0	0	0	0	0
Dettes financières diverses	54	54	54	0	0
Concours bancaires courants	0	408	408	0	0
Total emprunts et dettes financières	12 653	12 013	1 374	2 272	8 367

Sur l'exercice 2021, la dette de location de financement sur la construction du site de Nantes correspond à 10 867 k€, dont 675 k€ de remboursement sur la période.

Sur l'exercice 2020, la dette de location de financement sur la construction du site de Nantes correspond à 11 542 k€, dont 655 k€ de remboursement sur la période.

8.12 Dettes d'exploitation

	31/08/2020	31/08/2021	< 1 an	1-5 ans	> 5 ans
Avances et acomptes reçus	765	2 021	2 021	0	0
Fournisseurs et comptes rattachés	26 908	29 452	29 435	17	0
Dettes sociales	6 527	6 814	6 806	8	0
Dettes fiscales	1 523	1 452	1 452	0	0
Produits constatés d'avance	49	1 487	1 487	0	0
Autres dettes et comptes de régularisation	579	488	488	0	0
Total dettes d'exploitation	36 351	41 713	41 688	25	0

8.13 Résultat d'exploitation

8.13.1 Chiffre d'affaires par secteur

Au 31 août 2021, le groupe est structuré autour de trois principaux secteurs d'activités :

- Formations continue et apprentissages
- Formations initiales
- 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 :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Formation continue et apprentissages	60 039	38 575
Formation initiale	0	0
Divers	15 749	13 796
Total	75 788	52 370

8.13.2 Autres produits

Les autres produits s'analysent de la façon suivante :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Subventions d'exploitation	350	0
Autres produits - Redevances marques	3 139	2 528
Transferts de charges d'exploitation	151	39
Total Autres produits	3 639	2 566

8.13.3 Les charges du personnel et effectif

	Exercice 2021	Exercice 2020
Rémunérations du personnel	(4 838)	(5 519)
Charges de sécurité soc. et de prévoy.	(1 837)	(2 234)
Autres charges de personnel	(392)	(45)
Total charges du personnel	(7 067)	(7 798)
Effectif	73	88

Sur l'exercice 2021, dans les autres charges de personnel inclus 279 K€ de participation des Salariés.

8.13.4 Les autres achats et charges externes

	Exercice 2021	Exercice 2020
Sous-traitance générale	(43 958)	(23 242)
Locations et charges locatives	(2 994)	(3 036)
Entretiens et réparations	(455)	(714)
Primes d'assurance	(69)	(41)
Etudes et recherches	(0)	(6)
Divers	(49)	(138)
Rémun. d'intermédiaires & honoraires	(7 631)	(8 456)
Publicités	(492)	(884)
Transports	(11)	(10)
Déplacements, missions	(272)	(594)
Frais postaux	(210)	(275)
Services bancaires	(111)	(82)
Autres charges externes	(238)	(200)
Total Autres charges et charges externes	(56 491)	(37 679)

8.13.5 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 :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Reprises de provisions sur actifs circulants	1 012	559
Reprises de provisions sur risques & charges	339	368
Total reprises d'amortissements et de provisions	1 351	927
Dotations aux amortissements incorporels	(11)	(5)
Dotations aux amortissements corporels	(1 090)	(950)
Dotations aux provisions sur actifs circulants	(1 138)	(539)
Dotations aux provisions sur risques & charges	(264)	(464)
Total dotations aux amortissements et aux provisions	(2 503)	(1 958)

8.14 Résultat financier

Le résultat financier s'analyse de la façon suivante :

	<i>Exercice 2021</i>	<i>Exercice 2020</i>
Produits financiers		
<i>Dividendes</i>	0	0
Revenus des autres créances et VMP	4	0
Produits nets sur cession de VMP	0	0
Autres produits de participation	3	18
Gains de change	0	0
Autres produits financiers	2	(0)
Reprises sur provisions et amortissements financiers	0	2
Total	9	19
Charges financières		
Dotations aux amortissements et aux provisions	0	0
Intérêts et charges assimilées	(386)	(344)
Pertes de change	11	(2)
Autres charges financières	(254)	(0)
Total	(629)	(346)
Résultat financier	(620)	(327)

Au 31/08/2021, les 254 k€ autres charges financières correspondent à des abandons de créances :

- Réseau C&D renonce à réclamer à la sociétés CDE le remboursement des avances en compte courant effectuée pour le paiement de l'impôts sociétés pour 11 K€.
- Réseau C&D renonce à réclamer à la sociétés ADMS le remboursement des avances en trésorerie pour 243 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 :

	Exercice 2021	Exercice 2020
Produits exceptionnels		
<i>Produits exceptionnels sur exercices antérieurs</i>	52	44
<i>Produits exceptionnels sur opérations en capital</i>	0	0
<i>Autres produits exceptionnels (1)</i>	224	278
<i>Résultat de dilution / cession</i>	0	0
<i>Reprises de provisions et transferts de charges (2)</i>	615	1
Total	891	323
Charges exceptionnelles		
<i>Charges exceptionnelles sur exercices antérieurs</i>	0	(13)
<i>Charges exceptionnelles sur opérations en capital</i>	(0)	(32)
<i>Autres charges exceptionnelles (3)</i>	(75)	(84)
<i>Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions (4)</i>	(171)	(563)
Total	(247)	(693)
Résultat exceptionnel	645	(370)

- (1) Sur l'exercice 2021, il s'agit principalement de la reprise du reliquat de taxe d'apprentissage chez IHEDREA pour 207 K€. Sur l'exercice 2020, il s'agit principalement de la reprise de la provision IS DGC chez RCD pour 175 K€.
- (2) Sur l'exercice 2021, il s'agit principalement de la reprise de la provision de la situation nette négative de SORNAS (écriture de consolidation comptabilisée en 2020) = 563 K€.
- (3) Sur l'exercice 2021, les autres charges exceptionnelles correspondent au redressement suite à des contrôles sur l'activité formation continue chez IHEDREA (52K€) et une dérive de résultat sur SCI BEAULIEU de 16 K€. Sur l'exercice 2020, les autres charges exceptionnelles concernent RCD (83K€).
- (4) Sur l'exercice 2021, il s'agit d'une provision pour risques et charges 163 K€ (concernant d'EDT Sornas) chez RCD et 8 K€ chez GMI. Sur l'exercice 2020, il s'agit d'une provision pour risque constituée dans les comptes consolidés à hauteur des pertes estimées depuis l'acquisition d'EDT Sornas (563 K€) chez RCD.

8.16 Impôt sur les bénéfiques et impôts différés

8.16.1 Analyse de l'impôt sur les bénéfiques et impôts différés

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

	<i>Exercice 2021</i>	<i>Exercice 2020</i>
Impôts sur les bénéfiques	(3 117)	(1 814)
Charges (produits) d'impôts différés	13	(21)
Total	(3 104)	(1 836)

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 :

Rationalisation de l'impôt	<i>Exercice 2021</i>
Impôts sur les résultats fiscaux	(3 797)
Impôts différés	680
Charge d'impôt sur les résultats consolidés	(3 117)
<Impôt théorique au taux en vigueur>	3 270
Différence d'impôt	166

Analyse de la différence d'impôt	<i>Exercice 2021</i>
Effets des différences permanentes entre les résultats consolidés et résultats imposables	(145)
Imputation de déficits antérieurs	(64)
Pertes de filiales fiscalement déficitaires	
Résultat des SCI	(43)
CICE	0
Autres	(38)
Cession interne marque	78
Contribution sociale 3%	2
Provision pour risque Somas	(158)
Retraitements Consolidation sans impact ID	235
Différences de taux	(32)
Total	(166)
Différence	(0)

L'imputation des déficits antérieurs (64 K€) concerne :

Compétence Management Entreprise = 6 K€

FOCORA = 58 K€

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 K4 au 31/08/2020	déficit imputés	déficit de l'exercice	somme = Déficit reportable K6 au 31/08/2021		ID au 31/08/2020	Impact Changement de taux	Impact Résultat	ID au 31/08/2021
TOTAL NON ACTIVES	2 108	232	0	1 878	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVES	0	0	0	0	0	0	0	0	0
TOTAL DEFICITS	2 108	232	-	1 878	-	0	-	-	0

Au 31 août 2021, les déficits, pour lesquels un impôt différé actif n'a pas été activé, concernent les entités suivantes :

- CME (Ex EFT SA) = 357 k€,
- Compétences Pro = 8 k€,
- FOCORA = 1 512 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 2021 est de 1767 k€ chez Réseau Compétences et Développement

- Caution solidaire de Réseau Compétences et Développement pour un montant de 1 362 k€ en garantie d'obligations contractées par la SCI Cassin, société portant l'immeuble dans lequel les structures du groupe IGS et Réseau 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 d'EPSI Association sur des prêts bancaires pour 124 k€ ;
- Caution solidaire en faveur d'IFAG Association sur des prêts bancaires pour 16 k€ ;
- Caution solidaire en faveur d'AIPF sur des prêts bancaires pour 246 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

- En date du 02/11/2021 le groupe Réseau C&D a approuvé et autorisé la signature d'une promesse unilatérale de vente d'un ensemble immobilier situé à Lille pour un prix de 12 000 000 €, et payé la somme de 1 200 000€ à titre d'acompte de réservation.
- En date du 02/11/2021 le groupe Réseau C&D a approuvé le projet d'acquisition en VEFA d'un ensemble immobilier situé à Saint Martin d'Hères (38400) par un contrat de crédit-bail d'un montant de 11 054 799€ TTC, et versé la somme de 423 000€ à titre de dépôt de garantie.

10.1.2 Honoraires des Commissaires aux comptes

Les honoraires relatifs aux prestations du collège des Commissaires aux Comptes au titre de l'année 2021 se répartissent ainsi :

	<i>Exercice 2021</i>	<i>Exercice 2020</i>
Honoraires KPMG	137	105
Honoraires KPMG pour une SACC		59
Honoraires ATRIOM	28	28
TOTAL	165	192

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.