

RCS : BORDEAUX

Code greffe : 3302

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2017 B 06056

Numéro SIREN : 401 384 813

Nom ou dénomination : TALIS EDUCATION GROUP

Ce dépôt a été enregistré le 31/07/2019 sous le numéro de dépôt 18219

# Greffe du tribunal de commerce de Bordeaux



## Documents comptables déposés en annexe du RCS

### Dépôt :

Date de dépôt : 31/07/2019

Numéro de dépôt : 2019/18219

### Déposant :

Nom/dénomination : TALIS EDUCATION GROUP

Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN : 401 384 813

N° gestion : 2017 B 06056



*Handwritten signature or mark in blue ink.*

TALIS EDUCATION GROUP  
SAS au capital de 44.460 €  
Siège social : 75 rue Chevalier  
33000 BORDEAUX  
401 384 813 RCS BORDEAUX

Le présent acte a été  
déposé au Greffe du  
Tribunal de Commerce  
de Bordeaux

Le 31 JUIL. 2019

sous le N°

18219

Comptes annuels de l'exercice clos le 31  
décembre 2018 certifiés conformes et  
approuvés par l'Associée Unique selon  
décision en date du 27 mai 2019



## BILAN ACTIF

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2018	31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	66 817	23 202	43 615	43 500
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	185 402	93 057	92 345	129 286
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	80 160	39 594	40 566	45 490
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	4 795 342	30	4 795 312	4 795 312
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	95 765		95 765	95 765
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>5 223 487</b>	<b>155 884</b>	<b>5 067 603</b>	<b>5 109 352</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	38 350		38 350	5 000
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	428 456		428 456	506 256
Autres créances	1 990 166	7 000	1 983 166	2 338 227
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	25 430		25 430	62 319
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	9 518		9 518	11 796
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>2 491 920</b>	<b>7 000</b>	<b>2 484 920</b>	<b>2 923 598</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler	5 476		5 476	7 195
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 720 883</b>	<b>162 884</b>	<b>7 557 999</b>	<b>8 040 145</b>

## BILAN PASSIF

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Capital social ou individuel ( dont versé : 44 460 )	44 460	44 460
Primes d'émission, de fusion, d'apport	495 506	495 506
Ecart de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	5 000	5 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	2 150 000	2 150 000
Report à nouveau	6 450	8 355
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>924 418</b>	<b>798 375</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	76 141	55 983
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>3 701 975</b>	<b>3 557 679</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>		
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )	2 977 625	3 710 676
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	163 083	108 137
Dettes fiscales et sociales	181 907	222 100
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	533 409	441 554
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>3 856 025</b>	<b>4 482 467</b>
Ecart de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 557 999</b>	<b>8 040 145</b>

*Résultat de l'exercice en centimes*

924 418,02

*Total du bilan en centimes*

7 557 999,24

## COMPTE DE RESULTAT (en liste)

<i>Rubriques</i>	<i>France</i>	<i>Exportation</i>	<i>31/12/2018</i>	<i>31/12/2017</i>
Ventes de marchandises Production vendue de biens Production vendue de services	1 314 396		1 314 396	1 288 445
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>1 314 396</b>		<b>1 314 396</b>	<b>1 288 445</b>
Production stockée Production immobilisée Subventions d'exploitation Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges Autres produits			1 500 47 016 34	2 000 42 898 3
<b>PRODUITS D'EXPLOITATION</b>			<b>1 362 946</b>	<b>1 333 346</b>
Achats de marchandises (y compris droits de douane) Variation de stock (marchandises) Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane) Variation de stock (matières premières et approvisionnements) Autres achats et charges externes Impôts, taxes et versements assimilés Salaires et traitements Charges sociales			938 954 16 930 199 541 87 155	890 309 9 922 179 626 93 206
<b>DOTATIONS D'EXPLOITATION</b>				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements Sur immobilisations : dotations aux dépréciations Sur actif circulant : dotations aux dépréciations Dotations aux provisions Autres charges			65 198   92	56 459   210
<b>CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>1 307 869</b>	<b>1 229 732</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>55 077</b>	<b>103 615</b>
<b>OPERATIONS EN COMMUN</b> Bénéfice attribué ou perte transférée Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>				
Produits financiers de participations Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé Autres intérêts et produits assimilés Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges Différences positives de change Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement			950 000 27 034 891 8 282	755 000 42 513 995 10 230
<b>PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>986 207</b>	<b>808 738</b>
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions Intérêts et charges assimilées Différences négatives de change Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement			7 000 87 133	104 922
<b>CHARGES FINANCIERES</b>			<b>94 133</b>	<b>104 922</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>892 074</b>	<b>703 816</b>
<b>RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS</b>			<b>947 150</b>	<b>807 431</b>

**COMPTE DE RESULTAT (suite)**

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Produits exceptionnels sur opérations de gestion	24 534	10 664
Produits exceptionnels sur opérations en capital		14 600
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
<b>PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>24 534</b>	<b>25 264</b>
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	25 612	3 887
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	5 500	10 276
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	20 158	20 158
<b>CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>51 270</b>	<b>34 320</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>(26 735)</b>	<b>(9 056)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	(4 003)	
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>2 373 687</b>	<b>2 167 349</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>1 449 269</b>	<b>1 368 974</b>
<b>BENEFICE OU PERTE</b>	<b>924 418</b>	<b>798 375</b>



*Handwritten signature or initials in blue ink.*

**ANNEXE**



*Handwritten signature or initials in blue ink.*

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG) (Règlement ANC 2014-03).

Les conventions 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.

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

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition après la dépréciation liée à l'usage.

## TITRES DE PARTICIPATION

### Valeur d'inventaire

La valeur d'inventaire à la clôture est égale à la valeur comptable, aucun indice de perte de valeur n'ayant été détecté.

Pour s'assurer de l'absence de dépréciation, les titres des sociétés d'exploitation sont évalués en posant comme principe la comparaison entre leur valeur d'inscription et la quote-part de situation nette qu'ils représentent, éventuellement corrigée de leurs capacités bénéficiaires et des perspectives d'avenir.

## AUTRES INFORMATIONS

1°) Depuis sa prise de contrôle par la société ACQUISYS, la société n'est plus tête de groupe du périmètre d'intégration fiscale qu'elle constituait avec ses filiales avec date d'effet au 1er janvier 2016. C'est la société ACQUISYS qui est constituée tête de groupe de l'ancien périmètre. La société TALIS EDUCATION GROUP calcule l'impôt sur les sociétés comme si elle n'était pas membre du périmètre d'intégration fiscale.

2°) La totalité du compte 604000 qui s'élève à 446 543,76 euros, est refacturé dans le compte 708100 aux différentes filiales et aux autres entités liées pour un montant équivalent.

Ce poste comprend principalement les frais de communication, la gestion des moyens téléphoniques et de reproductions et d'une manière générale toutes les frais liés aux contrats signés par la mère pour le compte des filiales ou des entités liées.

3°) Les engagements de retraite ne sont pas calculés, leur montant n'étant pas jugé significatif.

**ACQUISYS**

SAS capital 224 400 €  
48 rue de Marseille - 33000 BORDEAUX

96,94%

**DEVELOPPEMENT ET FORMATION**

SAS capital 44 460 €  
110 avenue Paul Doumer - 24100 BERGERAC

99%



**SCI QUANTIS**  
110 avenue Paul Doumer  
24100 BERGERAC

100%



**AKOR**  
SARL capital 300 000 €  
Paris

72%



**TALIS CERTIFICATIONS**  
SAS capital 700 000 €  
Bergerac

10%

**UNIS**

SAS capital 39 000 €  
52 rue de l'arbre sec

100%

**TIE**

SARL capital 8 874 €  
Bergerac / Bordeaux / Bayonne

76%

**EMSP**

SARL capital 20 000 €  
Bordeaux / Lille / Marseille

100%

**INSUP BERNOM**

SARL capital 238 400 €  
Bordeaux

100%

**EPSECO BAYONNE**

SARL capital 76 224 €  
Bayonne

98,5%

**EPSECO MIX**

SARL capital 560 640 €  
Bergerac / Périgueux

**INFORMATIONS  
BILAN ET RESULTAT**



Handwritten signature in blue ink.

## IMMOBILISATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	246 755		9 438
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agencements, aménagements			
Install. techniques, matériel et outillage industriels			
Installations générales, agencements, aménagements			
Matériel de transport			5 500
Matériel de bureau, informatique, mobilier	81 182		6 792
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>81 182</b>		<b>12 292</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	4 800 842		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	95 765		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>4 896 607</b>		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 224 545</b>		<b>21 730</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		3 974	252 219	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agencements				
Installations techn., matériel et outillages industriels				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport			5 500	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		13 314	74 660	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>		<b>13 314</b>	<b>80 160</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		5 500	4 795 342	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			95 765	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>		<b>5 500</b>	<b>4 891 107</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>		<b>22 788</b>	<b>5 223 487</b>	

## AMORTISSEMENTS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	73 970	46 263	3 974	116 260
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agencemnts, aménagmnts				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agencements et aménagements divers				
Matériel de transport		5		5
Matériel de bureau et informatique, mobilier	35 692	17 211	13 314	39 589
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>35 692</b>	<b>17 216</b>	<b>13 314</b>	<b>39 594</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>109 663</b>	<b>63 479</b>	<b>17 288</b>	<b>155 854</b>

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
<b>CORPOREL.</b>							
Acquis. titre	20 158						20 158
<b>TOTAL</b>	<b>20 158</b>						<b>20 158</b>

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler Primes de remboursement des obligations	7 195		1 719	5 476

## PROVISIONS ET DEPRECIATIONS

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers Provisions pour investissement Provisions pour hausse des prix Amortissements dérogatoires Dont majorations exceptionnelles de 30 % Provisions pour prêts d'installation Autres provisions réglementées	55 983	20 158		76 141
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>55 983</b>	<b>20 158</b>		<b>76 141</b>
Provisions pour litiges Provisions pour garanties données aux clients Provisions pour pertes sur marchés à terme Provisions pour amendes et pénalités Provisions pour pertes de change Provisions pour pensions, obligations similaires Provisions pour impôts Provisions pour renouvellement immobilisations Provisions pour gros entretiens, grandes révis. Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer Autres provisions pour risques et charges				
<b>PROVISIONS RISQUES ET CHARGES</b>				
Dépréciations immobilisations incorporelles Dépréciations immobilisations corporelles Dépréciations titres mis en équivalence Dépréciations titres de participation Dépréciations autres immobilis. financières Dépréciations stocks et en cours Dépréciations comptes clients Autres dépréciations	5 530      2 782	      7 000	      5 500  2 782	      30  7 000
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>8 312</b>	<b>7 000</b>	<b>8 282</b>	<b>7 030</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>64 295</b>	<b>27 158</b>	<b>8 282</b>	<b>83 171</b>
Dotations et reprises d'exploitation Dotations et reprises financières Dotations et reprises exceptionnelles Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice		7 000 20 158	8 282	

## CREANCES ET DETTES

<i>ETAT DES CREANCES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'un an</i>
Créances rattachées à des participations			
Prêts			80 765
Autres immobilisations financières	95 765	15 000	
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	428 456	428 456	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 000	1 000	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	18 353	18 353	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	30 224	30 224	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	1 878 007	1 878 007	
Débiteurs divers	62 582	62 582	
Charges constatées d'avance	9 518	9 518	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 523 906</b>	<b>2 443 140</b>	<b>80 765</b>
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

<i>ETAT DES DETTES</i>	<i>Montant brut</i>	<i>1 an au plus</i>	<i>plus d'1 an, -5 ans</i>	<i>plus de 5 ans</i>
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	502	502		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	2 977 123	834 675	2 142 448	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	163 083	163 083		
Personnel et comptes rattachés	8 955	8 955		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	31 480	31 480		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	122 960	122 960		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	18 512	18 512		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	533 409	533 409		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 856 025</b>	<b>1 713 577</b>	<b>2 142 448</b>	
Emprunts souscrits en cours d'exercice				
Emprunts remboursés en cours d'exercice	711 583			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

**DETAIL DES PRODUITS A RECEVOIR**

31/12/2018

<b>PRODUITS A RECEVOIR</b>	1 000,00
<b>AUTRES CREANCES</b>	1 000,00
428700 Personnel - produits O recevoir	1 000,00
<b>TOTAL DES PRODUITS A RECEVOIR</b>	1 000,00



*Handwritten signature or initials in blue ink.*

**DETAIL DES CHARGES A PAYER**

31/12/2018

<b>CHARGES A PAYER</b>	64 617,35
<b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>	14 239,32
168840 Int.courus s/emp.aup.etabl.t.crUdit	14 239,32
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>	19 314,52
408100 FRS FACTURES NON PARV.	19 314,52
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>	30 561,10
428200 DETTE PROV. POUR C.P.	6 832,50
428600 PERSONNEL FRAIS A PAYER	2 122,89
438200 CHARGES SUR C.P.	3 094,03
448600 ETAT CHARGES A PAYER	18 511,68
<b>INTERETS COURUS SUR DECOUVERT</b>	502,41
518600 AGIOS A PAYER	502,41
<b>TOTAL DES CHARGES A PAYER</b>	64 617,35



*Handwritten signature*

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	2 223			20,00

## RESULTATS DES CINQ DERNIERS EXERCICES

Date d'arrêté Durée de l'exercice (mois)	31/12/2018 12	31/12/2017 12	31/12/2016 12	31/12/2015 12	31/12/2014 12
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
Capital social	44 460	44 460	44 460	44 460	44 460
Nombre d'actions - ordinaires		2 223	2 223	2 223	2 223
Nombre maximum d'actions à créer					
<b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	1 314 396	1 288 445	1 287 919	1 299 838	1 428 262
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	1 004 489	864 761	730 226	604 095	837 655
Impôts sur les bénéfices (4 003)				(27 924)	(21 713)
Dot. Amortissements et provisions	84 074	66 387	67 764	41 727	45 883
Résultat net	924 418	798 375	662 463	590 292	813 485
Résultat distribué		266 760	591 584	355 680	440 343
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions		389	328	284	387
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions		359	298	266	366
Dividende attribué		120	266	160	198
<b>PERSONNEL</b>					
Masse salariale	199 541	179 626	168 825	143 544	217 298
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	87 155	93 206	72 811	72 048	96 090

### VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES EN KE

<i>Rubriques</i>	<i>Chiffre d'affaires France</i>	<i>Chiffre d'affaires Export</i>	<i>Total 31/12/2018</i>	<i>Total 31/12/2017</i>	<i>% 18 / 17</i>
Prestations comptables	381 197		381 197	409 450	-6,90 %
Prestations informatiques	131 170		131 170	119 944	9,36 %
Prestations de communication	109 850		109 850	80 400	36,63 %
Honoraires divers				6 000	-100,00 %
Redevance de marque	160 737		160 737	137 888	16,57 %
Refacturations	498 443		498 443	501 763	-0,66 %
Locations diverses	33 000		33 000	33 000	
<b>TOTAL</b>	<b>1 314 396</b>		<b>1 314 396</b>	<b>1 288 445</b>	<b>2,01 %</b>

### EFFECTIF MOYEN

<i>Effectifs</i>	<i>Personnel salarié</i>	<i>Personnel à disposition de l'entreprise</i>
Effectif ETP	4	
<b>TOTAL</b>	<b>4</b>	

**ENGAGEMENTS FINANCIERS,  
AUTRES INFORMATIONS**



*Handwritten signature or initials in blue ink.*

## DETTES GARANTIES PAR DES SURETES REELLES

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles Emprunts et dettes sur établissements de crédit	2 567 001
Emprunts et dettes financières divers	
Les titres de la filiale AKOR ALTERNANCE ont été nantis au profit des banques en garantie des emprunts souscrits Les titres de la filiale TALIS CERTIFICATIONS ont été nantis au profit des banques en garantie des emprunts souscrits	
<b>TOTAL</b>	<b>2 567 001</b>

## LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid. encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
<b>FILIALES (plus de 50%)</b>					
SARL EPSECO BAYONNE 15 rue Vauban - 64100 BAYONNE	76 225 867 077	100,00 % 396 000	258 156 258 156		2 702 661 722 439
SARL EPSECO MIX 110 avenue Paul DOUMER - 24100 BERGERE	560 640 1 457 658	98,50 % 207 000	344 559 344 559	175 485	2 388 616 195 743
SARL INSUP BERNOM 48 rue de Marseille - 33000 BORDEAUX	238 400 1 372 491	100,00 % 220 000	295 542 295 542	632 276	2 576 998 399 550
SCI QUANTIS 110 avenue Paul DOUMER - 24100 BERGERE	1 000 13 792	99,00 %	990 990	37 775	139 105 4 761
SARL T.I.E. 110 avenue Paul DOUMER - 24100 BERGERE	8 874 35 630	100,00 % 50 000	143 025 143 025	171 420	1 209 040 (20 146)
SAS TALIS CERTIFICATIONS 110 avenue Paul DOUMER - 24100 BERGERE	700 000 939 348	72,00 %	568 037 568 037	240 100	148 656 99 518
<b>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</b>					
SARL AKOR ALTERNANCE 100 Bd St Antoine - 75012 PARIS	300 000 1 479 222	100,00 %	3 134 788 3 134 788	603 191	5 703 147 394 605
SAS UNIS 52 rue de l'arbre sec - 75001 PARIS	39 000	10,00 %	3 900 3 900	7 000	
SARL EMSP 48 rue de Marseille - 33000 BORDEAUX	20 000 122 652	100,00 % 77 000	46 315 46 315		(7 491)
<b>AUTRES TITRES</b>					

TALIS EDUCATION GROUP  
SAS au capital de 44.460 €  
Siège social : 75 rue Chevalier 33000 BORDEAUX  
401 384 813 RCS BORDEAUX

\*

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT  
DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2018

DECISION PRISE PAR L'ASSOCIEE UNIQUE  
LE 27 MAI 2019

(Extrait des projets de décisions)

DEUXIEME DECISION

L'Associée Unique, sur la proposition du Président, décide d'affecter le bénéfice net comptable de l'exercice écoulé, soit la somme de 924.418,02 €, comme suit :

- au poste « Autres réserves », la somme de ..... 900.000,00 €

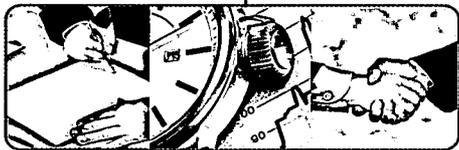
- Le solde au poste « report à nouveau », soit la somme de ..... 24.418,02 €

Par ailleurs, l'Associée Unique prend acte que les dividendes versés au titre des trois exercices précédents s'élèvent, en montant brut, à :

	Exercice 2015	Exercice 2016	Exercice 2017
Montant total des dividendes distribués	402 363 €	266 760 €	800.280 €
Dividende payé par action	181 €	120 €	360 €
Dividendes distribués éligibles à l'abattement (personnes physiques domiciliées fiscalement en France)	12 308 €	8 160 €	0 €
Dividendes distribués non éligibles à l'abattement (personnes morales et personnes physiques non domiciliées fiscalement en France)	390 055 €	258 600 €	800.280 €

*Cette résolution a été adoptée à l'unanimité,*





**SAS TALIS EDUCATION GROUP**

75 rue Chevalier

33000 BORDEAUX

Exercice clos le 31/12/2018

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

---

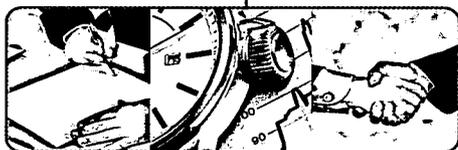
Inscrite à la Compagnie Régionale de Bordeaux  
Sarl au capital de 8 000 Euros - R.C.S. Bergerac 478 828 957  
24, avenue du Président Wilson - 24100 Bergerac - Tél. 05 53 49 13 26



*Handwritten signature*



*Handwritten signature*



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

A l'assemblée générale de la Société par actions simplifiée **TALIS EDUCATION GROUP**

### 1. 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 par actions simplifiée **TALIS EDUCATION GROUP** relatifs à l'exercice clos le 31/12/2018, 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.

### 2. FONDEMENT DE L'OPINION

#### Référentiel d'audit

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

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie «Responsabilités 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 qui nous sont applicables, sur la période du 01/01/2018 à la date d'émission de notre rapport, et notamment nous n'avons pas fourni de services interdits par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes.

### **3. JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS**

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

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

Comme indiqué dans la note de l'annexe sur les méthodes et principes comptables appliqués aux titres de participations, l'évaluation des participations est effectuée en tenant compte, non seulement de la quote-part de capitaux propres qu'elles représentent, mais également des perspectives de rentabilité future.

Nos travaux ont consisté à apprécier les données et hypothèses sur lesquelles se fondent ces estimations et à revoir les calculs effectués par la société. Nous avons, sur ces bases, procédé à l'appréciation du caractère raisonnable de ces estimations.

Enfin la société facture des prestations de services à ses filiales et participations ainsi que des redevances de marque à divers écoles partenaires. Nous avons vérifié l'exhaustivité et la conformité des montants facturés par rapport aux conventions qui ont été conclues avec l'ensemble des parties.

### **4. VERIFICATION DU RAPPORT DE GESTION ET DES AUTRES DOCUMENTS ADRESSES AUX ACTIONNAIRES**

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

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

### **5. RESPONSABILITES DE LA DIRECTION ET DES PERSONNES CONSTITUANT LE GOUVERNEMENT D'ENTREPRISE RELATIVES AUX COMPTES ANNUELS**

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

## 6. RESPONSABILITES DU COMMISSAIRE AUX COMPTES RELATIVES A L'AUDIT DES COMPTES ANNUELS

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

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

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

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

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

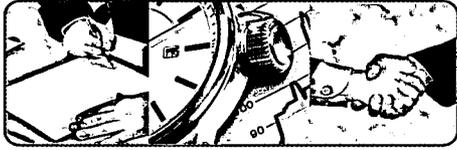
## **WILSON.AUDIT**

Société de Commissariat aux Comptes  
24 Avenue du Président Wilson  
24100 BERGERAC  
SARL au Capital de 8000€  
RCS Bergerac 478 828 957  
SIRET 478 828 957 00017

Fait à Bergerac, le 9 mai 2019  
Pour la société WILSON.AUDIT  
Commissaire aux comptes  
Laurent TRACARD



PIECES JOINTES BILAN, COMPTE DE RESULTAT



# Comptes Annuels

---

---

Inscrite à la Compagnie Régionale de Bordeaux  
Sarl au capital de 8 000 Euros - R.C.S. Bergerac 478 828 957  
24, avenue du Président Wilson - 24100 Bergerac - Tél. 05 53 49 13 26



*Handwritten signature or initials.*

## Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2018	31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	66 817	23 202	43 615	43 499
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	185 402	93 057	92 345	129 285
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	80 160	39 594	40 566	45 489
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	4 795 342	30	4 795 312	4 795 311
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	95 765		95 765	95 765
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>5 223 487</b>	<b>155 884</b>	<b>5 067 603</b>	<b>5 109 351</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	38 350		38 350	5 000
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	428 456		428 456	506 256
Autres créances	1 990 166	7 000	1 983 166	2 338 227
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	25 430		25 430	62 318
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	9 518		9 518	11 796
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>2 491 920</b>	<b>7 000</b>	<b>2 484 920</b>	<b>2 923 598</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler	5 476		5 476	7 195
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 720 883</b>	<b>162 884</b>	<b>7 557 999</b>	<b>8 040 145</b>

DOCUMENTS VISES PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



*Handwritten signature*

# Bilan - Passif

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017
Capital social ou individuel ( dont versé : 44 460 )	44 460	44 460
Primes d'émission, de fusion, d'apport	495 506	495 506
Ecarts de réévaluation ( dont écart d'équivalence : )		
Réserve légale	5 000	5 000
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours )		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes )	2 150 000	2 150 000
Report à nouveau	6 450	8 355
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)</b>	<b>924 418</b>	<b>798 374</b>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées	76 141	55 983
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>3 701 975</b>	<b>3 557 678</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
<b>PROVISIONS</b>		
<b>DETTES FINANCIERES</b>		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	2 977 625	3 710 676
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs )		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
<b>DETTES D'EXPLOITATION</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	163 083	108 136
Dettes fiscales et sociales	181 907	222 099
<b>DETTES DIVERSES</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	533 409	441 554
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>		
Produits constatés d'avance		
<b>DETTES</b>	<b>3 856 025</b>	<b>4 482 466</b>
Ecarts de conversion passif		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 557 999</b>	<b>8 040 145</b>

DOCUMENTS VISÉS PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



*Handwritten signature*

# Bilan - Actif

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2018	31/12/2017
Capital souscrit non appelé				
<b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires	66 817	23 202	43 615	43 499
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	185 402	93 057	92 345	129 285
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles	80 160	39 594	40 566	45 489
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	4 795 342	30	4 795 312	4 795 312
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	95 765		95 765	95 765
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>5 223 487</b>	<b>155 884</b>	<b>5 067 603</b>	<b>5 109 351</b>
<b>STOCKS ET EN-COURS</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En-cours de production de biens				
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	38 350		38 350	5 000
<b>CREANCES</b>				
Créances clients et comptes rattachés	428 456		428 456	506 256
Autres créances	1 990 166	7 000	1 983 166	2 338 227
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>DIVERS</b>				
Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : )				
Disponibilités	25 430		25 430	62 318
<b>COMPTES DE REGULARISATION</b>				
Charges constatées d'avance	9 518		9 518	11 796
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>2 491 920</b>	<b>7 000</b>	<b>2 484 920</b>	<b>2 923 598</b>
Frais d'émission d'emprunts à étaler	5 476		5 476	7 195
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>7 720 883</b>	<b>162 884</b>	<b>7 557 999</b>	<b>8 040 145</b>

DOCUMENTS VISES PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



*Handwritten signature or initials in blue ink.*

# Annexes

~~DOCUMENTS VISES PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES~~



*Handwritten signature*

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2018 ont été établis conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG) (Règlement ANC 2014-03).

Les conventions 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.

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

## IMMOBILISATIONS CORPORELLES

Elles sont évaluées à leur coût d'acquisition après la dépréciation liée à l'usage.

## TITRES DE PARTICIPATION

### Valeur d'inventaire

La valeur d'inventaire à la clôture est égale à la valeur comptable, aucun indice de perte de valeur n'ayant été détecté.

Pour s'assurer de l'absence de dépréciation, les titres des sociétés d'exploitation sont évalués en posant comme principe la comparaison entre leur valeur d'inscription et la quote-part de situation nette qu'ils représentent, éventuellement corrigée de leurs capacités bénéficiaires et des perspectives d'avenir.

## AUTRES INFORMATIONS

1°) Depuis sa prise de contrôle par la société ACQUISYS, la société n'est plus tête de groupe du périmètre d'intégration fiscale qu'elle constituait avec ses filiales avec date d'effet au 1er janvier 2016. C'est la société ACQUISYS qui est constituée tête de groupe de l'ancien périmètre.

La société TALIS EDUCATION GROUP calcule l'impôt sur les sociétés comme si elle n'était pas membre du périmètre d'intégration fiscale.

2°) La totalité du compte 604000 qui s'élève à 446 543,76 euros, est refacturé dans le compte 708100 aux différentes filiales et aux autres entités liées pour un montant équivalent.

DOCUMENTS VUS PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

Page 22/40

Ce poste comprend principalement les frais de communication, la gestion des moyens téléphoniques et de reproductions et d'une manière générale toutes les frais liés aux contrats signés par la mère pour le compte des filiales ou des entités liées.

3°) Les engagements de retraite ne sont pas calculés, leur montant n'étant pas jugé significatif.

~~DOCUMENTS VISES PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES~~



المعتمد

**ACQUISYS**  
SAS capital 224 400 €  
48 rue de Marseille - 33000 BORDEAUX

100,00%

**DEVELOPPEMENT ET FORMATION**  
SAS capital 44 460 €  
110 avenue Paul Doumer - 24100 BERGERAC

99%  
↓  
**SCI QUANTIS**  
SCI capital 1 000 €  
24100 BERGERAC

100%  
↓  
**AKOR**  
SARL capital 300 000 €  
Paris

72%  
↓  
**TALIS CERTIFICATIONS**  
SAS capital 700 000 €  
24100 BERGERAC

10%  
**UNIS**  
SAS capital 39 000 €  
75001 PARIS

100%  
**TIE**  
SARL capital 8 874 €  
Bergerac / Bordeaux / Bayonne

100%  
**EMSP**  
SARL capital 20 000 €  
Bordeaux / Lille / Marseille

100%  
**INSUP BERNOM**  
SARL capital 238 400 €  
33000 BORDEAUX

100%  
**EPSECO BAYONNE**  
SARL capital 76 224 €  
64100 BAYONNE

98,5%  
**EPSECO MIX**  
SARL capital 560 640 €  
Bergerac / Périgueux

DOCUMENTS VISES PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



Handwritten signature in blue ink

# Immobilisations

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT</b>			
<b>AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>			
Terrains	246 755		9 438
<b>Dont composants</b>			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.			
Installations générales, agenc., aménag.			
Matériel de transport			5 500
Matériel de bureau, informatique, mobilier	81 182		6 792
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>81 182</b>		<b>12 292</b>
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	4 800 841		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	95 765		
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>4 896 606</b>		
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>5 224 544</b>		<b>21 730</b>

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
<b>FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES</b>				
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn., matériel et outillages ind.				
Installations générales, agencements divers				
Matériel de transport			5 500	
Matériel de bureau, informatique, mobilier		13 314	74 660	
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>13 314</b>		<b>80 160</b>	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations		5 499	4 795 342	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			95 765	
<b>IMMOBILISATIONS FINANCIERES</b>	<b>5 499</b>		<b>4 891 107</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>22 786</b>		<b>5 223 487</b>	

DOCUMENTS VUS PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



*5 sur 11*

# Amortissements

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
<b>FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT</b>				
<b>AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>	73 970	46 263	3 973	116 260
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales, agenc., aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Installations générales, agenc. et aménag. divers				
Matériel de transport		5		5
Matériel de bureau et informatique, mobilier	35 692	17 211	13 314	39 589
Emballages récupérables, divers				
<b>IMMOBILISATIONS CORPORELLES</b>	<b>35 692</b>	<b>17 216</b>	<b>13 314</b>	<b>39 594</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>109 662</b>	<b>63 479</b>	<b>17 287</b>	<b>155 854</b>

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort. fisc. exception.	
<b>FRAIS ETBL</b>							
<b>AUT. INC.</b>							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							

CORPOREL.			
Acquis. titre	20 158		20 158
<b>TOTAL</b>	<b>20 158</b>		<b>20 158</b>

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler	7 195		1 719	5 476
Primes de remboursement des obligations				

DOCUMENTS VUS PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



*Handwritten signature or initials in blue ink.*

## Provisions et dépréciations

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires	55 983	20 158		76 141
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
<b>PROVISIONS REGLEMENTEES</b>	<b>55 983</b>	<b>20 158</b>		<b>76 141</b>

Provisions pour litiges  
 Provisions pour garanties données aux clients  
 Provisions pour pertes sur marchés à terme  
 Provisions pour amendes et pénalités  
 Provisions pour pertes de change  
 Provisions pour pensions, obligations similaires  
 Provisions pour impôts  
 Provisions pour renouvellement immobilisations  
 Provisions pour gros entretiens, grandes révis.  
 Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer  
 Autres provisions pour risques et charges

### PROVISIONS RISQUES ET CHARGES

Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation	5 530		5 500	30
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours				
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations	2 782	7 000	2 782	7 000
<b>DEPRECIATIONS</b>	<b>8 312</b>	<b>7 000</b>	<b>8 282</b>	<b>7 030</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>64 295</b>	<b>27 158</b>	<b>8 282</b>	<b>83 171</b>

Dotations et reprises d'exploitation  
 Dotations et reprises financières  
 Dotations et reprises exceptionnelles  
 Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

DOCUMENTS VISES PAR LE  
 COMMISSAIRE AUX COMPTES



*Handwritten signature*

# Créances et dettes

ÉTAT DES CRÉANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	95 765	15 000	80 765
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	428 456	428 456	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	1 000	1 000	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux	18 353	18 353	
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices			
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	30 224	30 224	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses			
Groupe et associés	1 878 007	1 878 007	
Débiteurs divers	62 582	62 582	
Charges constatées d'avance	9 518	9 518	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>2 523 906</b>	<b>2 443 141</b>	<b>80 765</b>

Montant des prêts accordés en cours d'exercice  
 Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice  
 Prêts et avances consentis aux associés

ÉTAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an - 5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	502	502		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	2 977 123	834 675	2 142 448	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	163 083	163 083		
Personnel et comptes rattachés	8 955	8 955		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	31 480	31 480		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	122 960	122 960		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	18 512	18 512		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	533 409	533 409		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>3 856 025</b>	<b>1 713 577</b>	<b>2 142 448</b>	

Emprunts souscrits en cours d'exercice  
 Emprunts remboursés en cours d'exercice  
 Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

DOCUMENTS VISÉS PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



*Handwritten signature*

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
<b>CHARGES A PAYER</b>				
<b>EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>				
168840	Int.courus s/emp.aup.etabl.crUdit	14 239,32	25 141,20	-10 901,88
<b>TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES</b>		<b>14 239,32</b>	<b>25 141,20</b>	<b>-10 901,88</b>
<b>DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>				
408100	FRS FACTURES NON PARV.	19 314,52	24 796,28	-5 481,76
<b>TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH</b>		<b>19 314,52</b>	<b>24 796,28</b>	<b>-5 481,76</b>
<b>AUTRES DETTES</b>				
468600	Divers - charges O payer		1 500,00	-1 500,00
<b>TOTAL AUTRES DETTES</b>			<b>1 500,00</b>	<b>-1 500,00</b>
<b>DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>				
428200	DETTE PROV. POUR C.P.	6 832,50	9 366,54	-2 534,04
428600	PERSONNEL FRAIS A PAYER	2 122,89	740,05	1 382,84
438200	CHARGES SUR C.P.	3 094,03	4 143,23	-1 049,20
448600	ETAT CHARGES A PAYER	18 511,68	13 893,42	4 618,26
<b>TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES</b>		<b>30 561,10</b>	<b>28 143,24</b>	<b>2 417,86</b>
<b>INTERETS COURUS SUR DECOUVERT</b>				
518600	AGIOS A PAYER	502,41	460,19	42,22
<b>TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT</b>		<b>502,41</b>	<b>460,19</b>	<b>42,22</b>
<b>TOTAL CHARGES A PAYER</b>		<b>64 617,35</b>	<b>80 040,91</b>	<b>-15 423,56</b>

DOCUMENTS VISES PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



*Handwritten signature*

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
<b>CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>				
486000	CHARGES D'AVANCE	9 518,29	11 796,18	-2 277,89
<b>TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>		<b>9 518,29</b>	<b>11 796,18</b>	<b>-2 277,89</b>

DOCUMENTS VISES PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



*Handwritten signature*

Compte	Libellé	31/12/2018	31/12/2017	Ecart
--------	---------	------------	------------	-------

428700	Personnel - produits O recevoir	1 000,00	1 000,00	
<b>TOTAL</b>		<b>1 000,00</b>	<b>1 000,00</b>	

<b>TOTAL</b>		<b>1 000,00</b>	<b>1 000,00</b>	
--------------	--	-----------------	-----------------	--

**PRODUITS A RECEVOIR**

**AUTRES CREANCES**

428700	Personnel - produits O recevoir	1 000,00	1 000,00	
<b>TOTAL AUTRES CREANCES</b>		<b>1 000,00</b>	<b>1 000,00</b>	

<b>TOTAL PRODUITS A RECEVOIR</b>		<b>1 000,00</b>	<b>1 000,00</b>	
----------------------------------	--	-----------------	-----------------	--

~~DOCUMENTS VISES PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES.~~



*Handwritten signature or initials in blue ink.*

## Ventilation du chiffre d'affaires

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2018	Total 31/12/2017	%
Prestations comptables	381 197		381 197	409 450	-6,90 %
Prestations informatiques	131 170		131 170	119 944	9,36 %
Prestations de Communication	109 850		109 850	80 400	36,63 %
Honoraires divers				6 000	-100,00 %
Redevance de Marques	160 737		160 737	137 888	16,57 %
Refacturations	498 443		498 443	501 763	-0,66 %
Locations diverses	33 000		33 000	33 000	

<b>TOTAL</b>	<b>1 314 396</b>		<b>1 314 396</b>	<b>1 288 445</b>	<b>2,01 %</b>
--------------	------------------	--	------------------	------------------	---------------

~~DOCUMENTS VUS PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES~~



*Handwritten signature*

## Résultat des 5 derniers exercices

Date d'arrêté	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016	0	0
Durée de l'exercice (mois)	12	12	12	0	0
<b>CAPITAL EN FIN D'EXERCICE</b>					
Capital social	44 460	44 460	44 460	44 460	44 460
Nombre d'actions					
- ordinaires	2 223	2 223	2 223	2 223	2 223
- à dividende prioritaire					
Nombre maximum d'actions à créer					
- par conversion d'obligations					
- par droit de souscription					
<b>OPERATIONS ET RESULTATS</b>					
Chiffre d'affaires hors taxes	1 314 396	1 288 445	1 287 919	1 299 838	1 428 262
Résultat avant impôt, participation, dot. amortissements et provisions	1 004 489	864 761	730 226	604 095	837 655
Impôts sur les bénéfices	-4 003			-27 924	-21 713
Participation des salariés					
Dot. Amortissements et provisions	84 074	66 387	67 764	41 727	45 883
Résultat net	924 418	798 375	662 463	590 292	813 485
Résultat distribué	800 280	266 760	591 584	355 680	440 343
<b>RESULTAT PAR ACTION</b>					
Résultat après impôt, participation, avant dot.amortissements, provisions	453,66	389,01	328,49	284,31	386,58
Résultat après impôt, participation dot. amortissements et provisions	415,84	359,14	298	265,54	365,94
Dividende attribué	360	120	266,12	160	198,09
<b>PERSONNEL</b>					
Effectif moyen des salariés	4				
Masse salariale	199 541	179 626	168 825	143 544	217 298
Sommes versées en avantages sociaux (sécurité sociale, œuvres sociales...)	87 155	93 206	72 811	72 048	96 090

DOCUMENTS VISES PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



*Handwritten signature*

## Composition du capital social

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	2 223			20
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

DOCUMENTS VISES PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



Handwritten signature or initials.

## LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Dénomination Siège Social	Capital Capitaux Propres	Q.P. Détenue Divid. encaiss.	Val. brute Titres Val. nette Titres	Prêts, avances Cautions	Chiffre d'affaires Résultat
<b>FILIALES (plus de 50%)</b>					
SARL EPSECO BAYONNE 15 rue Vauban - 64100 BAYONNE	76 225,00 867 077,00	100,00 396 000,00	258 155,90 258 155,90		2 702 661,00 722 439,00
SARL EPSECO MIX 110 avenue Paul DOUMER -24100 BERGERAC	560 640,00 1 457 658,00	98,50 207 000,00	344 558,78 344 558,78	175 484,95	2 388 616,00 195 743,00
SARL INSUP BERNOM 48 rue de Marseille - 33000 BORDEAUX	238 400,00 1 372 491,00	100,00 220 000,00	295 541,60 295 541,60	632 276,27	2 576 998,00 399 550,00
SCI QUANTIS 110 avenue Paul DOUMER - 24100 BERGERAC	1 000,00 13 792,00	99,00	990,00 990,00	37 774,77	139 105,00 4 761,00
SARL T.I.E. 110 avenue Paul DOUMER -24100 BERGERAC	8 874,00 35 630,00	100,00 50 000,00	143 025,12 143 025,12	171 419,53	1 209 040,00 (20 146,00)
SAS TALIS CERTIFICATIONS 110 avenue Paul DOUMER -24100 BERGERAC	700 000,00 939 348,00	72,00	568 037,11 568 037,11	240 099,77	148 656,00 99 518,00
SARL AKOR ALTERNANCE 100 Bd St Antoine - 75012 PARIS	300 000,00 1 479 222,00	100,00	3 134 788,13 3 134 788,13	603 190,76	5 703 147,00 394 605,00
SARL EMSP 48 rue de Marseille - 33000 BORDEAUX	20 000,00 122 651,55	100,00 77 000,00	46 315,00 46 315,00		(7 490,52)
<b>PARTICIPATIONS (10 à 50%)</b>					
SAS UNIS 52 rue de l'arbre sec -75001 PARIS	39 000,00	10,00	3 900,00 3 900,00	7 000,00	
<b>AUTRES TITRES</b>					

DOCUMENTS VISES PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



المعتمد

## Engagements financiers donnés et reçus

		Engagements donnés				
Catégories d'engagements	Total	Au profit de				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

**TOTAL**

		Engagements reçus				
Catégories d'engagements	Total	Accordés par				
		Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

**TOTAL**

		Engagements réciproques				
Catégories d'engagements	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

**TOTAL**

DOCUMENTS VISÉS PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



*Handwritten signature in blue ink.*

# Dettes garanties par des sûretés réelles

Rubriques	Montant garanti
-----------	-----------------

Emprunts obligataires convertibles  
Autres emprunts obligataires  
Emprunts et dettes sur établissements de crédit

**Emprunts et dettes financières divers**

**2 567 001**

Les titres de la filiale AKOR ALTERNANCE ont été nantis au profit des banques en garantie des emprunts souscrits.

2 214 384

Les titres de la filiale TALIS CERTIFICATIONS ont été nantis au profit des banques en garantie des emprunts souscrits.

352 617

**TOTAL**

**2 567 001**

~~DOCUMENTS VISES PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES~~



*Handwritten signature*

# Dossier de gestion

DOCUMENTS VISES PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES



امس ممدى

## Soldes intermédiaires de gestion

Rubriques	31/12/2018	%	31/12/2017	%	31/12/2016	%
Ventes de marchandises						
- Coût d'achat des marchandises						
<b>MARGE COMMERCIALE</b>						
Production vendue	1 314 396 100,00		1 288 445 100,00			
+ Production stockée						
- Destockage de production						
+ Production immobilisée						
<b>PRODUCTION DE L'EXERCICE</b>	<b>1 314 396 100,00</b>		<b>1 288 445 100,00</b>			
<b>PRODUCTION + VENTES 1 314 396 100,00 1 288 445 100,00</b>						
- Coût d'achat des marchandises						
- Consommation provenance tiers	938 954	71,44	890 309	69,10		
<b>VALEUR AJOUTEE</b>	<b>375 443</b>	<b>28,56</b>	<b>398 136</b>	<b>30,90</b>		
+ Subventions d'exploitation	1 500	0,11	2 000	0,16		
- Impôts et taxes	16 930	1,29	9 922	0,77		
- Charges de personnel	286 696	21,81	272 832	21,18		
<b>EXCEDENT BRUT EXPLOITATION</b>	<b>73 317</b>	<b>5,58</b>	<b>117 383</b>	<b>9,11</b>		
+ Reprises, transfert charges	47 016	3,58	42 898	3,33		
+ Autres produits	34		3			
- Dot amortis., dépréc., provisions	65 198	4,96	56 459	4,38		
- Autres charges	92	0,01	210	0,02		
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>	<b>55 077</b>	<b>4,19</b>	<b>103 615</b>	<b>8,04</b>		
+ Quote part opérations en commun						
+ Produits financiers	986 207	75,03	808 738	62,77		
- Quote part opérations en commun						
- Charges financières	94 133	7,16	104 922	8,14		
<b>RESULTAT COURANT AV. IMPOT</b>	<b>947 150</b>	<b>72,06</b>	<b>807 431</b>	<b>62,67</b>		
Produits exceptionnels	24 534	1,87	25 264	1,96		
- Charges exceptionnelles	51 270	3,90	34 320	2,66		
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>-26 735</b>	<b>-2,03</b>	<b>-9 056</b>	<b>-0,70</b>		
- Participation des salariés						
- Impôt sur les bénéfices	-4 003	-0,30				
<b>RESULTAT DE L'EXERCICE 924 418 70,33 798 375 61,96</b>						
Produits cessions éléments actif			14 600	1,13		
- Valeur comptable éléments cédés	5 500	0,42	10 276	0,80		
<b>+/- VALUES SUR CESSIONS</b>	<b>-5 500</b>	<b>-0,42</b>	<b>4 324</b>	<b>0,34</b>		

DOCUMENTS VUS PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

# Capacité d'autofinancement

Rubriques	31/12/2018	31/12/2017	Variation
<b>EXCEDENT BRUT D'EXPLOITATION</b>	<b>73 317</b>	<b>117 383</b>	<b>-37,54</b>
+ Transferts de charges d'exploitation	47 016	42 898	9,60
+ Autres produits d'exploitation	34	3	997,71
- Autres charges d'exploitation	92	210	-56,28
+ Quote-part de résultat sur opérations faites en commun			
+ Produits financiers	986 207	808 738	21,94
- Reprises sur dépréciations et provisions financières	8 282	10 230	-19,04
- Charges financières	94 133	104 922	-10,28
+ Dot. aux amortis., dépréciations et provisions financières	7 000		
+ Produits exceptionnels	24 534	25 264	-2,89
- Produits des cessions d'éléments actif		14 600	-100,00
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
- Reprises sur dépréciations et provisions exceptionnelles			
- Charges exceptionnelles	51 270	34 320	49,38
+ Valeur comptable des immobilisations cédées	5 500	10 276	-46,48
+ Dot. aux amortis., dépréciations et provisions exceptionnels	20 158	20 158	
- Participation des salariés			
- Impôts sur les bénéfices	-4 003		
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>1 013 992</b>	<b>860 437</b>	<b>17,85</b>
<b>RESULTAT NET COMPTABLE</b>	<b>924 418</b>	<b>798 375</b>	<b>15,79</b>
+ Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions	92 356	76 617	20,54
- Reprises sur amortissements, dépréciations et provisions	8 282	10 230	-19,04
- Résultat sur cession des éléments actif	-5 500	4 324	-227,20
- Subventions d'investissement rapportées au résultat			
<b>CAPACITE D'AUTOFINANCEMENT</b>	<b>1 013 992</b>	<b>860 437</b>	<b>17,85</b>

DOCUMENTS VISES PAR LE  
COMMISSAIRE AUX COMPTES

Page 40/40