

RCS : PARIS Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2020 B 00732 Numéro SIREN : 880 507 686 Nom ou dénomination : VENDOME EDUCATION

Ce dépôt a été enregistré le 06/04/2023 sous le numéro de dépôt 13818



20230138182022

DATE DEPOT : 06/04/2023

N° DE DEPOT : 13818

N° GESTION : 2020B00732

N° SIREN : 880507686

DENOMINATION : VENDOME EDUCATION

ADRESSE : 61 RUE PIERRE CHARRON 75008 Paris

MILLESIME : 2022

VENDÔME EDUCATION
Société par actions simplifiée au capital de 8.676.231,80 euros
Siège social : 61, rue Pierre Charron – 75008 PARIS
880 507 686 RCS PARIS
(la « Société »)



**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
EN DATE DU 24 FÉVRIER 2023**

Extrait certifié conforme à l'original

DocuSigned by:
Amin KHARI
CF810B78618F488...

Le Président

L'an deux mille vingt-trois,
Le vingt-quatre février,
A quatorze heures quarante-cinq minutes.

Les associés de la société **VENDÔME EDUCATION** se sont réunis en assemblée générale ordinaire annuelle (l'« Assemblée Générale ») [...]

Le Président rappelle que l'Assemblée Générale est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

ORDRE DU JOUR

- [...]
- [...]
- Approbation des comptes sociaux et opérations de l'exercice clos le 31 août 2022 ;
- [...]
- Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 août 2022 ;
- [...]
- Pouvoirs pour les formalités.

PREMIÈRE RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport de gestion du Président et du rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 août 2022 :

- approuve les comptes sociaux de l'exercice clos le 31 août 2022, comprenant le compte de résultat, le bilan et son annexe, tels qu'ils lui ont été présentés, ainsi que les opérations traduites dans ces comptes et résumées dans le rapport de gestion, faisant apparaître une perte de 890.470 euros, [...]

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

[...]

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance des comptes sociaux de la Société et du rapport de gestion du Président, approuve sa proposition et décide d'affecter la perte de 890.470 euros en intégralité sur le compte « report à nouveau » qui s'élèvera ainsi à un montant de (2.234.068) euros.

L'Assemblée Générale prend acte qu'aucun dividende n'a été distribué au cours des deux exercices écoulés, la Société clôturant son deuxième exercice au 31 août 2022.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

[...]

SIXIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale confère tous pouvoirs au porteur d'originaux, de copies ou d'extraits du présent procès-verbal afin d'accomplir toutes formalités requises par la loi.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

GERTIE CONRNE

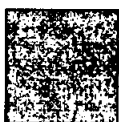
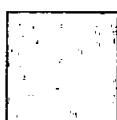


VENDOME EDUCATION SAS
61 RUE PIERRE CHARRON
75008 PARIS
0153768800

Certifié conforme
le 24 février 2023

DocuSigned by:
Amin KHARRI
CF810B78618F486...

CERTIFIÉ CONFORME

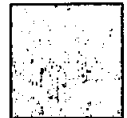


Etats Comptables et Fiscaux

31/08/2022



Bilan



Bilan Actif

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/08/2022	Net (N-1) 31/08/2021
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 014 827		1 014 827	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	1 014 827		1 014 827	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	96 340 952		96 340 952	96 340 952
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	101 519 846		101 519 846	98 595 072
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	197 860 798		197 860 798	194 936 024
ACTIF IMMOBILISÉ	198 875 625		198 875 625	194 936 024

STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	971 572		971 572	380 649
Autres créances	8 696 591		8 696 591	7 599 126
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	9 668 163		9 668 163	7 979 776
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	619 195		619 195	81 031
Charges constatées d'avance	8 811		8 811	
TOTAL disponibilités et divers :	628 006		628 006	81 031
ACTIF CIRCULANT	10 296 168		10 296 168	8 060 807

Frais d'émission d'emprunts à évaluer				1 330 616
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	209 171 793		209 171 793	204 327 446
----------------------	--------------------	--	--------------------	--------------------

Bilan Passif

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/08/2022	Net (N-1) 31/08/2021
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 8 676 232	8 676 232	12 178 966
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	69 416 251	65 913 517
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(1 343 598)	
Résultat de l'exercice	(890 470)	(1 343 598)
TOTAL situation nette :	75 858 415	76 748 885
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	2 136 073	1 303 096
CAPITAUX PROPRES	77 994 488	78 051 981

Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		

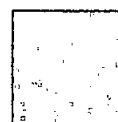
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		

DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	1 112 975	46 582 940
Autres emprunts obligataires		78 451 992
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	126 948 608	30 000
TOTAL dettes financières :	128 061 583	125 064 932
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 364 821	173 113
Dettes fiscales et sociales	1 750 901	1 034 083
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		3 336
TOTAL dettes diverses :	3 115 722	1 210 533
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	131 177 305	126 275 465

Ecarts de conversion passif		
-----------------------------	--	--

TOTAL GÉNÉRAL	209 171 793	204 327 446
----------------------	--------------------	--------------------

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/08/2022	Net (N-1) 31/08/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	815 660		815 660	1 588 193
Chiffres d'affaires nets	815 660		815 660	1 588 193
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			5	1 659 545
Autres produits			425	(1)
PRODUITS D'EXPLOITATION			816 089	3 247 737
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			755 600	2 383 738
TOTAL charges externes :			755 600	2 383 738
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			4 579	54 691
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			659 622	1 356 745
Charges sociales			257 056	549 444
TOTAL charges de personnel :			916 678	1 906 189
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 330 616	328 929
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			1 330 616	328 929
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			17	12
CHARGES D'EXPLOITATION			3 007 490	4 673 558
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(2 191 401)	(1 425 821)

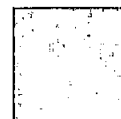
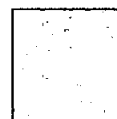
Compte de Résultat (Seconde Partie)

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/08/2022	Net (N-1) 31/08/2021
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(2 191 401)	(1 425 821)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	6 731 061	9 124 834
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	6 731 061	9 124 834
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	7 825 800	11 290 164
Différences négatives de change	3 889	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	7 829 689	11 290 164
RÉSULTAT FINANCIER	(1 098 629)	(2 165 330)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS	(3 290 030)	(3 591 152)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	832 977	1 303 096
	832 977	1 303 096
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(832 977)	(1 303 096)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(3 232 537)	(3 550 650)
TOTAL DES PRODUITS	7 547 150	12 372 571
TOTAL DES CHARGES	8 437 620	13 716 169
BÉNÉFICE OU PERTE	(890 470)	(1 343 598)

Détail des comptes



Détail des Comptes

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 15.00

Bilan Actif (2050)

	Brut	Amortissements	Net 31/08/2022	Net N-1 31/08/2021	Variation En valeur	En %
ACTIF IMMOBILISÉ						
Immobilisations incorporelles						
Autres immobilisations incorporelles	1 014 827,00		1 014 827,00		1 014 827,00	
232000 Immo. incorporelles en cours	1 014 827,00		1 014 827,00		1 014 827,00	
Immobilisations corporelles						
Immobilisations financières						
Autres participations	96 340 951,81		96 340 951,81	96 340 951,81	0,00	
261000 Titres de participations	90 542 738,83		90 542 738,83	90 542 738,83		
261100 TITRES MANCO 1	3 685 663,48		3 685 663,48	3 685 663,48		
261200 TITRES MANCO 2	2 112 549,50		2 112 549,50	2 112 549,50		
Prêts	101 519 845,72		101 519 845,72	98 595 071,72	2 924 774,00	2,97
274800 PRET GROUPE GEDH/ESEC	9 706 323,00		9 706 323,00	9 706 323,00		
274801 PRET GROUPE GEDH/CRE	9 705 546,60		9 705 546,60	9 705 546,60		
274802 PRET GROUPE MANCO 1	14 709,00		14 709,00	14 350,00	359,00	2,50
274803 PRET GROUPE MANCO 2	14 709,00		14 709,00	14 350,00	359,00	2,50
274804 PRET GROUPE CONCORDE	45 350 388,25		45 350 388,25	45 350 388,25		
274805 PRET GROUPE OLD OC CO	36 728 169,87		36 728 169,87	33 804 113,87	2 924 056,00	8,65
TOTAL (II)	198 875 624,53		198 875 624,53	194 936 023,53	3 939 601,00	2,02
ACTIF CIRCULANT						
Stocks						
Créances						
Clients et comptes rattachés	971 572,00		971 572,00	380 649,40	590 922,60	155,24
411009 CLIENTS INTERCO	6 944,00		6 944,00	75 753,40	-68 809,40	-90,83
418109 FAE CLIENTS INTERCO	964 628,00		964 628,00	304 896,00	659 732,00	216,38
Autres créances	8 696 590,86		8 696 590,86	7 599 126,43	1 097 464,43	14,44
401000 Fournisseurs	2 577,00		2 577,00		2 577,00	
409809 AAR INTERCO				11 967,00	-11 967,00	-100,00
442100 Prèvement à la source	11 501,17		11 501,17		11 501,17	
445662 Tva déductible à 20%	7 323,31		7 323,31	39 395,05	-32 071,74	-81,41
445670 Crédit de TVA à reporter	509 928,63		509 928,63	503 276,00	6 652,63	1,32
445680 Taxes assimilées à le TVA ded.	1 480,00		1 480,00		1 480,00	
445860 TVA sur factures non parvenues	63 815,68		63 815,68	6 769,50	57 046,18	842,69
448610 Compta à créer				8 623,14	-8 623,14	-100,00
451100 GROUPE INTEGRATION FIS	4 474 822,00		4 474 822,00	4 086 141,00	388 681,00	9,51
451140 C/C CONCORDE MANCO	10 573,87		10 573,87	6 500,00	4 073,87	62,67
451145 C/C VENDOME EDUCATION	2 000,00		2 000,00		2 000,00	
451150 C/C CONCORDE MANCO 2	10 573,87		10 573,87	6 500,00	4 073,87	62,67
451155 C/C VENDOME EDUCATION	2 000,00		2 000,00		2 000,00	
455800 INT PRET GEDH/ESEC	356 803,65		356 803,65	154 174,00	202 629,65	131,43
455801 INT PRET GEDH/CREAD	356 775,09		356 775,09	84 843,00	271 932,09	320,51
455802 INT PRETS MANCO	208,00		208,00	202,00	6,00	2,97
455803 INT PRETS MANCO 2	208,00		208,00	202,00	6,00	2,97
455804 INT PRET CONCORDE EDU	431 252,00		431 252,00	431 252,00		
455805 INT PRET OLD OC CONCOR	2 454 548,61		2 454 548,61	2 259 134,00	195 414,61	8,65
455810 C/C INTERETS COURUS	199,98		199,98	147,74	52,24	35,36
Divers						
Disponibilités	619 194,60		619 194,60	81 030,73	538 163,87	664,15
512600 CIC	619 194,60		619 194,60	81 030,73	538 163,87	664,15
COMPTES DE RÉGULARISATION						
Charges constatées d'avances	8 810,92		8 810,92		8 810,92	
486000 Charges constatées d'avance	8 810,92		8 810,92		8 810,92	

Détail des Comptes

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22

Edition du 12/12/22

Devise d'édition EURO

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 15.00

Bilan Actif (2050)						
	Brut	Amortissements	Net 31/08/2022	Net N-1 31/08/2021	Variation	
					En valeur	En %
TOTAL (III)	10 296 168,38		10 296 168,38	8 060 806,56	2 235 361,82	27,73
Frais d'émission d'emprunts à étaler (IV)				1 330 615,81	-1 330 615,81	-100,00
481600 OOTATION AMT CHARGES A				1 330 615,81	-1 330 615,81	-100,00
TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	209 171 792,91		209 171 792,91	204 327 445,90	4 844 347,01	2,37

Détail des Comptes

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22

Edition du 12/12/22

Devise d'édition EURO

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 15.00

Bilan Passif (2051)

	Net 31/08/2022	Net N-1 31/08/2021	Variation	
			En valeur	En %
CAPITAUX PROPRES				
Capital social ou individuel	8 676 231,80	12 178 966,30	-3 502 734,50	-28,76
101300 Capital souscrit appelé, versé	8 676 231,80	12 178 966,30	-3 502 734,50	-28,76
Primes d'émission, de fusion, d'apport...	69 416 251,08	65 913 516,58	3 502 734,50	5,31
104100 PRIME D'EMISSION	69 416 251,08	65 913 516,58	3 502 734,50	5,31
Report à nouveau	-1 343 597,83		-1 343 597,83	
119000 Report à nouveau (débiteur)	-1 343 597,83		-1 343 597,83	
RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-890 470,30	-1 343 597,83	453 127,53	33,72
Provisions réglementées	2 136 073,44	1 303 096,21	832 977,23	63,92
145000 Amortissements dérogatoires	2 136 073,44	1 303 096,21	832 977,23	63,92
TOTAL (I)	77 994 488,19	78 051 981,26	-57 493,07	-0,07
AUTRES FONDS PROPRES				
PROVISION POUR RISQUES ET CHARGES				
DETTES				
Emprunts obligataires convertibles	1 112 975,00	46 582 940,00	-45 469 965,00	-97,61
161000 OBLIGATIONS CONVERTIBLES 1		28 404 971,00	-28 404 971,00	-100,00
161100 OBLIGATION CONVERTIBLES 2		15 704 424,00	-15 704 424,00	-100,00
168800 INT COURUS - OC 1 (Ouilvest)		1 386 707,00	-1 386 707,00	-100,00
168801 INT COURUS - OC 2 100% PIK (IK)		766 677,00	-766 677,00	-100,00
168803 INT COURUS - EMPRUNT ARC EDUCATION	677 088,00		677 088,00	
168804 INT COURUS - EMPRUNT ARC - OLD OC	435 887,00		435 887,00	
168821 INT COURUS - CIC Mezz (CM CIC)		217 689,00	-217 689,00	-100,00
168822 INT COURUS - CM-CIC DF3 (CM CIC)		102 472,00	-102 472,00	-100,00
Autres emprunts obligataires		78 451 992,00	-78 451 992,00	-100,00
163000 OBSA IDS4		11 500 000,00	-11 500 000,00	-100,00
163100 OBSAS IDS5		9 200 000,00	-9 200 000,00	-100,00
163200 OBSA CM CIC DEBT DF3		14 000 000,00	-14 000 000,00	-100,00
163300 OBSA IDINVEST SLP		7 500 000,00	-7 500 000,00	-100,00
163400 OBSA CIC MEZZANINE & UF SLP		15 800 000,00	-15 800 000,00	-100,00
163500 CIC MEZZ (CREAD)		2 700 000,00	-2 700 000,00	-100,00
163600 CMCIC CREAD (7,3M)		7 300 000,00	-7 300 000,00	-100,00
163650 CIC MEZZ (ESEC)		2 700 000,00	-2 700 000,00	-100,00
163700 CMCIC ESEC (7,3M)		7 300 000,00	-7 300 000,00	-100,00
168830 INT COURUS - IDS 4 (Idinvest)		84 174,00	-84 174,00	-100,00
168831 INT COURUS - IDS 5 (Idinvest)		67 339,00	-67 339,00	-100,00
168833 INT COURUS - FRR SLP (Idinvest)		54 896,00	-54 896,00	-100,00
168834 INT COURUS -CM-CIC CREAD (DF3 et ID		53 432,00	-53 432,00	-100,00
168835 INT COURUS- CIC MEZZ CREAD (CM CIC)		37 200,00	-37 200,00	-100,00
168836 INT COURUS -CM-CIC ESEC (DF3 et ID		91 351,00	-91 351,00	-100,00
168837 INT COURUS - CIC MEZZ ESEC (CM CIC)		63 600,00	-63 600,00	-100,00
Emprunts et dettes financières divers	126 948 607,79	30 000,00	126 918 607,79	423062,03
168300 EMPRUNT - ARC EDUCATION	77 230 294,44		77 230 294,44	
168400 EMPRUNT - ARC EDUCATION - OLD OC	49 718 313,35		49 718 313,35	
451175 C/C GROUPE EDH		30 000,00	-30 000,00	-100,00
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 364 821,07	173 113,19	1 191 707,88	688,40
401000 Fournisseurs	144 496,79	79 072,94	65 423,85	82,74
401005 Fr. ARSENE	7 964,14		7 964,14	
408000 Fournisseurs - fact. non parvenues	1 212 360,14	94 040,25	1 118 319,89	1189,19
Dettes fiscales et sociales	1 750 900,88	1 034 083,45	716 817,41	69,32
428200 Dettes prov. congés payés	47 457,97	18 717,24	28 740,73	153,55
428230 PROV PRIMES BRUT	121 250,00	182 500,00	-61 250,00	-33,56
428610 Ticket restaurant	-344,00	348,00	-692,00	-198,85
431000 URSSAF		40 028,48	-40 028,48	-100,00
437080 Compte à créer		146,68	-146,68	-100,00
437120 B2V RETRAITE		13 303,42	-13 303,42	-100,00
437150 HUMANIS PREVOYANCE	8 380,53	9 590,32	-1 209,79	-12,61
437160 HENNER MUTUELLE	5 751,67	5 203,16	548,51	10,54
438000 Compte à créer	76,24		76,24	

Détail des Comptes

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22

Edition du 12/12/22

Devise d'édition EURO

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 15.00

Bilan Passif (2051)				
	Net	Net N-1	Variation	
	31/08/2022	31/08/2021	En valeur	En %
438200 Charges sur congés à payer	20 264,50	8 020,26	12 244,24	152,67
438330 PROV PRIMES CHARGES	56 987,50	85 775,00	-28 787,50	-33,56
438600 Organismes - Autres charges à payer	277,84	131,16	146,68	111,83
442100 Prélèvement à la source		2 438,83	-2 438,83	-100,00
444000 Etat impôts sur les bénéfices	1 329 141,00	535 491,00	793 650,00	148,21
445712 Tva collectée à 20%		58 503,40	-58 503,40	-100,00
445870 TVA sur factures à établir	151 992,00	49 809,00	102 183,00	205,15
447000 Autres impôts et vers.assim	4 647,00	8 709,00	-4 062,00	-46,64
448620 TAXE D'APPRENTISSAGE	2 502,89	7 857,55	-5 354,66	-68,15
448630 FORMATION PROFESSIONNELLE	2 515,72	7 510,95	-4 995,23	-66,51
Autres dettes		3 336,00	-3 336,00	-100,00
419709 AVOIRS A ETABLIR INTERCO		3 336,00	-3 336,00	-100,00
COMPTES DE RÉGULARISATION				
TOTAL (IV)	131 177 304,72	126 275 464,64	4 901 840,08	3,88
TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	209 171 792,91	204 327 445,90	4 844 347,01	2,37

Détail des Comptes

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22

Edition du 12/12/22

Devise d'édition EURO

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 15.00

Compte de Résultat (2052)				
	Net 31/08/2022	Net N-1 31/08/2021	Variation	
			En valeur	En %
PRODUITS D'EXPLOITATION				
Production vendue de services	815 659,50	1 588 193,00	-772 533,50	-48,64
706000 Prestations de services/REFACT PROJ		200 647,00	-200 647,00	-100,00
708000 Produits des activités annexes	759 836,50	1 374 039,00	-614 202,50	-44,70
708010 PRODUITS DES ACTIVITES ANNEXES EXO	55 823,00	13 507,00	42 316,00	313,29
Chiffres d'affaires nets	815 659,50	1 588 193,00	-772 533,50	-48,64
Reprises sur amort. et prov., transf. de ch	5,00	1 659 545,00	-1 659 540,00	-100,00
791000 Transferts de charges exploitation	5,00	1 659 545,00	-1 659 540,00	-100,00
Autres produits	424,59	-0,98	425,57	43425,51
758000 Produits divers de gestion courante	424,59	-0,98	425,57	43425,51
Total des produits d'exploitation (I)	816 089,09	3 247 737,02	-2 431 647,93	-74,87
CHARGES D'EXPLOITATION				
Autres achats et charges externes	755 600,45	2 383 737,50	-1 628 137,05	-68,30
606100 Fournitures non stockables	681,19	466,39	214,80	46,06
606300 Fournitures Entretien, petit équip.	318,43	317,05	1,38	0,44
613700 LOCATIONS DIVERSES		1 000,00	-1 000,00	-100,00
616000 Primes d'assurance	9 655,52	19 137,07	-9 481,55	-49,55
616100 Assurances	6 265,26	5 552,92	712,34	12,83
621303 SERV EXT GEDH SERVICES		3 089,50	-3 089,50	-100,00
622600 Honoraires		4 522,50	-4 522,50	-100,00
622650 HONORAIRES CONSEIL	67 956,06	211 247,42	-143 291,36	-67,83
622653 HONORAIRES EXCEPTIONNEL	22 200,00	319 967,21	-317 207,21	-99,14
622654 HONORAIRES EXCEPTIONNEL	22 200,00	90 800,00	-68 600,00	-75,55
622655 HONO CROISSANCE EXT	455 058,22		455 058,22	
622660 HONORAIRES CAC	62 418,00	47 040,00	15 378,00	32,69
622661 Honoraires SEFICO	74 128,50		74 128,50	
622800 Honoraires Conso		1 142,50	-1 142,50	-100,00
625000 Déplacements, missions, réceptions	28 939,85	9 042,88	19 896,97	220,03
625600 Missions	14 513,59		14 513,59	
625700 Réceptions		878,01	-878,01	-100,00
627000 Services bancaires et assimilés	37,89	1 659 546,58	-1 659 508,69	-100,00
627100 Frais bancaires	9 166,06	9 182,06	-16,00	-0,17
628000 Cotisations	1 501,88	805,41	696,47	86,47
Impôts, taxes et versements assimilés	4 579,44	54 690,50	-50 111,06	-91,63
631200 TAXE D'APPRENTISSAGE	4 706,53	7 857,55	-3 151,02	-40,10
633300 FORMATION PROFESSIONNELLE	4 498,91	7 510,95	-3 012,04	-40,10
635000 Admin. Impôts (autres impôts,...)		29 919,00	-29 919,00	-100,00
635110 CVAE	-4 626,00	9 403,00	-14 029,00	-149,20
Salaires et traitements	659 622,27	1 356 744,72	-697 122,45	-51,38
641100 Salaires appointements	537 769,98	928 518,40	-390 748,42	-42,08
641200 Congés payés	28 740,73	32 809,65	-4 068,92	-12,40
641300 PROV PRIMES 21/22	121 250,00	212 916,67	-91 666,67	-43,05
641310 PROV PRIMES 20/21	-182 500,00	182 500,00	-365 000,00	-200,00
641320 PRIMES VERSEES	154 361,56		154 361,56	
Charges sociales	257 055,83	549 443,96	-292 388,13	-53,22
645100 Cotisations URSSAF	169 634,69	283 110,60	-113 475,91	-40,08
645300 Cot. caisse retraite employés	8 505,79	12 768,18	-4 262,39	-33,38
645350 CAISSE DE RETRAITE	92 962,47	154 968,92	-62 006,45	-40,01
645800 Cotisations autres organismes	484,54	1 086,83	-602,29	-55,42
645900 PROV CHARGES SUR CP	12 244,24	8 020,26	4 223,98	52,67
645960 PROV CS PRIMES 20/22	56 987,50		56 987,50	
645970 PROV CS PRIMES 20/21	-85 775,00	85 775,00	-171 550,00	-200,00
647500 MEDECINE DU TRAVAIL	312,00	312,00		
648000 Autres charges de personnel	1 699,60	3 402,17	-1 702,57	-50,04
Dotation d'exploitation				
Sur immobilisations - dot. aux amort.	1 330 615,81	328 929,19	1 001 686,62	304,53
681200 Dot/amort. charges expl. à répartir	1 330 615,81	328 929,19	1 001 686,62	304,53
Autres charges	16,62	12,48	4,14	33,17
658000 Charges de gestion courante	16,62	12,48	4,14	33,17

Détail des Comptes

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 15.00

Compte de Résultat (2052)				
	Net 31/08/2022	Net N-1 31/08/2021	Variation	
			En valeur	En %
Total des charges d'exploitation (II)	3 007 490,42	4 673 558,35	-1 666 067,93	-35,65
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)	-2 191 401,33	-1 425 821,33	-765 580,00	-53,69
Opérations en commun				
Produits financiers				
Autres intérêts et produits assimilés	6 731 060,60	9 124 833,94	-2 393 773,34	-26,23
763000 Revenus des autres créances	199,98	147,74	52,24	35,36
768000 INT PRET GEDH/ESEC	535 939,65	154 174,00	381 765,65	247,62
768001 INT PRET GEDH/CREAD	535 897,04	491 850,00	44 047,04	8,96
768002 INT PRET MANCO 1	365,00	552,00	-187,00	-33,88
768003 INT PRET MANCO 2	365,00	552,00	-187,00	-33,88
768004 INT PRET CONCORDE EDUCATION	2 538 823,32	4 018 947,30	-1 480 123,98	-36,83
768005 INT PRET OLD OC CONCORDE	3 119 470,61	4 458 610,90	-1 339 140,29	-30,03
Total des produits financiers (V)	6 731 060,60	9 124 833,94	-2 393 773,34	-26,23
Charges financières				
Intérêts et charges assimilées	7 825 799,94	11 290 164,23	-3 464 364,29	-30,68
661000 Charges d'intérêts	-337 235,66	117 291,09	-454 526,65	-387,52
661101 Vendôme - CIC Mezz (CM CIC)	1 120 398,88	2 011 866,77	-891 466,89	-44,31
661102 Vendôme - CM-CIC DF3 (CM CIC)	526 858,57	945 388,67	-418 530,10	-44,27
661151 Vendôme - IDS 4 (Idinvest)	427 655,86	776 569,84	-348 913,98	-44,93
661152 Vendôme - IDS 5 (Idinvest)	354 851,27	621 255,66	-266 404,39	-42,88
661153 Vendôme - FRR SLP (Idinvest)	278 906,08	506 458,51	-227 552,43	-44,93
661154 Vendôme - CIC Mezz CREAD (CM CIC)	181 800,00	201 600,00	-19 800,00	-9,82
661155 Vendôme - IDS 5 CREAD (Idinvest)	175 277,36	194 366,39	-19 089,03	-9,82
661156 Vendôme - CM-CIC DF3 CREAD (CM CIC)	85 849,66	95 200,33	-9 350,67	-9,82
661157 Vendôme - CIC Mezz ESEC (CM CIC)	181 800,00	63 600,00	118 200,00	185,85
661158 Vendôme - CM-CIC DF3 ESEC (CM CIC)	85 850,33	30 033,00	55 817,33	185,85
661159 Vendôme - IDS 5 ESEC (Idinvest)	175 277,14	61 318,00	113 959,14	185,85
661200 Vendôme - OC 1 (Quilvest)	2 225 248,33	3 648 124,00	-1 422 875,67	-39,00
661201 Vendôme - OC 2 100% PIK (IK)	1 230 286,02	2 016 960,00	-786 673,98	-39,00
661300 INT - EMPRUNT ARC EDUCATION	677 088,00		677 088,00	
661301 INT - EMPRUNT ARC - OLD OC	435 887,00		435 887,00	
661500 INT CC		131,97	-131,97	-100,00
Différences négatives de change	3 889,40		3 889,40	
666000 Pertes de change	3 889,40		3 889,40	
Total des charges financières (VI)	7 829 689,34	11 290 164,23	-3 460 474,89	-30,65
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)	-1 098 628,74	-2 165 330,29	1 066 701,55	49,26
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPOTS (1-2+3-4+5-6)	-3 290 030,07	-3 591 151,62	301 121,55	8,39

Détail des Comptes

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22

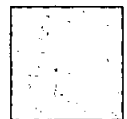
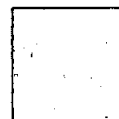
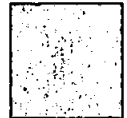
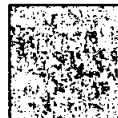
Edition du 12/12/22

Devise d'édition EURO

© Sage - Sage 100 Etats comptables et fiscaux 15.00

Compte de Résultat (2053)				
	Net 31/08/2022	Net N-1 31/08/2021	Variation	
			En valeur	En %
PRODUITS EXCEPTIONNELS				
CHARGES EXCEPTIONNELLES				
Dotations except. aux amort. et prov.	832 977,23	1 303 096,21	-470 118,98	-36,08
687250 Dot /amortissements dérogatoires	832 977,23	1 303 096,21	-470 118,98	-36,08
Total des charges exceptionnelles (VIII)	832 977,23	1 303 096,21	-470 118,98	-36,08
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)	-832 977,23	-1 303 096,21	470 118,98	36,08
Impôts sur les bénéfices * (X)	-3 232 537,00	-3 550 650,00	318 113,00	8,96
695000 Impôts sur les bénéfices	1 719 897,00	535 491,00	1 184 406,00	221,18
698900 Intégration fiscale - Produits	-4 952 434,00	-4 086 141,00	-866 293,00	-21,20
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)	7 547 149,69	12 372 570,96	-4 825 421,27	-39,00
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)	8 437 619,99	13 716 168,79	-5 278 548,80	-38,48
5 - BÉNÉFICE OU PERTE	-890 470,30	-1 343 597,83	453 127,53	33,72

Annexe



Désignation de la société : VENDOME EDUCATION

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2022, dont le total est de 209 171 793 Euros.

Et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 890 470 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2021 au 31/08/2022. A noter que l'exercice précédent s'étendait sur 20 mois et correspondait au premier exercice de la société.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

REGLES GENERALES

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

Hypothèses de base :

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

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

Les comptes annuels de l'exercice au 31/08/2022 ont été établis conformément aux règles comptables françaises, suivant les prescriptions du règlement ANC n°2014-03 et des règlements ANC n°2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture des comptes.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

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

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations sont ou ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations.

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

* Matériel de bureau : 5 à 10 ans

* Matériel informatique : 3 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation figurent à l'actif et sont valorisées à leur valeur d'acquisition. La valeur d'acquisition est constituée par le coût d'achat augmenté des frais d'acquisition. Les frais d'acquisitions de titres figurent dans les immobilisations pour un montant de 4 169 K€. Ils sont amortis par voie d'amortissements dérogatoires sur une durée de 5 ans. Au 31 août 2022, les amortissements cumulés s'élèvent à 2 136 K€.

Les frais d'emprunts à la clôture s'élèvent à 1 660 K€, et font l'objet d'un amortissement sur la durée d'emprunt. L'emprunt ayant été remboursé en date du 12 juillet 2022, les frais d'emprunts ont été totalement amortis sur l'exercice. Le montant des amortissements à la clôture s'élève donc à 1 660 K€.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence. Dès lors qu'un indice de perte de valeur est constaté, la société réalise des tests de valeur sur ses titres de participation selon la méthode du multiple d'EBITDA. Dans le cas où le test donnerait un indice de perte de valeur, une analyse des projections des comptes est réalisée de manière à s'assurer que les titres de participation ne doivent pas être dépréciés.

CREANCES ET DETTES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les créances et les dettes envers les entreprises liées, ainsi que les charges et les produits et les engagements consentis. Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

PROVISIONS

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

ENGAGEMENT DE RETRAITE

Non applicable

REMUNERATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Montants comptabilisés au titre du contrôle légal des comptes annuels :

- SEFAC : 7 500 Euros
- EY : 5 500 Euros

EFFECTIFS

L'effectif de la société au 31 août 2022 est de 0.

INTEGRATION FISCALE ET CONSOLIDATION DES COMPTES

Depuis le 01/09/2020, la société VENDOME EDUCATION est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du Groupe VENDOME EDUCATION RCS Paris 880 507 686, 61 rue Pierre Charron 75008 Paris. La société calculera son impôt comme si elle était imposable distinctement. La société tête d'intégration fiscale est également la société qui consolide les comptes.

ENTREPRISES LIEES

Transaction avec les parties liées présentant une importance significative et non conclues à des conditions normales de marché : néant

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Cette information n'est pas communiquée car elle reviendrait à communiquer une information individuelle.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Il est rappelé que :

La société VENDÔME EDUCATION a été constituée le 10 janvier 2020. Elle a clôturé son deuxième exercice le 31 août 2022.

Au cours de l'exercice écoulé :

Le 12 juillet 2022, la société ARC EDUCATION a acquis, directement et indirectement (via les sociétés VENDOME EDUCATION MANCO et VENDOME EDUCATION MANCO 2), 100 % des actions de la Société.

A cette occasion, la société VENDÔME EDUCATION a procédé au remboursement des obligations simples qu'elle détenait pour un montant en principal total de 78.000.000 euros (soit 56.800.000 euros au titre d'une dette senior et 21.200.000 euros au titre d'une dette mezzanine).

Pour ce faire, elle a souscrit auprès de la société ARC EDUCATION un prêt intragroupe d'un montant total en principal de 77.230.294 euros, portant intérêts échus, avec une date d'échéance finale au 12 juillet 2029.

- La société ARC EDUCATION a acquis l'intégralité des 40.597.695 obligations convertibles en actions (OC) émises par la société VENDÔME EDUCATION.

Suite à cette acquisition, les sociétés ARC EDUCATION et VENDÔME EDUCATION ont décidé de refinancer les OC par voie de compensation de créances.

Pour ce faire, ARC EDUCATION a mis à la disposition de VENDÔME EDUCATION un nouveau prêt intragroupe d'un montant total en principal de 49.718.313,34 euros, portant intérêts calculés au taux EURIBOR + Marge Unitranché de 5,75% + 0,25%, avec une date d'échéance finale au 12 juillet 2029. En parallèle, l'intégralité des OC (en principal, intérêts capitalisés et courus non échus) a été remboursé par compensation avec la créance de libération dudit prêt intragroupe.

Depuis cette date, la société ARC EDUCATION est la société holding de tête du groupe EDH, la Société devant une holding intermédiaire.

Les contrats des salariés et le mandat social du Président de VENDOME EDUCATION ont été transférés sur la société ARC EDUCATION.

Modification de la composition du social de la société :

Aux termes des décisions des associés en date du 12 juillet 2022, il a été décidé de convertir l'intégralité des 1.500.000 ADP B de la Société en 11.497.532 actions ordinaires de la Société.

Aux termes des décisions des associés en date du 12 juillet 2022, et des décisions du Président en date du 31 août 2022 il a été décidé de convertir l'intégralité des 55.054.961 ADP A en 10.030.084 actions ordinaires de la Société d'une valeur nominale de 0,10 €.

A l'issue de ces opérations, le capital social de la société VENDOME EDUCATION est composé de 86.762.318 actions ordinaires de 0,10 € valeur nominale.

EVENEMENTS POST-CLOTURE

Le 1^{er} septembre 2022, la société VENDOME EDUCATION est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale de la société ARC EDUCATION RCS Paris 914 479 100, 61 rue Pierre Charron 75008 Paris. La société calculera son impôt comme si elle était imposable distinctement. La société tête d'intégration fiscale sera également la société qui consolidera les comptes à la clôture du 31 août 2023.

Immobilisations

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			1 014 827
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			1 014 827
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	96 340 952		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	98 595 072		2 924 774
TOTAL immobilisations financières :	194 936 024		2 924 774
TOTAL GÉNÉRAL	194 936 024		3 939 601

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			1 014 827	
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :			1 014 827	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			96 340 952	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			101 519 846	
TOTAL immobilisations financières :			197 860 798	
TOTAL GÉNÉRAL			198 875 625	

Amortissements

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'étab. et de développement. Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techn. et outillage industriel Inst. générales, agencements et divers Matériel de transport Mat. de bureau, informatique et mobil. Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :				

TOTAL GÉNÉRAL				
----------------------	--	--	--	--

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES Frais d'établissement et de développement Autres immobilisations incorporelles TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES Terrains Constructions sur sol propre Constructions sur sol d'autrui Constructions installations générales Installations techniques et outillage industriel Installations générales, agencements et divers Matériel de transport Matériel de bureau, informatique et mobilier Emballages récupérables et divers TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			

TOTAL GÉNÉRAL			
----------------------	--	--	--

Provisions Inscrites au Bilan

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	1 303 096	832 977		2 136 073
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 303 096	832 977		2 136 073

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION				

TOTAL GÉNÉRAL	1 303 096	832 977		2 136 073
----------------------	------------------	----------------	--	------------------

État des Échéances des Créances et Dettes

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	101 519 846		101 519 846
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :	101 519 846		101 519 846
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	971 572	971 572	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	582 548	582 548	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers	11 501	11 501	
Groupe et associés	8 099 965	8 099 965	
Débiteurs divers	2 577	2 577	
TOTAL de l'actif circulant :	9 668 163	9 668 163	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	8 811	8 811	

TOTAL GÉNÉRAL	111 196 820	9 676 974	101 519 846
----------------------	--------------------	------------------	--------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	128 061 583	1 112 975		126 948 608
Fournisseurs et comptes rattachés	1 364 821	1 364 821		
Personnel et comptes rattachés	168 708	168 708		
Sécurité sociale et autres organismes	91 738	91 738		
Impôts sur les bénéfices	1 329 141	1 329 141		
Taxe sur la valeur ajoutée	151 992	151 992		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	9 666	9 666		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	131 177 649	4 229 041		126 948 608
----------------------	--------------------	------------------	---------	--------------------

Charges à Payer

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	1 112 975
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 212 360
Dettes fiscales et sociales	250 989
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	

TOTAL	2 576 324
-------	-----------

Produits à Recevoir

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	964 628
TOTAL	964 628

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
Intérêts sur prêts	6 731 061	768XXX

TOTAL	6 731 061	
-------	-----------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
Intérêts sur emprunts	7 825 800	661XXX

TOTAL	7 825 800	
-------	-----------	--

Le résultat financier est composé des revenus de prêts accordés aux sociétés du Groupe et des charges liées aux emprunts.

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte

TOTAL		
-------	--	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
Amortissements dérogatoires	832 977	687250

TOTAL	832 977	
-------	---------	--

Le résultat exeptionnel est composé de l'amortissement dérogatoire des frais d'acquisitions sur les titres du sous-groupe Concorde Education.

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Management fees	815 660

TOTAL	815 660
-------	---------

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
France	759 837
Etranger	55 823

TOTAL	815 660
-------	---------

L'intégralité du chiffre d'affaires de la société est constitué de management fees refacturés aux filiales du Groupe.

Composition du Capital Social

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	121789663	0,1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	86762318	0,1

Tableau de variation des capitaux propres

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	12 178 966		3 502 735	8 676 232
Primes liées au capital social	65 913 517	3 502 735		69 416 252
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau		(1 343 598)		(1 343 598)
Résultat de l'exercice	(1 343 598)	(890 470)	(1 343 598)	(890 470)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	1 303 096	832 977		2 136 073
TOTAL	78 051 981	2 101 644	2 159 137	77 994 488

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	(3 290 030)	
Résultat exceptionnel (hors participation)	(832 977)	
Résultat comptable (hors participation)	(4 123 007)	

La convention d'intégration fiscale prévoit une charge d'impôt supportée par les sociétés filles. Les économies d'impôt réalisées par le groupe fiscal intégré, grâce aux déficits et aux correctifs, avoirs fiscaux et crédits d'impôts, sont conservées chez la société mère VENDOME EDUCATION et sont considérées comme un gain immédiat de l'exercice.

Sur l'exercice où les sociétés filles redeviendraient bénéficiaires, la société mère VENDOME EDUCATION supportera alors une charge d'impôt. Le périmètre d'intégration fiscale dont VENDOME EDUCATION est la mère depuis 2020 comprend les sociétés : Concorde Education, Concorde Education Manco, Concorde Education Manco 2, Charron Education, Groupe EDH, Efap Icart Aquitaine, Efap Rhone Alpes, Efap Lille Europe, EFJ, Icart Paris, Brassart Rhone Aples, Brassart PACA, Brassart Toulouse, Brassart Montpellier, Ecole Brassart, Khwa, Melisse, Efap Paris MBA, GEDH Services, GEDH Relations Extérieures, Brassart Bordeaux, Institut CREAD et ESEC.

Au titre de l'exercice 2021-2022, en l'absence d'intégration fiscale, la charge d'impôt nette du Groupe aurait été de 5 009K€.

Le produit d'intégration fiscale s'élève à 3 233K€.

L'application du régime de l'intégration fiscale génère une dette d'impôt de 1 735 K€ constaté au niveau de la mère.

Le groupe bénéficie de crédits d'impôts mécénat et famille pour 15K€.

Liste des Filiales et Participations

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Réserves et RAN avant affecta° résultat	Quote-part du capital détenu en pourcentage	Valeurs comptables titres détenus Brute	Valeurs comptables titres détenus Netto	Prêts & avances consentis par la société non remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	Chiffres d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par société au cours exercice
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONC. LES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)										
CONCORDE EDUCATION MANCO	54 783	465 762	100	3 685 663	3 685 663				(5 012)	
CONCORDE EDUCATION MANCO 2	5 217	19 720	100	2 112 550	2 112 550				(5 095)	
CONCORDE EDUCATION	1 744 067	7 447 186	96,44	90 542 739	90 542 739				(1 354 153)	
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONC. LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPAT°										
1. filiales non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										
2. participations non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										

SEFAC

ERNST & YOUNG et Autres

Vendôme Education

Exercice clos le 31 août 2022

GERTHÉ CONFORNE



Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

SEFAC
31-33, rue de la Baume
75008 Paris
S.A. au capital de € 150 000
328 581 202 R.C.S. Paris

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Paris

ERNST & YOUNG et Autres
Tour First
TSA 14444
92037 Paris-La Défense cedex
S.A.S. à capital variable
438 476 913 R.C.S. Nanterre

Commissaire aux Comptes
Membre de la compagnie
régionale de Versailles et du Centre

Vendôme Education

Exercice clos le 31 août 2022

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Aux Associés de la société Vendôme Education,

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision collective des associés et par vos statuts, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Vendôme Education relatifs à l'exercice clos le 31 août 2022, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

■ Référentiel d'audit

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

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

☐ Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance 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 2021 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

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

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

Les titres de participation, dont la valeur nette comptable figurant au bilan au 31 août 2022 s'établit à € 96 340 952, sont valorisés à leur valeur d'acquisition.

Ainsi que décrit dans la note « Immobilisations financières » de l'annexe aux comptes annuels, votre société constitue une provision pour dépréciation des titres de participation lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute.

Nous avons apprécié le bien-fondé de la méthodologie mise en œuvre et examiné les données et les hypothèses utilisées par votre société pour déterminer la valeur d'inventaire de ces titres de participation.

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.

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D. 441-6 du Code de commerce.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

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

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

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

- ▶ il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- ▶ il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- ▶ il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Paris et Paris-La Défense, le 27 janvier 2023

Les Commissaires aux Comptes

SEFAC

Signé électroniquement le 27/01/2023 par
Philippe Blin



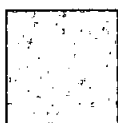
Philippe Blin

ERNST & YOUNG et Autres



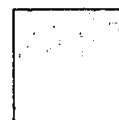
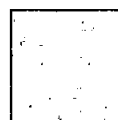
Pierre Bourgeois

VENDOME EDUCATION SAS
61 RUE PIERRE CHARRON
75008 PARIS
0153768800



Etats Comptables et Fiscaux

31/08/2022



Bilan



Bilan Actif

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	BRUT	Amortissements	Net (N) 31/08/2022	Net (N-1) 31/08/2021
CAPITAL SOUSCRIT NON APPELÉ				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concession, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	1 014 827		1 014 827	
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :	1 014 827		1 014 827	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriel				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	96 340 952		96 340 952	96 340 952
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	101 519 846		101 519 846	98 595 072
Autres immobilisations financières				
TOTAL immobilisations financières :	197 860 798		197 860 798	194 936 024
ACTIF IMMOBILISÉ	198 875 625		198 875 625	194 936 024
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières et approvisionnement				
Stocks d'en-cours de production de biens				
Stocks d'en-cours production de services				
Stocks produits intermédiaires et finis				
Stocks de marchandises				
TOTAL stocks et en-cours :				
CRÉANCES				
Avances, acomptes versés sur commandes				
Créances clients et comptes rattachés	971 572		971 572	380 649
Autres créances	8 696 591		8 696 591	7 599 126
Capital souscrit et appelé, non versé				
TOTAL créances :	9 668 163		9 668 163	7 979 776
DISPONIBILITÉS ET DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	619 195		619 195	81 031
Charges constatées d'avance	8 811		8 811	
TOTAL disponibilités et divers :	628 006		628 006	81 031
ACTIF CIRCULANT	10 296 168		10 296 168	8 060 807
Frais d'émission d'emprunts à étaler				1 330 616
Primes remboursement des obligations				
Écarts de conversion actif				

TOTAL GÉNÉRAL	209 171 793		209 171 793	204 327 446
----------------------	--------------------	--	--------------------	--------------------

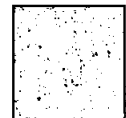
Bilan Passif

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/08/2022	Net (N-1) 31/08/2021
SITUATION NETTE		
Capital social ou individuel dont versé 8 676 232	8 676 232	12 178 966
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	69 416 251	65 913 517
Écarts de réévaluation dont écart d'équivalence		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	(1 343 598)	
Résultat de l'exercice	(890 470)	(1 343 598)
TOTAL situation nette :	75 858 415	76 748 885
SUBVENTIONS D'INVESTISSEMENT		
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	2 136 073	1 303 096
CAPITAUX PROPRES	77 994 488	78 051 981
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES		
DETTES FINANCIÈRES		
Emprunts obligataires convertibles	1 112 975	46 582 940
Autres emprunts obligataires		78 451 992
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	126 948 608	30 000
TOTAL dettes financières :	128 061 583	125 064 932
AVANCES ET ACOMPTES RECUS SUR COMMANDES EN COURS		
DETTES DIVERSES		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 364 821	173 113
Dettes fiscales et sociales	1 750 901	1 034 083
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		3 336
TOTAL dettes diverses :	3 115 722	1 210 533
PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE		
DETTES	131 177 305	126 275 465
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GÉNÉRAL	209 171 793	204 327 446

Compte de Résultat



Compte de Résultat (Première Partie)

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	France	Export	Net (N) 31/08/2022	Net (N-1) 31/08/2021
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services	815 660		815 660	1 588 193
Chiffres d'affaires nets	815 660		815 660	1 588 193
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transfert de charges			5	1 659 545
Autres produits			425	(1)
PRODUITS D'EXPLOITATION			816 089	3 247 737
CHARGES EXTERNES				
Achats de marchandises [et droits de douane]				
Variation de stock de marchandises				
Achats de matières premières et autres approvisionnements				
Variation de stock [matières premières et approvisionnements]				
Autres achats et charges externes			755 600	2 383 738
TOTAL charges externes :			755 600	2 383 738
IMPOTS, TAXES ET VERSEMENTS ASSIMILÉS			4 579	54 691
CHARGES DE PERSONNEL				
Salaires et traitements			659 622	1 356 745
Charges sociales			257 056	549 444
TOTAL charges de personnel :			916 678	1 906 189
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			1 330 616	328 929
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant				
Dotations aux provisions pour risques et charges				
TOTAL dotations d'exploitation :			1 330 616	328 929
AUTRES CHARGES D'EXPLOITATION			17	12
CHARGES D'EXPLOITATION			3 007 490	4 673 558
RÉSULTAT D'EXPLOITATION			(2 191 401)	(1 425 821)

Compte de Résultat (Seconde Partie)

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Net (N) 31/08/2022	Net (N-1) 31/08/2021
RÉSULTAT D'EXPLOITATION	(2 191 401)	(1 425 821)
Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré		
PRODUITS FINANCIERS		
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	6 731 061	9 124 834
Reprises sur provisions et transferts de charges		
Différences positives de change		
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	6 731 061	9 124 834
CHARGES FINANCIÈRES		
Dotations financières aux amortissements et provisions		
Intérêts et charges assimilées	7 825 800	11 290 164
Différences négatives de change	3 889	
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
	7 829 689	11 290 164
RÉSULTAT FINANCIER	(1 098 629)	(2 165 330)
RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS	(3 290 030)	(3 591 152)
PRODUITS EXCEPTIONNELS		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges		
CHARGES EXCEPTIONNELLES		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion		
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	832 977	1 303 096
	832 977	1 303 096
RÉSULTAT EXCEPTIONNEL	(832 977)	(1 303 096)
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(3 232 537)	(3 550 650)
TOTAL DES PRODUITS	7 547 150	12 372 571
TOTAL DES CHARGES	8 437 620	13 716 169
BÉNÉFICE OU PERTE	(890 470)	(1 343 598)

Annexe



Règles & Méthodes Comptables

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22

Devise d'édition €

Désignation de la société : VENDOME EDUCATION

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/08/2022, dont le total est de 209 171 793 Euros.

Et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant une perte de 890 470 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/09/2021 au 31/08/2022. A noter que l'exercice précédent s'étendait sur 20 mois et correspondait au premier exercice de la société.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

REGLES GENERALES

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

Hypothèses de base :

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

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

Les comptes annuels de l'exercice au 31/08/2022 ont été établis conformément aux règles comptables françaises, suivant les prescriptions du règlement ANC n°2014-03 et des règlements ANC n°2015-06 et 2016-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture des comptes.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes :

IMMOBILISATIONS CORPORELLES ET INCORPORELLES

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

Les intérêts des emprunts spécifiques à la production d'immobilisations sont ou ne sont pas inclus dans le coût de production des immobilisations.

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

* Matériel de bureau : 5 à 10 ans

* Matériel informatique : 3 ans

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les titres de participation figurent à l'actif et sont valorisées à leur valeur d'acquisition. La valeur d'acquisition est constituée par le coût d'achat augmenté des frais d'acquisition. Les frais d'acquisitions de titres figurent dans les immobilisations pour un montant de 4 169 K€. Ils sont amortis par voie d'amortissements dérogatoires sur une durée de 5 ans. Au 31 août 2022, les amortissements cumulés s'élèvent à 2 136 K€.

Les frais d'emprunts à la clôture s'élèvent à 1 660 K€, et font l'objet d'un amortissement sur la durée d'emprunt. L'emprunt ayant été remboursé en date du 12 juillet 2022, les frais d'emprunts ont été totalement amortis sur l'exercice. Le montant des amortissements à la clôture s'élève donc à 1 660 K€.

Règles & Méthodes Comptables

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22

Devise d'édition €

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constituée du montant de la différence. Dès lors qu'un indice de perte de valeur est constaté, la société réalise des tests de valeur sur ses titres de participation selon la méthode du multiple d'EBITDA. Dans le cas où le test donnerait un indice de perte de valeur, une analyse des projections des comptes est réalisée de manière à s'assurer que les titres de participation ne doivent pas être dépréciés.

CREANCES ET DETTES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable. Les créances et les dettes envers les entreprises liées, ainsi que les charges et les produits et les engagements consentis. Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

PROVISIONS

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

ENGAGEMENT DE RETRAITE

Non applicable

REMUNERATION DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Montants comptabilisés au titre du contrôle légal des comptes annuels :

- SEFAC : 7 500 Euros
- EY : 5 500 Euros

EFFECTIFS

L'effectif de la société au 31 août 2022 est de 0.

INTEGRATION FISCALE ET CONSOLIDATION DES COMPTES

Depuis le 01/09/2020, la société VENDOME EDUCATION est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du Groupe VENDOME EDUCATION RCS Paris 880 507 686, 61 rue Pierre Charron 75008 Paris. La société calculera son impôt comme si elle était imposable distinctement. La société tête d'intégration fiscale est également la société qui consolide les comptes.

ENTREPRISES LIEES

Transaction avec les parties liées présentant une importance significative et non conclues à des conditions normales de marché : néant

REMUNERATION DES DIRIGEANTS

Cette information n'est pas communiquée car elle reviendrait à communiquer une information individuelle.

FAITS MARQUANTS DE L'EXERCICE

Il est rappelé que :

La société VENDÔME EDUCATION a été constituée le 10 janvier 2020. Elle a clôturé son deuxième exercice le 31 août 2022.

Au cours de l'exercice écoulé :

Le 12 juillet 2022, la société ARC EDUCATION a acquis, directement et indirectement (via les sociétés VENDOME EDUCATION MANCO et VENDOME EDUCATION MANCO 2), 100 % des actions de la Société.

A cette occasion, la société VENDÔME EDUCATION a procédé au remboursement des obligations simples qu'elle détenait pour un montant en principal total de 78.000.000 euros (soit 56.800.000 euros au titre d'une dette senior et 21.200.000 euros au titre d'une dette mezzanine).

Pour ce faire, elle a souscrit auprès de la société ARC EDUCATION un prêt intragroupe d'un montant total en principal de 77.230.294 euros, portant intérêts échus, avec une date d'échéance finale au 12 juillet 2029.

- La société ARC EDUCATION a acquis l'intégralité des 40.597.695 obligations convertibles en actions (OC) émises par la société VENDÔME EDUCATION.

Suite à cette acquisition, les sociétés ARC EDUCATION et VENDÔME EDUCATION ont décidé de refinancer les OC par voie de compensation de créances.

Pour ce faire, ARC EDUCATION a mis à la disposition de VENDÔME EDUCATION un nouveau prêt intragroupe d'un montant total en principal de 49.718.313,34 euros, portant intérêts échus calculés au taux EURIBOR + Marge Unitranches de 5,75% + 0,25%, avec une date d'échéance finale au 12 juillet 2029. En parallèle, l'intégralité des OC (en principal, intérêts capitalisés et courus non échus) a été remboursé par compensation avec la créance de libération dudit prêt intragroupe.

Depuis cette date, la société ARC EDUCATION est la société holding de tête du groupe EDH, la Société devant une holding intermédiaire.

Les contrats des salariés et le mandat social du Président de VENDOME EDUCATION ont été transférés sur la société ARC EDUCATION.

Modification de la composition du social de la société :

Aux termes des décisions des associés en date du 12 juillet 2022, il a été décidé de convertir l'intégralité des 1.500.000 ADP B de la Société en 11.497.532 actions ordinaires de la Société.

Aux termes des décisions des associés en date du 12 juillet 2022, et des décisions du Président en date du 31 août 2022 il a été décidé de convertir l'intégralité des 55.054.961 ADP A en 10.030.084 actions ordinaires de la Société d'une valeur nominale de 0,10 €.

A l'issue de ces opérations, le capital social de la société VENDOME EDUCATION est composé de 86.762.318 actions ordinaires de 0,10 € valeur nominale.

EVENEMENTS POST-CLOTURE

Le 1^{er} septembre 2022, la société VENDOME EDUCATION est entrée dans le périmètre d'intégration fiscale de la société ARC EDUCATION RCS Paris 914 479 100, 61 rue Pierre Charron 75008 Paris. La société calculera son impôt comme si elle était imposable distinctement.

La société tête d'intégration fiscale sera également la société qui consolidera les comptes à la clôture du 31 août 2023.

Immobilisations

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Valeur brute début exercice	Augmentations par réévaluation	Acquisitions apports, création virements
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			1 014 827
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			1 014 827
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
TOTAL immobilisations corporelles :			
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES			
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	96 340 952		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	98 595 072		2 924 774
TOTAL immobilisations financières :	194 936 024		2 924 774
TOTAL GÉNÉRAL	194 936 024		3 939 601

RUBRIQUES	Diminutions par virement	Diminutions par cessions mises hors service	Valeur brute fin d'exercice	Réévaluations légalés
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement			1 014 827	
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :			1 014 827	
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Install. techn., matériel et out. industriels				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
TOTAL immobilisations corporelles :				
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES				
Participations mises en équivalence				
Autres participations			96 340 952	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immo. financières			101 519 846	
TOTAL immobilisations financières :			197 860 798	
TOTAL GÉNÉRAL			198 875 625	

Amortissements

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

SITUATIONS ET MOUVEMENTS DE L'EXERCICE				
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'étab. et de développement				
Autres immobilisations incorporelles				
TOTAL immobilisations incorporelles :				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales				
Installations techn. et outillage industriel				
Inst. générales, agencements et divers				
Matériel de transport				
Mat. de bureau, informatique et mobil.				
Emballages récupérables et divers				
TOTAL immobilisations corporelles :				
TOTAL GÉNÉRAL				

VENTILATIONS DES DOTATIONS AUX AMORTISSEMENTS DE L'EXERCICE			
IMMOBILISATIONS AMORTISSABLES	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Frais d'établissement et de développement			
Autres immobilisations incorporelles			
TOTAL immobilisations incorporelles :			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Constructions installations générales			
Installations techniques et outillage industriel			
Installations générales, agencements et divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau, informatique et mobilier			
Emballages récupérables et divers			
TOTAL immobilisations corporelles :			
Frais d'acquisition de titres de participations			
TOTAL GÉNÉRAL			

Provisions Inscrites au Bilan

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RUBRIQUES	Montant début exercice	Augmentations dotations	Diminutions reprises	Montant fin exercice
Prov. pour reconstitution des gisements Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	1 303 096	832 977		2 136 073
PROVISIONS RÉGLEMENTÉES	1 303 096	832 977		2 136 073

Provisions pour litiges Prov. pour garant. données aux clients Prov. pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Prov. pour pensions et obligat. simil. Provisions pour impôts Prov. pour renouvellement des immo. Provisions pour gros entretien et grandes révisions Provisions pour charges sociales et fiscales sur congés à payer Autres prov. pour risques et charges				
PROV. POUR RISQUES ET CHARGES				

Prov. sur immobilisations incorporelles Prov. sur immobilisations corporelles Prov. sur immo. titres mis en équival. Prov. sur immo. titres de participation Prov. sur autres immo. financières Provisions sur stocks et en cours Provisions sur comptes clients Autres provisions pour dépréciation				
PROVISIONS POUR DÉPRÉCIATION				

TOTAL GÉNÉRAL	1 303 096	832 977		2 136 073
----------------------	------------------	----------------	--	------------------

État des Échéances des Créances et Dettes

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
 Edition du 12/12/22
 Devise d'édition EURO

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
DE L'ACTIF IMMOBILISÉ			
Créances rattachées à des participations			
Prêts	101 519 846		101 519 846
Autres immobilisations financières			
TOTAL de l'actif immobilisé :	101 519 846		101 519 846
DE L'ACTIF CIRCULANT			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	971 572	971 572	
Créance représent. de titres prêtés ou remis en garantie			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
État - Impôts sur les bénéfices			
État - Taxe sur la valeur ajoutée	582 548	582 548	
État - Autres impôts, taxes et versements assimilés			
État - Divers	11 501	11 501	
Groupe et associés	8 099 965	8 099 965	
Débiteurs divers	2 577	2 577	
TOTAL de l'actif circulant :	9 668 163	9 668 163	
CHARGES CONSTATÉES D'AVANCE	8 811	8 811	

TOTAL GÉNÉRAL	111 196 820	9 676 974	101 519 846
----------------------	--------------------	------------------	--------------------

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an et 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Auprès des établissements de crédit :				
- à 1 an maximum à l'origine				
- à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	128 061 583	1 112 975		126 948 608
Fournisseurs et comptes rattachés	1 364 821	1 364 821		
Personnel et comptes rattachés	168 708	168 708		
Sécurité sociale et autres organismes	91 738	91 738		
Impôts sur les bénéfices	1 329 141	1 329 141		
Taxe sur la valeur ajoutée	151 992	151 992		
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés	9 666	9 666		
Dettes sur immo. et comptes rattachés				
Groupe et associés				
Autres dettes				
Dette représentat. de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				

TOTAL GÉNÉRAL	131 177 649	4 229 041	126 948 608
----------------------	--------------------	------------------	--------------------

Charges à Payer

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

MONTANT DES CHARGES À PAYER INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	1 112 975
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 212 360
Dettes fiscales et sociales	250 989
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Disponibilités, charges à payer	
Autres dettes	
TOTAL	2 576 324

Produits à Recevoir

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

MONTANT DES PRODUITS À RECEVOIR INCLUS DANS LES POSTES SUIVANTS DU BILAN	Montant
Immobilisations financières Créances rattachées à des participations Autres immobilisations financières Créances Créances clients et comptes rattachés Personnel Organismes sociaux État Divers, produits à recevoir Autres créances Valeurs Mobilières de Placement Disponibilités	964 628
TOTAL	964 628

Détail des Produits Financiers et Charges Financières

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

PRODUITS FINANCIERS	Montant	Imputé au compte
Intérêts sur prêts	6 731 061	768XXX

TOTAL	6 731 061	
-------	-----------	--

CHARGES FINANCIERES	Montant	Imputé au compte
Intérêts sur emprunts	7 825 800	661XXX

TOTAL	7 825 800	
-------	-----------	--

Le résultat financier est composé des revenus de prêts accordés aux sociétés du Groupe et des charges liées aux emprunts.

Détail des Produits Exceptionnels et Charges Exceptionnelles

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

PRODUITS EXCEPTIONNELS	Montant	Imputé au compte

TOTAL		
-------	--	--

CHARGES EXCEPTIONNELLES	Montant	Imputé au compte
Amortissements dérogatoires	832 977	687250

TOTAL	832 977	
-------	---------	--

Le résultat exeptionnel est composé de l'amortissement dérogatoire des frais d'acquisitions sur les titres du sous-groupe Concorde Education.

Ventilation du Chiffre d'Affaires Net

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RÉPARTITION PAR SECTEUR D'ACTIVITÉ	Montant
Management fees	815 660

TOTAL	815 660
-------	---------

RÉPARTITION PAR MARCHÉ GÉOGRAPHIQUE	Montant
France	759 837
Etranger	55 823

TOTAL	815 660
-------	---------

L'intégralité du chiffre d'affaires de la société est constitué de management fees refacturés aux filiales du Groupe.

Composition du Capital Social

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

CATEGORIES DE TITRES	Nombre	Valeur nominale
1 - Actions ou parts sociales composant le capital soc. au début de l'exercice	121789663	0,1
2 - Actions ou parts sociales émises pendant l'exercice		
3 - Actions ou parts sociales remboursées pendant l'exercice		
4 - Actions ou parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	86762318	0,1

Tableau de variation des capitaux propres

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

	Solde Initial	Augmentation	Diminution	Solde Final
Capital social	12 178 966		3 502 735	8 676 232
Primes liées au capital social	65 913 517	3 502 735		69 416 252
Écart de réévaluation				
Réserves				
Réserve légale				
Réserves indisponibles				
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées				
Autres réserves				
Ecart d'équivalence				
Report à nouveau		(1 343 598)		(1 343 598)
Résultat de l'exercice	(1 343 598)	(890 470)	(1 343 598)	(890 470)
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	1 303 096	832 977		2 136 073
TOTAL	78 051 981	2 101 644	2 159 137	77 994 488

Ventilation de l'Impôt sur les Bénéfices

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

RÉPARTITION	Résultats avant impôts	Impôts
Résultat courant	(3 290 030)	
Résultat exceptionnel (hors participation)	(832 977)	
Résultat comptable (hors participation)	(4 123 007)	

La convention d'intégration fiscale prévoit une charge d'impôt supportée par les sociétés filles. Les économies d'impôt réalisées par le groupe fiscal intégré, grâce aux déficits et aux correctifs, avoirs fiscaux et crédits d'impôts, sont conservées chez la société mère VENDOME EDUCATION et sont considérées comme un gain immédiat de l'exercice.

Sur l'exercice où les sociétés filles redeviendraient bénéficiaires, la société mère VENDOME EDUCATION supportera alors une charge d'impôt. Le périmètre d'intégration fiscale dont VENDOME EDUCATION est la mère depuis 2020 comprend les sociétés : Concorde Education, Concorde Education Manco, Concorde Education Manco 2, Charron Education, Groupe EDH, Efap Icart Aquitaine, Efap Rhone Alpes, Efap Lille Europe, EFJ, Icart Paris, Brassart Rhone Alpes, Brassart PACA, Brassart Toulouse, Brassart Montpellier, Ecole Brassart, Khwa, Melisse, Efap Paris MBA, GEDH Services, GEDH Relations Extérieures, Brassart Bordeaux, Institut CREAD et ESEC.

Au titre de l'exercice 2021-2022, en l'absence d'intégration fiscale, la charge d'impôt nette du Groupe aurait été de 5 009K€.

Le produit d'intégration fiscale s'élève à 3 233K€.

L'application du régime de l'intégration fiscale génère une dette d'impôt de 1 735 K€ constaté au niveau de la mère.

Le groupe bénéficie de crédits d'impôts mécénat et famille pour 15K€.

Liste des Filiales et Participations

VENDOME EDUCATION SAS

Période du 01/09/21 au 31/08/22
Edition du 12/12/22
Devise d'édition EURO

FILIALES ET PARTICIPATIONS	Capital	Réserves et RAN avant affectat° resultat	Quoté-part du capital détenue en pourcentage	Valeur comptable titres détenue Brute	Valeur comptable titres détenus Nette	Prêts & avances consentis par la société non remboursés	Montant des cautions et avais donnéa par la société	Chiffre d'affaires HT du dernier exercice écoulé	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par société au cours exercice
A. RENSEIGNEMENTS DÉTAILLÉS CONC. LES FILIALES ET PARTICIPATIONS										
1. filiales (Plus de 50% du capital détenu)										
CONCORDE EDUCATION MANCO	54 783	465 762	100	3 685 663	3 685 663				(5 012)	
CONCORDE EDUCATION MANCO 2	5 217	19 720	100	2 112 550	2 112 550				(5 095)	
CONCORDE EDUCATION	1 744 067	7 447 186	96,44	90 542 739	90 542 739				(1 354 153)	
2. participations (10 à 50% du capital détenu)										
B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX CONC. LES AUTRES FILIALES ET PARTICIPAT°										
1. filiales non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										
2. participations non reprises en A:										
- françaises										
- étrangères										