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	2 390 362	1 348 398	2 317 041	1 421 719
Immobilisations incorporelles	**2 390 362**	**1 348 398**	**2 317 041**	**1 421 719**
- 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	79 679	209 667		289 345
- Matériel de transport	32 943			32 943
- Matériel de bureau et informatique, mobilier	80 079	35 649		115 728
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles	**192 700**	**245 316**		**438 016**
ACTIF IMMOBILISE	2 583 062	1 593 714	2 317 041	1 859 735

Notes sur le bilan

Actif circulant

Etat des créances

Le total des créances à la clôture de l'exercice s'élève à 6 005 826 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
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	143 623		143 623
Prêts			
Autres	16 287		16 287
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	4 848 351	4 848 351	
Autres	912 349	912 349	
Capital souscrit - appelé, non versé			
Charges constatées d'avance	85 217	85 217	
Total	**6 005 826**	**5 845 916**	**159 910**
Prêts accordés en cours d'exercice			
Prêts récupérés en cours d'exercice			

Produits à recevoir

	Montant
CLIENTS FACTURES A ETABLIR	147 582
RABAIS REMISES RISTOUR. A OBTENIR	299
Total	**147 881**

Valeurs mobilières de placement

A la fin de l'exercice, la valeur boursière des principaux éléments du portefeuille (hors actions propres, et option d'achat) se monte à 305 503 euros pour une valeur comptable de 1 207 645 euros. Le montant des moins-value latentes correspondantes est de 902 142 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 RESEAU ENTREPRENDRE	1 207 645	305 503		902 142
TOTAL	1 207 645	305 503		902 142

Dépréciation des actifs

Dépréciation des créances

Les créances font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 3 422 776 euros. Par catégorie, les éléments significatifs sont :

	Montant
Créances clients	3 247 715
Comptes courants	175 060
TOTAL	3 422 775

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.

Dépréciation des valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières font l'objet d'une dépréciation à hauteur de 2 033 432 euros. Par catégorie de valeurs mobilières, les éléments significatifs sont :

	Montant
DEPRECIATION ACTIONS ENTREPRENDRE	902 081
ACTIONS PROPRES ET OPTIONS ACHAT	1 131 351
TOTAL	2 033 432

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 ainsi qu'aux options d'achat, 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 568 897,25 euros décomposé en 2 275 589 titres d'une valeur nominale de 0,25 euros.

Affectation du résultat

Décision de l'assemblée générale du 31/10/2018.

	Montant
Report à Nouveau de l'exercice précédent	-10 976 639
Résultat de l'exercice précédent	-6 787 124
Prélèvements sur les réserves	
Total des origines	**-17 763 763**
Affectations aux réserves	
Distributions	
Autres répartitions	
Report à Nouveau	-17 763 763
Total des affectations	**-17 763 763**

Voir rapport de l'expert comptable

Notes sur le bilan

Tableau de variation des capitaux propres

	Solde au 01/10/2017	Affectation des résultats	Augmentations	Diminutions	Solde au 30/09/2018
Capital	568 897				568 897
Primes d'émission	11 551 093				11 551 093
Réserve légale	60 759				60 759
Réserves générales	5 817				5 817
Réserves réglementées	80 852				80 852
Report à Nouveau	-10 976 639	-6 787 124	-6 787 124	1	-17 763 763
Résultat de l'exercice	-6 787 125	6 787 125	-4 857 116	-6 787 125	-4 857 116
Dividendes		*1*			
Provisions réglementées	97 852		6 676		104 528
Total Capitaux Propres	**-5 398 492**	**1**	**-11 637 564**	**-6 787 124**	**-10 248 932**

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	97 852	6 676		104 528
Prêts d'installation				
Autres provisions				
Total	**97 852**	**6 676**		**104 528**
Répartition des dotations et reprises :				
Exploitation				
Financières				
Exceptionnelles		6 676		

Voir rapport de l'expert comptable

Notes sur le bilan

Provisions

Tableau des provisions

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises utilisées de l'exercice	Reprises non utilisées de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Litiges	210 530		196 055		14 475
Garanties données aux clients					
Pertes sur marchés à terme					
Amendes et pénalités					
Pertes de change					
Pensions et obligations similaires					
Pour impôts					
Renouvellement des immobilisations					
Gros entretien et grandes révisions					
Charges sociales et fiscales sur congés à payer					
Autres provisions pour risques et charges	360 000		360 000		
Total	**570 530**		**556 055**		**14 475**
Répartition des dotations et des reprises de l'exercice :					
Exploitation					
Financières					
Exceptionnelles			556 055		

1) Contrôle fiscal :

Suite à la fin du contentieux relatif au contrôle fiscal, la dette certaine relative à celui-ci a été intégrée dans le passif fiscal antérieur au redressement judiciaire.

2) Litiges sociaux :

Un litige est toujours en cours, entrainant le maintien d'une provision se montant à 14 K€

Notes sur le bilan

Dettes

Etat des dettes

Le total des dettes à la clôture de l'exercice s'élève à 9 416 606 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	5 105	5 105		
- à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)	389 199	388 439		760
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	622 644	622 644		
Dettes fiscales et sociales	1 649 835	1 649 835		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	22 490	22 490		
Autres dettes (**)	6 235 058	813 626	3 363 098	2 058 334
Produits constatés d'avance	492 275	492 275		
Total	**9 416 606**	**3 994 414**	**3 363 098**	**2 059 094**
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice	734 776			
(**) Dont envers les associés				

Concernant l'emprunt obligataire, plusieurs consultations juridiques ont eu lieu afin de connaître le traitement de celles ci dans le cadre de la procédure.
Il découle de ces deux consultations que les ORA doivent être converties en actions.
C'est ce traitement que retient le plan de redressement soumis au Tribunal de Commerce, et qui a fait l'objet d'une homologation.
Les intérêts relatifs aux ORA ont été provisionnés en accord avec le contrat et la déclaration de créance faite par le représentant de la masse.
Du fait que la date d'homologation du plan et celle des formalités juridiques liées à la conversion en capital sont toutes deux postérieures à la date de clôture 30/09/2018, celle ci sera retranscrite dans les comptes de l'exercice clos le 30/09/2019.
Conformément aux principes comptables, les frais d'émission et prime de remboursement des ORA figurant à l'actif pour 4567 K€ seront imputés sur la prime d'émission à date de conversion en actions, c'est à dire en Mars 2019.

Par ailleurs, les ajustements de dettes (principalement en lien avec les fournisseurs ayant choisi l'option courte) seront passés dans les comptes 30/09/2019, du fait que la date d'homologation du plan est postérieure à la date de clôture.

Notes sur le bilan

Charges à payer

	Montant
FOURNIS. FACTURES NON PARVENUES	166 382
INTERETS COURUS A PAYER	4 076
Int.courus s/emprunts participatifs	362 296
DETTES PROVISIO. POUR CONGES PAYES	119 514
AUTRES CHARGES A PAYER	340 021
CHARGES SOCIALES SUR CONGES PAYES	53 782
AUTRES CHARGES A PAYER	35 516
AUTRES CHARGES A PAYER	86 416
AVIS RECOUVREMENT M5 10 10 17	36 168
RABAIS REMISES RIST. A ACCORDER	504 710
Total	**1 708 880**

Autres informations

Actions propres

A la clôture les actions propres sont au nombre de 65 267 pour une valeur nominale de 668 514 €.
Une dépréciation était déjà comptabilisée en N-1 sur la base d'un cours à 8,42 € (dernier cours connu).
Un complément de dépréciation a été comptabilisé sur l'exercice pour tenir compte de la dernière transaction connue, à savoir l'augmentation de capital souscrite par EDUNIVERSAL RECONQUETE.

Par ailleurs, les options d'achat portant sur 95.000 actions sur la base d'un cours de souscription de 7.63 euros ont été dépréciées en totalité.

Comptes de régularisation

Charges constatées d'avance

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
CHARGES CONSTATEES D AVANCE	85 217		
Total	**85 217**		

Voir rapport de l'expert comptable

Notes sur le bilan

Produits constatés d'avance

	Produits d'exploitation	Produits Financiers	Produits Exceptionnels
PRODUITS CONSTATES D AVANCE	492 275		
Total	**492 275**		

Notes sur le compte de résultat

Chiffre d'affaires

Répartition par secteur d'activité

Secteur d'activité	30/09/2018
PRESTATIONS DE SERVICES	3 295 234
TOTAL	**3 295 235**

Répartition par marché géographique

	30/09/2018
CA FRANCE	3 295 234
TOTAL	**3 295 235**

Charges et produits d'exploitation et financiers

Résultat financier

	30/09/2018	30/09/2017
Produits financiers de participation		
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé		
Autres intérêts et produits assimilés	16 782	35 188
Reprises sur provisions et transferts de charge	2 605 474	504 048
Différences positives de change	44	327
Produits nets sur cession de valeurs mobilières de placement	18 750	
Total des produits financiers	**2 641 050**	**539 562**
Dotations financières aux amortissements et provisions	929 131	5 237 007
Intérêts et charges assimilées	241 126	202 717
Différences négatives de change	1 297	2 568
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement		
Total des charges financières	**1 171 554**	**5 442 291**
Résultat financier	**1 469 496**	**-4 902 729**

Les reprises de l'exercice sont principalement constituées de :

- la reprise de dépréciation sur titres et compte courant OBJECTIF EMPLOI
- la reprise de dépréciation sur titres et compte courant ROQUES DE CANA

Notes sur le compte de résultat

Les dotations de l'exercice sont princalement constituées des dépréciations d'actions propres et option d'achat.

A noter également la réalisation d'une plus value de 18 K€ dans le cadre de la cession du portefeuille d'actions FINANCIA détenu par EDUNIVERSAL.

Charges et Produits exceptionnels

Résultat exceptionnel

Opérations de l'exercice

	Charges	Produits
Pénalités sur marchés	257	
Pénalités, amendes fiscales et pénales	121 694	
Subventions accordées	1 500	
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion	2 101 776	
Valeurs comptables des éléments d'actif cédés	1 551 381	
Amortissements dérogatoires	6 676	
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		289 005
Reprise provision pour risques fiscaux et sociaux		196 055
Charges diverses sur exercices antérieurs	14 332	
Reprise Provision pour risques et charges		360 000
TOTAL	3 797 616	845 060

Les charges exceptionnelles sont principalement liées à la sortie des titres et comptes courants OBJECTIF EMPLOI et ROQUES DE CANA (les provisions antérieurement constituées ont été reprises), ainsi qu'aux mises au rebut des développements incorporels qui ont été mis au rebut (621 K€).

Les produits exceptionnels sont constitués du protocole d'accord trouvé avec le bailleur pour mettre une fin anticipée au bail (locaux de COURBEVOIE).

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.

Les filiales fiscalement intégrées sont les suivantes :
- TILD
- OPOTENTIELS
- NOIR SUR BLANC

Convention de répartition de l'impôt sur les sociétés

Chaque filiale supporte la charge d'impôt qu'elle aurait constatée si elle avait été imposée séparemment.

Autres informations

Effectif

Effectif moyen du personnel : 32 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 donnés

	Montant en euros
Effets escomptés non échus	
Avals et cautions	
Engagements en matière de pensions	
Engagements de crédit-bail mobilier	
Engagements de crédit-bail immobilier	
VENTE A REMERE 17.778 ACTIONS EDUNIVERSAL	*149 690*
Autres engagements donnés	149 690
Total	**149 690**
Dont concernant :	
Les dirigeants	
Les filiales	
Les participations	
Les autres entreprises liées	
Engagements assortis de suretés réelles	

Dans le cadre de la vente d'actions à réméré consentie par Martial GUIETTE à EDUNIVERSAL, celui-ci dispose d'une faculté de rachat portant sur 17.778 actions, et dont le prix d'exercice serait de 8,42 euros.

Crédit d'impôt compétitivité et emploi

Le CICE a pour objet le financement de l'amélioration de la compétitivité des entreprises à travers notamment des efforts en matière de reconstitution du fonds de roulement.