

**EDUNIVERSAL**

Siège social : 18/20, avenue Gabriel Péri – 93100 MONTREUIL  
Société anonyme au Capital de 542 910,50 euros

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES  
SUR LES COMPTES ANNUELS**  
Exercice clos le 30 septembre 2013

## EDUNIVERSAL

Siège social : 18/20, avenue Gabriel Péri – 93100 MONTREUIL  
Société anonyme au Capital de 542 910,50 euros

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

Exercice clos le 30 septembre 2013

#### Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice de 9 mois clos le 30 septembre 2013, sur :

- le contrôle des comptes annuels de la société EDUNIVERSAL, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le conseil d'administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

#### I. OPINION SUR LES COMPTES ANNUELS

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France à l'exception du point décrit dans le paragraphe suivant ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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.

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le paragraphe 1 – « règles et méthodes comptables » de l'annexe indiquant que l'appréciation de la valeur des actifs incorporels détenus directement ou indirectement par votre société repose sur des estimations, basées sur des données prévisionnelles et sur des hypothèses.

## **II. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

En application des dispositions de l'article L. 823-9 du Code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- Le paragraphe 1.4. – « règles et méthodes comptables – créances et dettes » présente la méthode appliquée pour la constatation des produits sur l'exercice. Nos travaux ont consisté à vérifier le caractère approprié et la correcte application de cette méthode.
- Le paragraphe 1.4. – « règles et méthodes comptables – créances et dettes » de l'annexe précise que l'évaluation individualisée des créances clients repose sur une estimation du risque de non recouvrement, 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 à partir du 1<sup>er</sup> octobre 2013. Nous avons également apprécié les informations fournies dans les notes de l'annexe.
- Le paragraphe 1. « Règles et méthodes comptables » de l'annexe indique que la préparation des états financiers repose sur des estimations basées sur des données prévisionnelles et sur des hypothèses. Nos travaux ont consisté à examiner la documentation relative à ces estimations, à nous entretenir avec la direction et à rapprocher les prévisions avec les réalisations correspondantes. Nous avons également 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 notamment dans le contexte économique actuel. Nous avons également apprécié les informations fournies dans les notes de l'annexe.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.

## **III. VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES**

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

A l'exception de l'incidence éventuelle des faits exposés dans la première partie de ce rapport, nous n'avons pas d'autres observations 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 documents adressés aux actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

**EDUNIVERSAL**

Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels  
Exercice clos le 30 septembre 2013

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

Fait à Paris, le 15 juillet 2014

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



Stéphane MARIE  
Associé mandataire social



Sébastien MARTINEAU  
Associé représentant technique

## Etats financiers

EDUNIVERSAL

## BILAN ACTIF

Période du 01/01/2013 au 30/09/2013

Présenté en Euros

ACTIF	du 01/01/2013 au 30/09/2013 (09 mois)				Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)	
	Brut	Amort. & Prov	Net	%	Net	%
Capital souscrit non appelé (0)						
<b>Actif Immobilisé</b>						
Frais d'établissement						
Recherche et développement						
Concessions, brevets, marques, logiciels et droits similaires	1 381 298	1 059 098	322 199	2,67	566 479	4,74
Fonds commercial	509 147		509 147	4,22	509 147	4,26
Autres immobilisations incorporelles	447 978		447 978	3,71	156 203	1,31
Avances & acomptes sur immobilisations incorporelles						
Terrains						
Constructions						
Installations techniques, matériel & outillage industriels						
Autres immobilisations corporelles	187 650	93 722	93 928	0,78	97 586	0,82
Immobilisations en cours						
Avances & acomptes						
Participations évaluées selon mise en équivalence						
Autres Participations	5 198 077	51	5 198 026	43,07	2 156 034	18,05
Créances rattachées à des participations	172 402	143 623	28 779	0,24	28 779	0,24
Autres titres immobilisés						
Prêts						
Autres immobilisations financières	15 020		15 020	0,12	15 020	0,13
<b>TOTAL (I)</b>	<b>7 911 571</b>	<b>1 296 494</b>	<b>6 615 077</b>	<b>54,81</b>	<b>3 529 249</b>	<b>29,55</b>
<b>Actif circulant</b>						
Matières premières, approvisionnements						
En cours de production de biens						
En cours de production de services	69 787		69 787	0,58	157 009	1,31
Produits intermédiaires et finis						
Marchandises						
Avances & acomptes versés sur commandes						
Clients et comptes rattachés	5 045 582	1 336 923	3 708 659	30,73	6 402 885	53,61
Autres créances						
· Fournisseurs débiteurs	495 771		495 771	4,11	335 006	2,81
· Personnel	9 593		9 593	0,08	12 197	0,10
· Organismes sociaux						
· Etat, impôts sur les bénéfices	20 290		20 290	0,17	4 220	0,04
· Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	369 482		369 482	3,06	232 143	1,94
· Autres	106 090		106 090	0,88	149 366	1,25
Capital souscrit et appelé, non versé						
Valeurs mobilières de placement	1 242 645	609 406	633 239	5,25	1 019 906	8,54
Instruments de trésorerie						
Disponibilités	29 269		29 269	0,24	70 473	0,59
Charges constatées d'avance	11 660		11 660	0,10	30 033	0,25
<b>TOTAL (II)</b>	<b>7 400 169</b>	<b>1 946 329</b>	<b>5 453 840</b>	<b>45,19</b>	<b>8 413 238</b>	<b>70,45</b>
Charges à répartir sur plusieurs exercices (III)						
Primes de remboursement des obligations (IV)						
Ecart de conversion actif (V)						
<b>TOTAL ACTIF (0 à V)</b>	<b>15 311 741</b>	<b>3 242 823</b>	<b>12 068 917</b>	<b>100,00</b>	<b>11 942 487</b>	<b>100,00</b>

## EDUNIVERSAL

## BILAN PASSIF

Période du 01/01/2013 au 30/09/2013

Présenté en Euros

PASSIF	Exercice clos le		Exercice précédent	
	30/09/2013 (09 mois)		31/12/2012 (12 mois)	
<b>Capitaux propres</b>				
Capital social ou individuel ( dont versé : 500 506 )	500 506	4.15	398 137	3.33
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	8 304 633	69,81	3 947 314	33,05
Ecarts de réévaluation				
Réserve légale	60 759	0.50	60 759	0.51
Réserves statutaires ou contractuelles				
Réserves réglementées	80 852	0.67	80 852	0.68
Autres réserves	5 817	0.05	5 817	0.05
Report à nouveau	-10 047	-0.07	247 735	2.07
<b>Résultat de l'exercice</b>	<b>-2 939 646</b>	<b>-24,35</b>	<b>-257 782</b>	<b>-2.15</b>
Subventions d'investissement				
Provisions réglementées	75 002	0.62	56 710	0.47
<b>TOTAL (I)</b>	<b>6 077 877</b>	<b>90,98</b>	<b>4 539 541</b>	<b>38,01</b>
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
<b>TOTAL (II)</b>				
<b>Provisions pour risques et charges</b>				
Provisions pour risques	23 000	0.19		
Provisions pour charges				
<b>TOTAL (III)</b>	<b>23 000</b>	<b>0.19</b>		
<b>Emprunts et dettes</b>				
Emprunts obligataires convertibles	113 135	0.94	113 135	0.95
Autres Emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit				
. Emprunts	1 356 934	11,24	1 493 301	12,50
. Découverts, concours bancaires	61 308	0.51	290 520	2.43
Emprunts et dettes financières diverses				
. Divers	7 203	0.06	7 203	0.06
. Associés	37 777	0.31	70 462	0.59
Avances & acomptes reçus sur commandes en cours				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 926 751	15,96	1 585 491	13,28
Dettes fiscales et sociales				
. Personnel	213 696	1.77	174 023	1,46
. Organismes sociaux	327 136	2.71	403 362	3,38
. Etat, impôts sur les bénéfices				
. Etat, taxes sur le chiffre d'affaires	1 116 055	9,25	1 446 882	12,12
. Etat, obligations cautionnées				
. Autres impôts, taxes et assimilés	128 280	1.06	103 942	0,87
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	222 490	1,84	222 490	1,86
Autres dettes	328 667	2,72	485 822	4,07
Instruments de trésorerie				
Produits constatés d'avance	128 609	1,07	1 006 312	8,43
<b>TOTAL (IV)</b>	<b>5 968 041</b>	<b>49,45</b>	<b>7 402 945</b>	<b>61,99</b>
Ecart de conversion passif (V)				
<b>TOTAL PASSIF (I à V)</b>	<b>12 068 917</b>	<b>100,00</b>	<b>11 942 487</b>	<b>100,00</b>

## EDUNIVERSAL

## COMPTE DE RÉSULTAT

Période du 01/01/2013 au 30/09/2013

Présenté en Euros

COMPTE DE RÉSULTAT	du 01/01/2013 au 30/09/2013 (09 mois)		Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)		Variation absolue (09 / 12)		%	
	France	Exportation	Total	%	Total	%	Variation	%
Ventes de marchandises								
Production vendue biens								
Production vendue services	1 449 104		1 449 104	100,00	3 688 645	100,00	-2 239 541	-60,70
<b>Chiffres d'Affaires Nets</b>	<b>1 449 104</b>		<b>1 449 104</b>	<b>100,00</b>	<b>3 688 645</b>	<b>100,00</b>	<b>-2 239 541</b>	<b>-60,70</b>
Production stockée			-87 222	-6,01	-2 617	-0,06	-84 605	N/S
Production immobilisée			279 275	19,27	345 800	9,37	-66 525	-19,23
Subventions d'exploitation								
Reprises sur amortis. et prov., transfert de charges			1 213	0,08	3 078	0,08	-1 865	-60,58
Autres produits								
<b>Total des produits d'exploitation (I)</b>			<b>1 642 370</b>	<b>113,34</b>	<b>4 034 906</b>	<b>108,39</b>	<b>-2 392 536</b>	<b>-59,29</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane)								
Variation de stock (marchandises)								
Achats de matières premières et autres approvisionnements			453	0,03	1 874	0,05	-1 421	-75,82
Variation de stock (matières premières et autres approv.)								
Autres achats et charges externes			1 749 805	120,75	1 954 410	52,98	-204 605	-10,46
Impôts, taxes et versements assimilés			41 698	2,88	65 617	1,78	-23 919	-36,44
Salaires et traitements			872 128	60,18	1 044 967	28,33	-172 839	-16,53
Charges sociales			411 726	28,41	471 846	12,79	-60 120	-12,73
Dotations aux amortissements sur immobilisations			250 539	17,29	301 119	8,16	-50 580	-16,79
Dotations aux provisions sur immobilisations								
Dotations aux provisions sur actif circulant			741 848	51,19	150 734	4,09	591 114	392,16
Dotations aux provisions pour risques et charges			23 000	1,59			23 000	N/S
Autres charges			15 000	1,04	500	0,01	14 500	N/S
<b>Total des charges d'exploitation (II)</b>			<b>4 106 196</b>	<b>283,38</b>	<b>3 991 066</b>	<b>108,20</b>	<b>115 130</b>	<b>2,88</b>
<b>RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I-II)</b>			<b>-2 463 826</b>	<b>-170,01</b>	<b>43 840</b>	<b>1,18</b>	<b>-2 507 666</b>	<b>N/S</b>
<b>Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun</b>								
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)								
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)								
Produits financiers de participations								
Produits des autres valeurs mobilières et créances								
Autres intérêts et produits assimilés			8 937	0,62	19 151	0,52	-10 214	-53,32
Reprises sur provisions et transferts de charges								
Différences positives de change								
Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement								
<b>Total des produits financiers (V)</b>			<b>8 937</b>	<b>0,62</b>	<b>19 151</b>	<b>0,52</b>	<b>-10 214</b>	<b>-53,32</b>
Dotations financières aux amortissements et provisions			387 067	26,71	223 289	6,05	163 778	73,35
Intérêts et charges assimilés			70 684	4,88	42 819	1,16	27 865	65,08
Différences négatives de change								
Charges nettes sur cessions valeurs mobilières placements								
<b>Total des charges financières (VI)</b>			<b>457 750</b>	<b>31,59</b>	<b>266 108</b>	<b>7,21</b>	<b>191 642</b>	<b>72,02</b>
<b>RÉSULTAT FINANCIER (V-VI)</b>			<b>-448 813</b>	<b>-30,96</b>	<b>-246 957</b>	<b>-6,89</b>	<b>-201 856</b>	<b>81,73</b>
<b>RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I-II+III-IV+V-VI)</b>			<b>-2 912 640</b>	<b>-200,99</b>	<b>-203 117</b>	<b>-5,50</b>	<b>-2 709 523</b>	<b>N/S</b>

EDUNIVERSAL

**COMPTE DE RÉSULTAT**

Période du 01/01/2013 au 30/09/2013

Présenté en Euros

<b>COMPTE DE RÉSULTAT ( suite )</b>	du 01/01/2013 au 30/09/2013 (09 mois)		Exercice précédent 31/12/2012 (12 mois)		Variation absolue (09 / 12)	%
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	23 314	1,61	29 632	0,80	-6 318	-21,31
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur provisions et transferts de charges						
<b>Total des produits exceptionnels (VII)</b>	<b>23 314</b>	<b>1,61</b>	<b>29 632</b>	<b>0,80</b>	<b>-6 318</b>	<b>-21,31</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	32 027	2,21	67 768	1,84	-35 741	-52,73
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	18 293	1,28	16 530	0,45	1 763	10,67
<b>Total des charges exceptionnelles (VIII)</b>	<b>50 320</b>	<b>3,47</b>	<b>84 297</b>	<b>2,29</b>	<b>-33 977</b>	<b>-40,30</b>
<b>RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII)</b>	<b>-27 006</b>	<b>-1,85</b>	<b>-54 665</b>	<b>-1,47</b>	<b>27 659</b>	<b>50,90</b>
Participation des salariés (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)						
<b>Total des Produits (I+III+V+VII)</b>	<b>1 674 621</b>	<b>115,56</b>	<b>4 083 690</b>	<b>110,71</b>	<b>-2 409 069</b>	<b>-59,98</b>
<b>Total des Charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)</b>	<b>4 614 267</b>	<b>318,42</b>	<b>4 341 472</b>	<b>117,70</b>	<b>272 795</b>	<b>6,28</b>
<b>RÉSULTAT NET</b>	<b>-2 939 646</b>	<b>-202,85</b>	<b>-257 782</b>	<b>-6,98</b>	<b>-2 681 864</b>	<b>N/S</b>
	<i>Perte</i>		<i>Perte</i>			
Dont Crédit-bail mobilier						
Dont Crédit-bail immobilier						

**EDUNIVERSAL**

## Annexes

### Annexes

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 30/09/2013 dont le total est de 12 068 917 euros et au compte de résultat de l'exercice dégagant un résultat de -2 939 646 euros, présenté sous forme de liste.

L'exercice a une durée de 09 mois, recouvrant la période du 01/01/2013 au 30/09/2013.

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

L'exercice précédent avait une durée de 12 mois recouvrant la période du 01/01/2012 au 31/12/2012.

## SOMMAIRE

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

- Règles et méthodes comptables
- Changements de méthode
- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

## COMPLEMENTS D'INFORMATIONS RELATIFS AU BILAN ET AU COMPTE DE RESULTAT

- Etat des immobilisations
- Etat des amortissements
- Etat des provisions
- Etat des échéances des créances et des dettes

## Informations et commentaires sur :

- Eléments relevant de plusieurs postes du bilan
- Produits et avoirs à recevoir
- Charges à payer et avoirs à établir
- Charges et produits constatés d'avance
- Composition du capital social
- Ventilation du chiffre d'affaires net

## ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS

- Engagements financiers
- Honoraires des Commissaires Aux Comptes
- Liste des filiales et participations

## 1- Règles et méthodes comptables

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.

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

La préparation des états financiers implique que la direction de la société procède à des estimations 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 la période arrêtée. Les résultats réels ultérieurs pourraient être différents. Ces hypothèses concernent principalement les immobilisations incorporelles (frais d'établissement, sites internet immobilisés et fonds de commerce) et les titres de participation et créances rattachées. Elles portent principalement sur des prévisions pluriannuelles de chiffre d'affaires et de charges reprises dans des business plan. Elles peuvent également se rapporter à des valeurs de négociation. Les business plans sont réalisés à partir de l'expérience passée et d'autres facteurs considérés comme raisonnables au vu des circonstances. Compte tenu des aléas du marché et de l'environnement, les réalisations pourraient s'avérer différentes des valeurs retenues dans le business plan.

Les principales méthodes utilisées sont les suivantes:

### 1.1 Immobilisations incorporelles & corporelles

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition ou de production, compte tenu des frais nécessaires à la mise en état d'utilisation de ces biens, et après déduction des rabais commerciaux, remises, escomptes de règlements obtenus.

Les décisions suivantes ont été prises au niveau de la présentation des comptes annuels :

- immobilisations décomposables : l'entreprise n'a pas été en mesure de définir les immobilisations décomposables ou la décomposition de celles-ci ne présente pas d'impact significatif,
- immobilisations non décomposables : bénéficiant des mesures de tolérance, l'entreprise a opté pour le maintien des durées d'usage pour l'amortissement des biens non décomposés.

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

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

- Site internet :

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

Au cours de la période, il n'y a pas eu de nouveau site internet mis en service.

- Fonds de commerce :

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

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

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.

Logiciels informatiques	de 01 à 03 ans
Brevets	07 ans
Agencements, aménagements des terrains	de 06 à 10 ans
Constructions	de 10 à 20 ans
Agencement des constructions	12 ans
Matériel et outillage industriels	05 ans
Agencements, aménagements, installations	de 06 à 10 ans
Matériel de transport	04 ans
Matériel de bureau et informatique	de 03 à 10 ans
Mobilier	de 05 à 10 ans

### **1.2 Immobilisations financières & valeurs mobilières de placement**

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 (Réseaucampus et Smbg Finance) et des créances qui leur sont attachées (comptes-courants et créances clients) repose sur des données prévisionnelles qui dépendent de la réalisation d'événements futurs. 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.

Le poste "Valeurs Mobilières de Placement" figurant à l'actif du bilan au 30/09/2013 pour un montant de 1 207 645 € est entièrement composé d'actions "Entreprendre". Leur valeur a été dépréciée sur la base du cours de bourse des actions au 30 septembre 2013 à hauteur de 386 667 €.

### **1.3 Stocks**

Les stocks sont évalués suivant la méthode "premier entré, premier sorti".

La valeur brute des marchandises et des approvisionnements comprend le prix d'achat et les frais accessoires.

Les produits fabriqués sont valorisés au coût de production comprenant les consommations et les charges directes et indirectes de production, les amortissements des biens concourant à la production.

Le coût de la sous-activité est exclu de la valeur des stocks.

Les intérêts sont toujours exclus de la valorisation des stocks.

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

### **1.4 Créances et dettes**

Les créances et les dettes 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 en « exploitation » et fait l'objet d'une évaluation individualisée du risque de non recouvrement, compte tenu du contexte, des prévisions et des garanties obtenues.

#### Produits d'exploitation

Les produits issus des prestations 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.

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

#### **1.5 Comptabilisation, présentation du CICE**

La société EDUNIVERSAL a comptabilisé un produit à recevoir de 16 070 Euros au titre de l'estimation au 30/09/2013 du crédit d'impôt compétitivité emploi. Ce produit a été comptabilisé en déduction des charges de personnel.

## 2- Changements de méthode

Les méthodes d'évaluation et de présentation des comptes annuels retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

Etablissement des états financiers en conformité avec :

- le P.C.G. 1999 homologué par arrêté du 22 juin 1999
- les articles L123-12 à L123-28 du Code du Commerce

## 3- Informations complémentaires pour donner une image fidèle

Par AGE en date du 30 septembre 2013, il a été décidé de porter la date de clôture comptable au 30 septembre de chaque année, l'exercice a donc une période de 9 mois.

## Etat des immobilisations

	Valeur brute des immobilisations au début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluation en cours d'exercice	Acquisitions, créations, virements pst à pst
Frais d'établissement, recherche et développement	540 807		
Autres immobilisations incorporelles	2 046 648		291 775
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales, agencements, constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
Autres installations, agencements, aménagements	8 369		
Matériel de transport	28 000		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	148 679		2 601
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>TOTAL</b>	<b>185 048</b>		<b>2 601</b>
Participations évaluées par équivalence			
Autres participations	2 328 088		3 042 392
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	15 020		
<b>TOTAL</b>	<b>2 343 108</b>		<b>3 042 392</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 115 610</b>		<b>3 336 768</b>

	Diminutions		Valeur brute immob. à fin exercice	Réév. Lég. Val. Origine à fin exercice
	Par virement de pst à pst	Par cession ou mise HS		
Frais d'établissement, recherche et développement		540 807		
Autres immobilisations incorporelles			2 338 422	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements, constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Autres installations, agencements, aménagements			8 369	
Matériel de transport			28 000	
Matériel de bureau, informatique, mobilier			151 281	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>TOTAL</b>			<b>187 650</b>	
Participations évaluées par équivalence				
Autres participations			5 370 479	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			15 020	
<b>TOTAL</b>			<b>5 385 499</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>540 807</b>	<b>7 911 571</b>	

## Etat des amortissements

	Situations et mouvements de l'exercice			
	Début exercice	Dotations exercice	Eléments sortis reprises	Fin exercice
Frais d'établissement, recherche	540 807		540 807	
Autres immobilisations incorporelles	814 819	244 279		1 059 098
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales, agencements constructions				
Installations techniques, matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers	8 229	95		8 324
Matériel de transport	5 269	5 250		10 519
Matériel de bureau, informatique, mobilier	73 963	915		74 878
Emballages récupérables et divers				
<b>TOTAL</b>	<b>87 462</b>	<b>6 260</b>		<b>93 722</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 443 088</b>	<b>250 539</b>	<b>540 807</b>	<b>1 152 820</b>

	Ventilation des dotations aux amortissements de l'exercice			Mouvements affectant la provision pour amort. dérog.	
	Linéaire	Dégressif	Exception.	Dotations	Reprises
Frais d'établissement, recherche					
Autres immobilisations incorporelles	244 279				
Terrains					
Constructions sur sol propre					
Constructions sur sol d'autrui					
Installations générales, agencements constructions					
Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Installations générales, agencements divers	95				
Matériel de transport	5 250				
Matériel de bureau, informatique, mobilier	915				
Emballages récupérables et divers					
<b>TOTAL</b>	<b>6 260</b>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>250 539</b>				

## Etat des provisions

PROVISIONS	Début exercice	Augmentations dotations	Diminutions Reprises	Fin exercice
Pour reconstitution gisements Pour investissement Pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30% Pour implantations à l'étranger avant le 1.1.92 Pour implantations à l'étranger après le 1.1.92 Pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	56 710	18 293		75 002
<b>TOTAL Provisions réglementées</b>	<b>56 710</b>	<b>18 293</b>		<b>75 002</b>
Pour litiges Pour garanties données clients Pour pertes sur marchés à terme Pour amendes et pénalités Pour pertes de change Pour pensions et obligations Pour impôts Pour renouvellement immobilisations Pour grosses réparations Pour charges sur congés payés Autres provisions		23 000		
<b>TOTAL Provisions</b>				
Sur immobilisations incorporelles Sur immobilisations corporelles Sur titres mis en équivalence Sur titres de participation Sur autres immobilisations financières Sur stocks et en-cours Sur comptes clients Autres dépréciations	143 274	400		143 674
	595 075	741 848		1 336 923
	222 739	386 667		609 406
<b>TOTAL Dépréciations</b>	<b>961 088</b>	<b>1 128 915</b>		<b>2 090 003</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>1 017 798</b>	<b>1 170 208</b>		<b>2 188 006</b>
Dont dotations et reprises :				
- d'exploitation		764 848		
- financières		387 067		
- exceptionnelles		18 293		

Titres mis en équivalence : montant dépréciation à la clôture de l'exercice calculée selon les règles prévues à l'article 39-1-5e CGI.

## Etat des échéances des créances et des dettes

ETAT DES CREANCES	Montant brut	Un an au plus	Plus d'un an
Créances rattachées à des participations	172 402		172 402
Prêts			
Autres immobilisations financières	15 020		15 020
Clients douteux ou litigieux	1 099 091		1 099 091
Autres créances clients	3 946 491	3 946 491	
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	9 593	9 593	
Sécurité sociale, autres organismes sociaux			
Etat et autres collectivités publiques :			
- Impôts sur les bénéfices	20 290	20 290	
- T.V.A	369 482	369 482	
- Autres impôts, taxes, versements et assimilés			
- Divers			
Groupe et associés	66 043	66 043	
Débiteurs divers	535 818	535 818	
Charges constatées d'avance	11 660	11 660	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 245 890</b>	<b>4 959 377</b>	<b>1 286 513</b>
Montant des prêts accordés dans l'exercice			
Remboursements des prêts dans l'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	A un an au plus	Plus 1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles	113 135	113 135		
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits :				
- à 1 an maximum	61 308	61 308		
- plus d'un an	1 356 934	179 697	1 002 238	175 000
Emprunts et dettes financières divers	7 203	7 203		
Fournisseurs et comptes rattachés	1 926 751	1 926 751		
Personnel et comptes rattachés	213 696	213 696		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	327 136	327 136		
Etat et autres collectivités publiques :				
- Impôts sur les bénéfices				
- T.V.A	1 116 055	1 116 055		
- Obligations cautionnées				
- Autres impôts et taxes	128 280	128 280		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	222 490	222 490		
Groupe et associés	37 777	37 777		
Autres dettes	328 667	328 667		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance	128 609	128 609		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 968 041</b>	<b>4 790 804</b>	<b>1 002 238</b>	<b>175 000</b>
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	141 804			
Emprunts et dettes contractés auprès des associés				

## Éléments relevant de plusieurs postes du bilan

(entreprises liées ou avec lesquelles la société a un lien de participation)

	Montant concernant les entreprises		Montant des dettes et créances représentées par des effets de commerce
	Liées	avec lesquelles la société a un lien de participation	
Capital souscrit non appelé			
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles			
Avances et acomptes sur immobilisations corporelles			
Participations	4 918 077	280 000	
Créances rattachées à des participations	172 402		
Prêts			
Autres titres immobilisés			
Autres immobilisations financières			
Avances et acomptes versés sur commandes			
Créances clients et comptes rattachés	149 410		
Autres créances		1 491	
Capital souscrit et appelé non versé			
Valeurs mobilières de placement			
Disponibilités			
Emprunts obligataires convertibles			
Autres emprunts obligataires			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			
Emprunts et dettes financières divers	38 537		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	222 490		
Dettes fiscales et sociales			
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes			
Produits de participation			
Autres produits financiers			
Charges financières			

## Produits et avoirs à recevoir

Montant des produits et avoirs à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	
Créances rattachées à des participations	
Autres immobilisations financières	
<b>CREANCES</b>	
Créances clients et comptes rattachés	1 130 819
Autres créances (dont avoirs à recevoir :                    )	9 892
<b>VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT</b>	
<b>DISPONIBILITES</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>1 140 711</b>

## Charges à payer et avoirs à établir

Montant des charges à payer et avoirs à établir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant TTC
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	18 202
Emprunts et dettes financières divers	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	960 042
Dettes fiscales et sociales	444 044
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes (dont avoirs à établir :                    )	
<b>TOTAL</b>	<b>1 422 288</b>

## Charges et produits constatés d'avance

	Charges	Produits
Charges / Produits d'exploitation	11 660	116 209
Charges / Produits financiers		
Charges / Produits exceptionnels		
<b>TOTAL</b>	<b>11 660</b>	<b>116 209</b>

## Composition du capital social

	Nombre	Valeur nominale
Actions / parts sociales composant le capital social au début de l'exercice	1 592 547	0.25
Actions / parts sociales émises pendant l'exercice	409 477	0.25
Actions / parts sociales remboursées pendant l'exercice		
Actions / parts sociales composant le capital social en fin d'exercice	2 002 024	0.25

Commentaires : Au cours de l'année 2013, le capital social a été augmenté d'un montant nominal de 102 369.25 € par l'émission de 409 477 actions ordinaires, représentant un montant total de souscription prime incluse de 2 517 545.65 €. Conformément à la méthode préférentielle, les frais relatifs à l'augmentation de capital (167 401.65 €) ont été imputés sur la prime d'émission.

## Ventilation du chiffre d'affaires net

Répartition par secteur d'activité	Montant
Ventes de marchandises Ventes de produits finis Prestations de services	1 449 104
<b>TOTAL</b>	<b>1 449 104</b>

Répartition par marché géographique	Montant
France Etranger	1 449 104
<b>TOTAL</b>	<b>1 449 104</b>

## Engagements financiers

Engagements donnés	Montant
Effets escomptés non échus	228 972
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Autres engagements donnés :	
Intérêts d'emprunts	225 399
Nombre d'heures DIF : 915 heures	
<b>TOTAL</b>	
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	
Engagements reçus	Montant
Avals, cautions et garanties	800 000
Autres engagements reçus :	
<b>TOTAL</b>	
Dont concernant :	
- les dirigeants	
- les filiales	
- les participations	
- les autres entreprises liées	
Dont engagements assortis de sûretés réelles	

## Honoraires des Commissaires aux Comptes

	Montant
- Honoraires facturés au titre du contrôle légal des comptes	45 000
- Honoraires facturés au titre des conseils et prestations de services	9 270
<b>TOTAL</b>	

Commentaires :  
Aucun.

## Tableau des filiales et participations

Filiales et participations	Capital social	Réserves et report à nouveau	Quote-part du capital détenu en %	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Prêts et avances consenties par la Sté	Cautions et avals donnés par la Sté	C.A. H.T. du dernier exercice clos	Résultat du dernier exercice clos	Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex
<b>A – Renseignements détaillés concernant les filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales (plus de 50% du capital détenu)</i>										
SMBG Finance	100	- 462 300	51	51		143 623			- 31 864	
Réseaucampus	60 000	- 315 855	100	298 799		28 779			- 22 029	
O'Potentiel	7 700	770	100	1 857 235				811 032	86 879	
Noir sur blanc	29 000	108 601	100	2 237 992				1 210 262	2 921	
Agency Limited	Non communiqué									
<i>Participations (10 à 50 % du capital détenu)</i>										
Les Roques de Cana	Non communiqué									
<b>B – Renseignements globaux concernant les autres filiales &amp; participations</b>										
<i>- Filiales non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										
<i>- Participations non reprises en A:</i>										
a) Françaises										
b) Etrangères										