



## **EDUNIVERSAL**

Siège social : 19, Boulevard des Nations Unies – 92190 MEUDON  
Société anonyme au capital de 1 561 027,80 euros

### **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 30 septembre 2023



**RSM Paris**

26, rue Cambacérés

75 008 Paris

France

Tél. : +33 (0) 1 47 63 67 00

Fax : +33 (0) 1 47 63 69 00

[www.rsmfrance.fr](http://www.rsmfrance.fr)

## **EDUNIVERSAL**

Siège social : 19, Boulevard des Nations Unies – 92190 MEUDON

Société anonyme au capital de 1 561 027,8 euros

### **RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos le 30 septembre 2023

A l'assemblée générale de la société EDUNIVERSAL,

### **Opinion**

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société EDUNIVERSAL relatifs à l'exercice clos le 30 septembre 2023, 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 du commissaire 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 1er octobre 2022 à la date d'émission de notre rapport.

## **Observation**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe « Règles et méthodes comptables – Règles générales » de l'annexe indiquant que l'appréciation notamment de la valeur des actifs incorporels et financiers ainsi que des créances et valeurs mobilières de placements détenus par votre société repose sur des estimations, basées sur des données prévisionnelles d'activité. Compte tenu des aléas du marché et de l'environnement, les résultats réels pourraient s'avérer différents.

## **Justification des appréciations**

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 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.

## **Immobilisations incorporelles, Immobilisations financières et comptes courants actifs**

Le paragraphe « Règles générales » de l'annexe indique que la préparation des états financiers repose sur des estimations basées sur des données prévisionnelles d'activité. Nos travaux ont consisté à examiner la documentation relative à ces estimations et à nous entretenir avec la direction. Dans le cadre de nos appréciations, nous avons vérifié le caractère raisonnable de ces estimations, nous avons effectué des tests de sensibilité afin de mesurer l'impact d'une réalisation du niveau d'activité inférieur aux prévisions sachant que par nature les prévisions revêtent un caractère incertain et présentent des aléas notamment dans le contexte économique actuel. Nous avons apprécié le caractère approprié des informations fournies dans les notes de l'annexe concernant les immobilisations incorporelles et financières ainsi que les créances en compte courant.

## **Créances clients**

Le paragraphe « règles et méthodes comptables – créances » de l'annexe précise que l'évaluation individualisée des créances clients repose sur une estimation du risque de non-recouvrement compte tenu du contexte et de circonstances exceptionnelles, des prévisions et des garanties obtenues. Nos travaux ont consisté à se faire présenter les procédures de recouvrement actuellement en place, à examiner la documentation relative à ces estimations, à nous entretenir avec la direction et à revoir l'évolution des sommes à recouvrer depuis le 1er octobre 2023. Nous avons également apprécié le caractère approprié des informations fournies dans les notes de l'annexe.

## **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.

### **Informations données dans le rapport de gestion et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.**

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 Conseil d'administration et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D.441-6 du Code de Commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion.

### **Informations relatives au gouvernement d'entreprise**

Nous attestons de l'existence, dans la section du rapport de gestion du Conseil d'administration consacrée au gouvernement d'entreprise, des informations requises par l'article L.225-37-4 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 Conseil d'administration.

## Responsabilités du commissaire 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.821-55 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.

Fait à Paris, le 23 août 2024

Le commissaire aux comptes

**RSM Paris**

Société de Commissariat aux Comptes  
Membre de la Compagnie Régionale de Paris

**Sebastien MARTINEAU**

Associé

## Bilan actif

	Brut	Amortissement Dépréciations	Net 30/09/2023	Net 30/09/2022
Capital souscrit non appelé				
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brvts, licences, logiciels, drts & val.similaires	4 185 498	3 605 787	579 711	531 452
Fonds commercial (1)	509 147		509 147	509 147
Autres immobilisations incorporelles	526 958		526 958	441 962
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles	471 382	268 131	203 251	148 172
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations (mise en équivalence)				
Autres participations	4 941 678	4 663 423	278 255	278 255
Créances rattachées aux participations	143 623	143 623		
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	52 162		52 162	52 162
<b>TOTAL ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>10 830 448</b>	<b>8 680 964</b>	<b>2 149 484</b>	<b>1 961 149</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>				
<b>Stocks et en-cours</b>				
Matières premières et autres approvisionnements				
En-cours de production (biens et services)	234 470		234 470	250 065
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	48 000		48 000	
<b>Avances et acomptes versés sur commandes</b>				
<b>Créances (3)</b>				
Clients et comptes rattachés	8 689 952	2 839 802	5 850 150	4 608 767
Autres créances	2 496 471	1 821 905	674 565	1 406 572
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Divers</b>				
Valeurs mobilières de placement	1 650 216	1 188 396	461 821	601 378
Disponibilités	57 773		57 773	64 287
Charges constatées d'avance (3)	89 934		89 934	68 733
<b>TOTAL ACTIF CIRCULANT</b>	<b>13 266 816</b>	<b>5 850 103</b>	<b>7 416 712</b>	<b>6 999 801</b>
Frais d'émission d'emprunt à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>24 097 264</b>	<b>14 531 067</b>	<b>9 566 196</b>	<b>8 960 950</b>
(1) Dont droit au bail				
(2) Dont à moins d'un an (brut)				
(3) Dont à plus d'un an (brut)				

## Bilan passif

	30/09/2023	30/09/2022
<b>CAPITAUX PROPRES</b>		
Capital	1 561 028	1 561 028
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	19 237 379	19 237 379
Ecart de réévaluation		
Réserve légale	60 759	60 759
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	80 852	80 852
Autres réserves	5 817	5 817
Report à nouveau	-19 193 703	-19 873 258
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>686 940</b>	<b>679 555</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	104 528	104 528
<b>TOTAL CAPITAUX PROPRES</b>	<b>2 543 600</b>	<b>1 856 660</b>
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>TOTAL AUTRES FONDS PROPRES</b>		
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>		
<b>DETTES (1)</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (2)	3 619	3 752
Emprunts et dettes financières diverses (3)	146 125	146 125
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	817 129	761 194
Dettes fiscales et sociales	2 198 316	2 140 966
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	2 333 130	3 064 968
Produits constatés d'avance	1 524 277	987 283
<b>TOTAL DETTES</b>	<b>7 022 596</b>	<b>7 104 290</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 566 196</b>	<b>8 960 950</b>
(1) Dont à plus d'un an (a)	2 002 499	2 628 599
(1) Dont à moins d'un an (a)	5 020 097	4 475 691
(2) Dont concours bancaires et soldes créditeurs de banque	3 619	3 752
(3) Dont emprunts participatifs		
(a) A l'exception des avances et acomptes reçus sur commandes en cours		

## Compte de résultat

	30/09/2023	30/09/2022
<b>Produits d'exploitation (1)</b>		
Ventes de marchandises	16 500	
Production vendue (biens)		
Production vendue (services)	4 564 152	4 293 911
<b>Chiffre d'affaires net</b>	<b>4 580 652</b>	<b>4 293 911</b>
<i>Dont à l'exportation</i>		
Production stockée	-15 595	58 836
Production immobilisée	482 762	441 962
Subventions d'exploitation		7 333
Reprises sur provisions (et amortissements), transferts de charges	280	19 814
Autres produits	144	57
<b>Total I</b>	<b>5 048 243</b>	<b>4 821 913</b>
<b>Charges d'exploitation (2)</b>		
Achats de marchandises	64 500	
Variations de stock	-48 000	
Achats de matières premières et autres approvisionnements		
Variations de stock		
Autres achats et charges externes (a)	1 869 743	1 665 091
Impôts, taxes et versements assimilés	30 769	52 392
Salaires et traitements	1 393 703	1 352 921
Charges sociales	567 003	545 134
Dotations aux amortissements et dépréciations :		
- Sur immobilisations : dotations aux amortissements	375 844	232 320
- Sur immobilisations : dotations aux dépréciations		
- Sur actif circulant : dotations aux dépréciations		27 089
- Pour risques et charges : dotations aux provisions		
Autres charges	24 425	29 714
<b>Total II</b>	<b>4 277 987</b>	<b>3 904 660</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>	<b>770 256</b>	<b>917 252</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>		
<b>Bénéfice attribué ou perte transférée III</b>		
<b>Perte supportée ou bénéfice transféré IV</b>		
<b>Produits financiers</b>		
De participation (3)		
D'autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)		
Autres intérêts et produits assimilés (3)	37	4 491
Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges	614 267	21 588
Différences positives de change	81	26
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement		
<b>Total V</b>	<b>614 385</b>	<b>26 105</b>
<b>Charges financières</b>		
Dotations aux amortissements, aux dépréciations et aux provisions	15 092	446 108
Intérêts et charges assimilées (4)	13 196	12 796
Différences négatives de change		166
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	604 074	300
<b>Total VI</b>	<b>632 361</b>	<b>459 370</b>
<b>RESULTAT FINANCIER (V-VI)</b>	<b>-17 976</b>	<b>-433 265</b>
<b>RESULTAT COURANT avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)</b>	<b>752 280</b>	<b>483 988</b>

## Compte de résultat

	30/09/2023	30/09/2022
<b>Produits exceptionnels</b>		
Sur opérations de gestion	65 565	
Sur opérations en capital	520 551	
<b>Total produits exceptionnels (VII)</b>	<b>586 117</b>	
Sur opérations de gestion	1 001 853	85 478
<b>Total charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>1 001 853</b>	<b>85 478</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-415 736</b>	<b>-85 478</b>
Impôts sur les bénéfices (X)	-350 396	-281 046
<b>Total des produits (I+III+V+VII)</b>	<b>6 248 745</b>	<b>4 848 018</b>
<b>Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>5 561 805</b>	<b>4 168 463</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>686 940</b>	<b>679 555</b>
(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs		245

# COMPTES ANNUELS

2023

Période du 01/10/2022 au 30/09/2023

Annexe

## Règles et méthodes comptables

Désignation de la société : SA EDUNIVERSAL

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2023, dont le total est de 9 566 196 euros et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un bénéfice de 686 940 euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/10/2022 au 30/09/2023.

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

Ces comptes annuels ont été arrêtés le 07/06/2024 par les dirigeants de l'entreprise.

### Règles générales

Les comptes annuels de l'exercice au 30/09/2023 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n°2014-03, modifié par le règlement ANC 2018-01 du 20 avril 2018 et à jour des différents règlements complémentaires à la date de l'établissement des dits comptes annuels.

Les conventions comptables ont été appliquées avec sincérité 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.

La société EDUNIVERSAL a été mise en redressement judiciaire en date du 20 Février 2018.

A l'issue de la période d'observation renouvelée, la Société a obtenu un plan de continuation auprès du Tribunal de Commerce de Nanterre en date du 20 Février 2019.

A l'initiative de l'entreprise, le plan a fait l'objet d'une demande de modification permettant un allongement de sa durée et une modulation des deux prochaines échéances (2022/2023). Cette demande a été accordée par jugement du 16 Juillet 2021.

Compte tenu de la poursuite du plan de redressement, le principe de continuité d'exploitation n'est pas remis en cause et a été retenu dans le cadre de l'établissement des comptes annuels au 30/09/2023.

Le plan de continuation a été établi sur une durée de 9 ans avec des échéances progressives, portée à 10 ans compte tenu de la modification.

Base de préparation des comptes annuels : La préparation des états financiers implique que la direction de la société procède à des estimations comptables et retienne certaines hypothèses qui ont une incidence sur les montants d'actifs et de passifs inscrits au bilan, les montants de charges et de produits au compte de résultat et les engagements relatifs à l'exercice clos. Ces hypothèses concernent principalement les immobilisations incorporelles (sites internet immobilisés et fonds commerciaux), les titres de participation, les titres immobilisés, et les créances (fiscales, commerciales ou comptes courants) ainsi que les valeurs mobilières de placement (actions propres).

Elles portent principalement sur des prévisions pluriannuelles de chiffre d'affaires et de charges reprises dans des business plans. Ces hypothèses reposent également sur l'analyse que fait la direction de la capacité de tiers à honorer leurs engagements du fait de projets /réalisations attendus de la part de ces contreparties.

La société s'est attachée à mettre en oeuvre une démarche raisonnable et cohérente avec le niveau de risque identifié.

Compte tenu des aléas du marché et de l'environnement économique, les valeurs pourraient s'avérer différentes des valeurs retenues dans le business plan.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

## Règles et méthodes comptables

### Immobilisations corporelles et incorporelles

Les immobilisations corporelles et incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition pour les actifs acquis à titre onéreux, à leur coût de production pour les actifs produits par l'entreprise, à leur valeur vénale pour les actifs acquis à titre gratuit et par voie d'échange.

Le coût d'une immobilisation est constitué de son prix d'achat, y compris les droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux et escomptes de règlement de tous les coûts directement attribuables engagés pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner selon l'utilisation prévue. Les droits de mutation, honoraires ou commissions et frais d'actes liés à l'acquisition, sont rattachés à ce coût d'acquisition. Tous les coûts qui ne font pas partie du prix d'acquisition de l'immobilisation et qui ne peuvent pas être rattachés directement aux coûts rendus nécessaires pour mettre l'actif en place et en état de fonctionner conformément à l'utilisation prévue, sont comptabilisés en charges.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence. L'évaluation des actifs incorporels repose sur des données prévisionnelles qui dépendent de la réalisation d'événements futurs. La valeur recouvrable est calculée selon la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés. Le taux d'actualisation combine le taux sans risque, une prime de risque de marché, un bêta calculé et une prime de risque spécifique. Les flux sont projetés sur une période de 5 ans et intègrent une valeur terminale avec une hypothèse de croissance raisonnable.

La direction estime qu'aucune modification raisonnablement possible des hypothèses clés utilisées pourrait conduire à ce que la valeur comptable soit significativement supérieure à sa valeur recouvrable.

Des dépréciations sont constatées à hauteur des risques non couverts

· Sites internet :

Les sites internet sont amortis sur 3 ans en linéaire à compter de leur mise en service.

Les sites en cours de développement sont comptabilisés dans le poste immobilisations en cours dès lors qu'ils remplissent les conditions de comptabilisation des immobilisations incorporelles.

· Fonds commerciaux :

Les fonds commerciaux sont les suivants :

- de la société ACL Conseil, absorbée par SMBG en 2009,

- de la société ALINEA dont le fonds de commerce a été racheté en 2011.

Les fonds commerciaux ne sont pas amortis mais font l'objet d'un test de dépréciation au moins une fois par an et dès qu'il existe un indice de perte de valeur conformément au règlement ANC 2015-006 applicable aux exercices ouverts à compter du 1er janvier 2016 et portant sur les règles d'amortissement et de dépréciation des immobilisations incorporelles.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence. L'évaluation des fonds de commerce repose sur des données prévisionnelles qui dépendent de la réalisation d'événements futurs. Des dépréciations sont constatées à hauteur des risques non couverts.

## Règles et méthodes comptables

### Amortissements

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

- \* Installations générales, agencements et aménagements divers : 5 à 10 ans
- \* Matériel de transport : 4 à 5 ans
- \* Matériel de bureau : 3 à 10 ans
- \* Matériel informatique : 1 à 3 ans
- \* Mobilier : 5 à 10 ans

La durée d'amortissement retenue par simplification est la durée d'usage pour les biens non décomposables à l'origine.

L'entreprise a apprécié à la date de clôture, en considérant les informations internes et externes à sa disposition, l'existence d'indices montrant que les actifs ont pu perdre notablement de la valeur.

L'entreprise pratique l'amortissement dérogatoire pour bénéficier de la déduction fiscale des amortissements en ce qui concerne les immobilisations dont la durée d'utilisation comptable est plus longue que la durée d'usage fiscale.

---

### Stocks

Les stocks correspondent à des travaux en cours relatifs aux coûts de production des différents guides édités par la société Eduniversal.

Ces coûts de production sont évalués en fonction des temps passés par les salariés pour la réalisation de ces guides.

Les stocks ont, le cas échéant, été dépréciés pour tenir compte de leur valeur de réalisation nette à la date d'arrêt des comptes.

---

### Créances

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

Les risques de non recouvrement de créances ont été traités de la manière suivante : pour les créances présentant des litiges ou des difficultés de recouvrement, leur dépréciation est enregistrée et fait l'objet d'une évaluation individualisée du risque de non recouvrement, compte tenu du contexte, des circonstances exceptionnelles, des prévisions et garanties obtenues.

---

### Produits et charges exceptionnels

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

## Faits caractéristiques

### Autres éléments significatifs

---

La société EDUNIVERSAL a bénéficié d'un Crédit d'impôt innovation de 336 K€.

## Notes sur le bilan

## Actif immobilisé

## Tableau des immobilisations

	Au début d'exercice	Augmentation	Diminution	En fin d'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial	509 147			509 147
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	4 229 695	880 528	397 766	4 712 457
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>4 738 842</b>	<b>880 528</b>	<b>397 766</b>	<b>5 221 604</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	88 251			88 251
- Matériel de transport	35 638	74 999		110 637
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	266 076	6 418		272 494
- Emballages récupérables et divers				
- Immobilisations corporelles en cours				
- Avances et acomptes				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>389 964</b>	<b>81 417</b>		<b>471 382</b>
- Participations évaluées par mise en équivalence				
- Autres participations	5 085 301			5 085 301
- Autres titres immobilisés				
- Prêts et autres immobilisations financières	52 162			52 162
<b>Immobilisations financières</b>	<b>5 137 463</b>			<b>5 137 463</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>10 266 269</b>	<b>961 945</b>	<b>397 766</b>	<b>10 830 448</b>

## Immobilisations incorporelles

Il convient de noter la mise en service de frais de développement relatifs au programme matching pour un montant de 44 K€ sur l'exercice et 353 K€ au titre du classement régional.

## Notes sur le bilan

### Fonds commercial

	30/09/2023
Éléments achetés	284 210
Éléments réévalués	
Éléments reçus en apport	224 936
<b>Total</b>	<b>509 147</b>

Les fonds de commerce correspondent à l'activité "Base de données" :

- a) de la société ACL CONSEIL, absorbée par SMBG en 2009
- b) de la société ALINEA dont le fonds de commerce a été racheté en 2011

### Immobilisations financières

À la clôture, les titres de participation sont évalués selon leur valeur d'utilité (PCG art. 332-3, al. 1er).

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

L'évaluation de la valeur nette des titres de participation (Smbg Finance, Noir sur blanc, The Agency Ltd, Tild, O'Potentiels) et des créances qui leur sont attachées (comptes-courants et créances clients) repose sur des données prévisionnelles.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

La valeur recouvrable qui repose essentiellement sur des données prévisionnelles est calculée selon la méthode des flux de trésorerie futurs actualisés.

Le taux d'actualisation combine le taux sans risque, une prime de risque de marché, un bêta calculé et une prime de risque spécifique à l'entité.

Les flux sont projetés sur une période de 5 ans et intègrent une valeur terminale avec une hypothèse de croissance raisonnable.

La valeur recouvrable des autres titres immobilisées est basée sur une approche patrimoniale.

La direction estime qu'aucune modification raisonnablement possible des hypothèses clés utilisées pourrait conduire à ce que la valeur comptable soit significativement supérieure à sa valeur recouvrable.

Des dépréciations sont constatées à hauteur des risques non couverts.

Les frais d'acquisition des titres de participation sont inclus dans le coût d'acquisition et sont amortis sur 5 ans en amortissements dérogatoires.

S'agissant de NOIR SUR BLANC, suite à la décision de liquidation judiciaire en date du 31 janvier 2018, les titres ont été dépréciés à 100%.

Enfin, concernant OPOTENTIEL, malgré le décrochage des résultats 2023 par rapport aux prévisions établies, les perspectives d'activité pour les exercices 2025 et suivants permettent de soutenir la valeur nette comptable résiduelle (222 K€).

En revanche, une dépréciation des créances pour 575 K€ a été pratiquée, du fait qu'elles ont désormais un caractère de ressource permanente pour O POTENTIELS et n'ont pas de perspectives de remboursement.

## Notes sur le bilan

## Liste des filiales et participations

Tableau réalisé en Kilo-euros

**(1)** Capital - **(2)** Capitaux propres autres que le capital - **(3)** Quote-part du capital détenue (en pourcentage)**(4)** Valeur comptable brute des titres détenus - **(5)** Valeur comptable nette des titres détenus**(6)** Prêts et avances consentis par l'entreprise et non encore remboursés - **(7)** Montants des cautions et avals donnés par l'entreprise**(8)** Chiffre d'affaires hors taxes du dernier exercice écoulé - **(9)** Résultat du dernier exercice clos**(10)** Dividendes encaissés par l'entreprise au cours de l'exercice

	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)
<b>A. RENSEIGNEMENTS DETAILLES SUR CHAQUE TITRE</b>										
- Filiales (détenues à + 50 %)										
SMBG FINANCES		-576	51,00			144				
SARL NOIR SUR BLANC	29		100,00	2 238						
THE AGENCY	1		100,00	529						
SASU O ! POTENTIELS	8	-608	100,00	1 857	222	575		104	-68	
- Participations (détenues entre 10 et 50% )										
SAS TILD	77	155	49,00	38	38			2 289	189	
<b>B. RENSEIGNEMENTS GLOBAUX SUR LES AUTRES TITRES</b>										
- Autres filiales françaises										
- Autres filiales étrangères										
- Autres participations françaises										
- Autres participations étrangères										

## Notes sur le bilan

## Amortissements des immobilisations

	Au début de l'exercice	Augmentation	Diminutions	A la fin de l'exercice
- Frais d'établissement et de développement				
- Fonds commercial				
- Autres postes d'immobilisations incorporelles	3 256 281	349 507		3 605 787
<b>Immobilisations incorporelles</b>	<b>3 256 281</b>	<b>349 507</b>		<b>3 605 787</b>
- Terrains				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et aménagements des constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Installations générales, agencements aménagements divers	33 058	10 080		43 138
- Matériel de transport	34 056	8 315		42 371
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	174 679	7 943		182 622
- Emballages récupérables et divers				
<b>Immobilisations corporelles</b>	<b>241 793</b>	<b>26 338</b>		<b>268 131</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>3 498 073</b>	<b>375 844</b>		<b>3 873 918</b>

## Notes sur le bilan

### Actif circulant

#### Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 11 472 142 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
<b>Créances de l'actif immobilisé :</b>			
Créances rattachées à des participations	143 623		143 623
Prêts			
Autres	52 162		52 162
<b>Créances de l'actif circulant :</b>			
Créances Clients et Comptes rattachés	8 689 952	8 689 952	
Autres	2 496 471	2 496 471	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	89 934	89 934	
<b>Total</b>	<b>11 472 142</b>	<b>11 276 357</b>	<b>195 785</b>
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

#### Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS - FACTURES A ETABLIR	1 862 987
FOURNIS. - AVOIRS A RECEVOIR	43 235
<b>Total</b>	<b>1 906 222</b>

#### Valeurs mobilières de placement

A la fin de l'exercice, la valeur boursière des principaux éléments du portefeuille se monte à 73 338 euros pour une valeur comptable de 1 207 464 euros. Le montant des moins-value latentes correspondantes est de 1 134 126 euros.

Le portefeuille de valeurs mobilières de placement à la clôture de l'exercice s'établit, pour les informations principales, comme suit :

## Notes sur le bilan

	Valeur historique	Valeur liquidative	Gains latents	Pertes latentes
ACTIONS ENTREPRENDRE	1 207 464	73 338		1 134 126
<b>TOTAL</b>	<b>1 207 464</b>	<b>73 338</b>		<b>1 134 126</b>

### Dépréciation des actifs

#### Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 4 661 708 euros. Par catégorie, les éléments significatifs sont :

	Montant
Créances clients	2 839 802
Comptes courants	1 821 905
<b>TOTAL</b>	<b>4 661 707</b>

Les risques de non-recouvrement de créances ont été traités de la manière suivante : pour les créances présentant des litiges ou des difficultés de recouvrement, leur dépréciation est enregistrée et fait l'objet d'une évaluation individualisée du risque de non recouvrement, compte tenu du contexte, des circonstances exceptionnelles, des prévisions et des garanties obtenues.

Il a été procédé à la dépréciation de l'intégralité du compte courant (575 K€) détenu par EDUNIVERSAL sur la filiale O POTENTIELS compte tenu des incertitudes de recouvrement, et ce malgré un plan stratégique concernant cette filiale.

Il a également été procédé à la dépréciation de l'intégralité du compte courant non antérieurement déprécié des ROQUES pour 300 K€, compte tenu de la situation économique de la filiale qui rend très incertain tout remboursement.

#### Dépréciation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 1 188 396 euros. Par catégorie de valeurs mobilières, les éléments significatifs sont :

	Montant
DEPRECIATION ACTIONS ENTREPRENDRE	1 134 150
ACTIONS PROPRES ET OPTIONS ACHAT	54 245
<b>TOTAL</b>	<b>1 188 395</b>

Conformément à l'article L.221-6 du PCG, la valeur d'inventaire des actions ENTREPRENDRE a été déterminée par rapport au cours moyen du dernier mois de l'exercice.

La dépréciation relative aux actions propres EDUNIVERSAL a été calculée sur la base du prix de souscription de la dernière augmentation de capital (souscrite par EDUNIVERSAL RECONQUETE), ce qui correspond à la dernière transaction connue.

## Notes sur le bilan

### Capitaux propres

#### Composition du capital social

Capital social d'un montant de 1 561 027,80 euros décomposé en 15 610 278 titres d'une valeur nominale de 0,10 euros.

#### Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 12/07/2023.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-19 873 258
Résultat de l'exercice précédent	679 555
Prélèvements sur les réserves	
<b>Total des origines</b>	<b>-19 193 703</b>
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-19 193 703
<b>Total des affectations</b>	<b>-19 193 703</b>

## Notes sur le bilan

## Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/10/2022	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/09/2023
Capital	1 561 028				1 561 028
Primes d'émission	19 237 379				19 237 379
Réserve légale	60 759				60 759
Réserves générales	5 817				5 817
Réserves réglementées	80 852				80 852
Report à Nouveau	-19 873 258	-19 193 703	-19 193 703	-19 873 258	-19 193 703
Résultat de l'exercice	679 555	-679 555	686 940	679 555	686 940
Provisions réglementées	104 528				104 528
<b>Total Capitaux Propres</b>	<b>1 856 660</b>	<b>-19 873 258</b>	<b>-18 506 763</b>	<b>-19 193 703</b>	<b>2 543 600</b>

## Provisions réglementées

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Reconstitution des gisements pétroliers				
Pour investissements				
Pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	104 528			104 528
Prêts d'installation				
Autres provisions				
<b>Total</b>	<b>104 528</b>			<b>104 528</b>
<b>Répartition des dotations et reprises :</b>				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles				

## Notes sur le bilan

## Dettes

## Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 7 022 596 euros et le classement détaillé par échéance s'établit comme suit :

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
- à 1 an au maximum à l'origine	3 619	3 619		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	26 903	26 143		760
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	817 129	817 129		
Dettes fiscales et sociales	2 198 316	2 198 316		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	2 452 353	450 614	1 684 390	317 349
Produits constatés d'avance	1 524 277	1 524 277		
<b>Total</b>	<b>7 022 596</b>	<b>5 020 097</b>	<b>1 684 390</b>	<b>318 109</b>
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice				
(**) Dont envers les associés	119 222			

## Charges à payer

	Montant
FOURNIS. - FACTURES NON PARVENUES	145 199
INTERETS COURUS A PAYER	3 619
PROVIS. CONGES A PAYER	131 870
PROVIS. PRIMES	78 283
CHARGES SUR PROVIS. CONGES A PAYER	58 794
CHARGES SUR PROVIS. PRIMES	31 313
ETAT - CHARGES A PAYER	10 533
TAXE D APPRENTISSAGE	1 317
FORMATION CONTINUE	871
CLIENTS - RRR A ACCORDER	4 485
<b>Total</b>	<b>466 284</b>

## Notes sur le bilan

### Comptes de régularisation

#### Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	89 934		
<b>Total</b>	<b>89 934</b>		

#### Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATES D AVANCE	1 524 277		
<b>Total</b>	<b>1 524 277</b>		

## Notes sur le compte de résultat

### Chiffre d'affaires

#### Répartition par secteur d'activité

Secteur d'activité	30/09/2023
PRESTATIONS DE SERVICES	4 564 152
VENTE DE MARCHANDISE	16 500
<b>TOTAL</b>	<b>4 580 652</b>

#### Répartition par marché géographique

	30/09/2023
CA FRANCE	4 580 652
<b>TOTAL</b>	<b>4 580 652</b>

Les revenus de la société sont principalement constitués d'insertions publicitaires.

Les produits issus des prestations de référencement sont constatés lors de la signature des bons d'insertion.

Les produits issus des insertions publicitaires papiers sont constatés dès la sortie des guides.

Les produits issus de la vente des insertions publicitaires internet sont étalés sur la durée d'affichage.

Les produits issus de l'activité Booking sont constatés au moment de l'admissibilité du candidat (Mode A), de son inscription (Mode B), ou de la signature du bon de commande (Modes C et D).

La partie du chiffre d'affaires relative à l'exercice suivant est constatée en produits constatés d'avance (PCA).

Les produits de l'activité matching sont constatés à l'ouverture de l'accès à la plateforme aux clients.

## Notes sur le compte de résultat

### Résultat financier

	30/09/2023	30/09/2022
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	37	4 491
Reprises sur provisions et transferts de charge	614 267	21 588
Différences positives de change	81	26
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement		
<b>Total des produits financiers</b>	<b>614 385</b>	<b>26 105</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions	15 092	446 108
Intérêts et charges assimilées	13 196	12 796
Différences négatives de change		166
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement	604 074	300
<b>Total des charges financières</b>	<b>632 361</b>	<b>459 370</b>
<b>Résultat financier</b>	<b>-17 976</b>	<b>-433 265</b>

### Charges et Produits exceptionnels

#### Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités sur marchés	7 731	
Pénalités, amendes fiscales et pénales	1 571	
Produits sur dettes antérieures		65 565
Produits sur antériorité RJ		520 551
Dons	25 000	
Dépréciation C/CT O! POTENTIELS	575 870	
Dépréciation C/CT ROQUES	300 298	
Factures LE COLLECTIONIST	42 570	
Honoraires sur opérations exceptionnelles	48 813	
<b>TOTAL</b>	<b>1 001 853</b>	<b>586 116</b>

### Impôts sur les bénéfices - Intégration fiscale

A partir de l'exercice ouvert au 01/10/2013, la société SA EDUNIVERSAL est comprise dans le périmètre d'intégration fiscale du groupe SA EDUNIVERSAL. Elle agit en qualité de tête de groupe.

## Autres informations

### Effectif

Effectif moyen du personnel : 15 personnes.

### Informations sur les dirigeants

#### Rémunérations allouées aux membres des organes de direction

Cette information n'est pas mentionnée car elle conduirait indirectement à donner une rémunération individuelle.

### Engagements financiers

#### Engagements reçus

	Montant en euros
Plafonds des découverts autorisés	
Avals et cautions	
Autres engagements reçus	
<b>Total</b>	
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

La société a pris un engagement de soutien vis à vis de la filiale O POTENTIELS.