

TALIS FACTORY

**Société par actions simplifiée
au capital de 36 385 362,50 euros
Siège social : 110 AV PAUL DOUMER, 24100 BERGERAC
900 401 944 RCS BERGERAC**

ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE ANNUELLE DU 24 JUIN 2025

Proposition de la résolution d'affectation du résultat de l'exercice clos le 31 août 2024

DEUXIÈME RÉSOLUTION

L'Assemblée Générale décide d'affecter la perte de l'exercice clos le 31 août 2024 s'élevant à -22 649 702,88 euros de la manière suivante :

Perte de l'exercice :	-22 649 702,88 euros
Report à nouveau antérieur :	-2 850 366,24 euros
Au compte « report à nouveau »	-22 649 702,88 euros
S'élevant ainsi à -25 500 069,12 euros	

Conformément à la loi, l'Assemblée Générale prend acte qu'aucune distribution de dividende n'a été effectuée depuis la constitution de la Société.

Vote de l'Assemblée Générale Ordinaire Annuelle du 24 juin 2025

Cette résolution est adoptée à la majorité des voix :

Pour : 61 031 580

Contre : 68 060

Abstention : 6 626 083

Certifié conforme
Le Président
MadVenture
Représentée par Marc ADLER

Signé par :

FF5B23CECBAB4B5...

TALIS FACTORY

Société par actions simplifiée

110 avenue Paul Doumer

24100 BERGERAC

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 août 2024

Wilson Audit
24 avenue du Président Wilson
24100 Bergerac

Deloitte & Associés
6, place de la Pyramide
92908 Paris-La Défense Cedex

TALIS FACTORY

Société par actions simplifiée

110 avenue Paul Doumer

24100 BERGERAC

Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 août 2024

Aux associés de la société TALIS FACTORY

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société TALIS FACTORY relatifs à l'exercice clos le 31 août 2024, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance, prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1er septembre 2023 à la date d'émission de notre rapport.

Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur l'incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la continuité d'exploitation décrite dans la note « Evènements postérieurs à la clôture » de l'annexe.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, outre le point décrit dans la partie « Incertitude significative liée à la continuité d'exploitation », 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.

Titres de participation

Une partie significative de l'actif de votre société est constituée de titres de participation qui sont évalués conformément à la méthode indiquée au paragraphe « titres de participations » de l'annexe des comptes annuels. Sur la base des éléments disponibles à ce jour, nous avons revu l'approche retenue par la société et nous avons apprécié les évaluations qui en résultent. Nous nous sommes également assurés de la correcte prise en compte des produits qu'ils procurent à la société.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

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

En application de la loi, nous vous signalons que les informations relatives aux délais de paiement prévues à l'article D. 441-6 du code de commerce ne sont pas mentionnées dans le rapport de gestion. En conséquence, nous ne pouvons attester de leur sincérité et de leur concordance avec les comptes annuels.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le président.

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

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

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

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

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Bergerac et Paris-La Défense, le 20 juin 2025

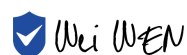
Les commissaires aux comptes

Wilson Audit

Deloitte & Associés

 Laurent Tracard

Laurent TRACARD

 Wei WEN

Wei WEN

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/08/2024	31/08/2023
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	67 694 356	22 404 036	45 290 320	67 694 356
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	67 694 356	22 404 036	45 290 320	67 694 356
STOCKS ET EN-COURS				
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				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	24 906 482		24 906 482	9 376 351
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	8 590		8 590	30 342
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	10 629		10 629	9 496
ACTIF CIRCULANT	24 925 701		24 925 701	9 416 190
Frais d'émission d'emprunts à étaler	174 308		174 308	219 779
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	92 794 365	22 404 036	70 390 329	77 330 325

Rubriques	31/08/2024	31/08/2023
Capital social ou individuel (dont versé : 36 385 363)	36 385 363	31 700 554
Primes d'émission, de fusion, d'apport	37 070 859	30 224 608
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-2 850 366	-2 816 536
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-22 649 703	-33 830
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	47 956 152	59 074 796
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	16 960 670	14 777 958
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		363
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	5 044 849	3 183 746
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	102 858	156 958
Dettes fiscales et sociales	3 876	128 081
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	321 923	8 425
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	22 434 177	18 255 530
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	70 390 329	77 330 325

Rubriques	France	Exportation	31/08/2024	31/08/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			938	229
PRODUITS D'EXPLOITATION			938	229
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			126 213	178 232
Impôts, taxes et versements assimilés			3 607	5 494
Salaires et traitements			70 000	30 000
Charges sociales			25 232	10 710
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			45 472	45 472
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			44	4
CHARGES D'EXPLOITATION			270 567	269 912
RESULTAT D'EXPLOITATION			-269 630	-269 682
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré			9 645	
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				200
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			1 879 516	752 399
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				
PRODUITS FINANCIERS			1 879 516	752 599
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			22 404 036	
Intérêts et charges assimilées			4 056 978	3 100 095
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			26 461 014	3 100 095
RESULTAT FINANCIER			-24 581 499	-2 347 496
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-24 860 773	-2 617 179

Rubriques	31/08/2024	31/08/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 453 509
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		1 453 509
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 562	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		2 520
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 562	2 520
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 562	1 450 989
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-2 212 632	-1 132 360
TOTAL DES PRODUITS	1 880 453	2 206 337
TOTAL DES CHARGES	24 530 156	2 240 167
BENEFICE OU PERTE	-22 649 703	-33 830

Règles et méthodes comptables Déclaration au 31/08/2024

Les comptes 2024 arrêtés au 31 août ont été établis pour une la période du 1er septembre 2023 au 31 août 2024 (soit 12 mois), durée du précédent exercice.

Ceux-ci ont été arrêtés en date du 09/12/2024, conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG) (Règlement ANC 2016-07).

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.

TITRES DE PARTICIPATION

Les frais d'acquisition sont incorporés au prix d'achat des titres.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Le contrôle de la valeur d'inventaire a été effectué par comparaison entre l'EBE prévisionnel, les flux futurs de trésorerie combinés de l'ensemble des filiales établi par un évaluateur indépendant dans le cadre d'un plan stratégique de restructuration et de développement du Groupe et la valeur comptable des titres de la filiale TALIS NETWORK qui s'élève à 67 694 356 euros.

A l'issue de ces travaux, il a été décidé de procéder à une dépréciation des titres de la filiale TALIS NETWORK à hauteur de 22 404 036 euros.

AUTRES INFORMATIONS

Intégration fiscale

A compter du 1er juillet 2021, la société s'est constituée tête de groupe pour l'intégration fiscale constituée avec la société TALIS NETWORK. A compter du 1er janvier 2022, le périmètre de l'intégration a été étendue aux filiales opérationnelles de TALIS EDUCATION GROUP, elle-même filiale de TALIS NETWORK.

Conformément à l'article 2 de la convention d'intégration fiscale signée en date du 15 avril 2022, les Filiales versent à la Société Mère, à titre de contribution au paiement de I.S. dû à raison des résultats réalisés par le Groupe Intégré, un montant d'impôt correspondant à l'I.S. et aux Contributions que les Filiales auraient dû verser au Trésor Public si elles n'avaient pas été membres dudit groupe intégré.

Ainsi, les éventuels produits de l'intégration sont conservés par la société tête de groupe.

Emprunts obligataires

- Un premier emprunt obligataire d'un montant de 10 000 000 euros (10 000 obligations de valeur nominale de 1 000 euros) a été souscrit le 29 juin 2021.

Les intérêts sont calculés sur un taux de 10,50 % et sur une partie variable et sont capitalisés. A la clôture, le montant des intérêts capitalisés s'élève à 4 053 986 €.

- Un second emprunt obligataire d'un montant de 1 800 000 euros (1 800 obligations de valeur nominale de 1 000 euros), a été souscrit le 15 octobre 2021 aux mêmes conditions que l'emprunt précédent. A la clôture, le montant des intérêts capitalisés s'élève à 795 451 euros.

Les 67 695 346 actions ordinaires émises par la SAS TALIS NETWORK ont été nanties au profit des prêteurs obligataires pour les deux emprunts souscrits.

La date du terme est fixée au 29 septembre 2028.

Le contrat de crédit impose un calcul de ratio de levier (art. 12.1.5).

Au 31.08.2024, le ratio de levier n'est pas respecté.

Augmentation de capital intervenue pendant l'exercice

Trois augmentations de capital sont intervenues au cours de l'exercice, (28 février, 5 avril et 7 juin). Elles se sont traduites par l'émission de 9 369 617 nouveaux titres des différentes catégories, (AO, ADP1, ADP2 et ADP3). Le montant global de l'augmentation de capital est de 4 684 808,50 euros et celui de la prime d'émission s'élève à 6 902 825,50 €.

Parmi les actions émises, il y a 25 200 ADP2 émises au nominal (12 600 €), par imputation sur la prime d'émission.

A la clôture le capital social est réparti en 72 770 725 actions ventilées selon les catégories suivantes :

<u>Catégories d'actions</u>	
AO	9 037 968
ADP1	16 132 280
ADP2	352 800
ADP3	47 247 677
<u>TOTAL</u>	<u>72 770 725</u>

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Le retournement brutal du marché de la formation et surtout du mode de financement de l'alternance qui est devenu un enjeu politique, a fortement impacté la rentabilité du Groupe, et créé une rupture par rapport aux échéances de la dette qui avaient été calculées sur un modèle d'activité et de croissance qui n'est plus opérationnel. Le calendrier d'amortissement de la dette bancaire de TALIS NETWORK doit-être remodelisé.

Depuis le mois de décembre 2024, le groupe fait face à des difficultés et est en cours de discussion avec ses banques afin de signer un accord visant à aménager le calendrier d'amortissement de la dette. Le groupe est confiant quant à l'issue favorable de cette négociation.

Parallèlement, la Direction du Groupe rappelle que l'exercice a dégagé un EBE combiné proche de 10 M€.

En conséquence, malgré l'évolution difficile du secteur et le poids de son endettement, la Direction considère qu'il n'existe pas de risque sur la continuité d'exploitation de l'ensemble du Groupe.

Néanmoins, dans l'hypothèse où la négociation avec les banques tarderait à se déboucler, la société pourrait ne pas être en mesure de régler ses dettes bancaires dans le cadre normal de son activité. L'application des règles et principes comptables français relatifs à l'évaluation des actifs et passifs dans un contexte normal de poursuite des activités, pourrait alors s'avérer inappropriée et générer une incertitude sur la continuité d'exploitation. Cette hypothèse est rappelée selon les principes de prudence, mais est jugée peu plausible par la Direction de l'entreprise.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Terrains			
			Dont composants
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			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			67 694 356
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		67 694 356	
TOTAL GENERAL		67 694 356	

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES				
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				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				67 694 356
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			67 694 356	
TOTAL GENERAL			67 694 356	

ETAT DES CREANCES		Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients				
Créance représentative de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux				
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices		1 313 465	1 313 465	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés				
Etat, autres collectivités : créances diverses				
Groupe et associés		23 593 017	23 593 017	
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance		10 629	10 629	
TOTAL GENERAL		24 917 111	24 917 111	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice				
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES		Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles					
Autres emprunts obligataires		16 960 670		16 960 670	
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine					
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine					
Emprunts et dettes financières divers		5 044 849		5 044 849	
Fournisseurs et comptes rattachés		102 858	102 858		
Personnel et comptes rattachés					
Sécurité sociale et autres organismes sociaux		1 461	1 461		
Etat : impôt sur les bénéfices					
Etat : taxe sur la valeur ajoutée					
Etat : obligations cautionnées					
Etat : autres impôts, taxes et assimilés		2 415	2 415		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés		321 923	321 923		
Autres dettes					
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance					
TOTAL GENERAL		22 434 177	428 658	22 005 519	
Emprunts souscrits en cours d'exercice		4 043 815			
Emprunts remboursés en cours d'exercice					
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés					

Compte	Libellé	31/08/2024	31/08/2023	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
16883000	Int.courus s/aut.emp.obligataires	648 110,82	542 782,17	105 328,65
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		648 110,82	542 782,17	105 328,65
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
40810000	Fournisseurs factures non parvenues	75 012,00	58 200,00	16 812,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		75 012,00	58 200,00	16 812,00
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
44860000	Etat autres charges à payer	2 344,00	1 778,00	566,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		2 344,00	1 778,00	566,00
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51860000	IntérÛts courus à payer		362,92	-362,92
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT			362,92	-362,92
TOTAL CHARGES A PAYER		725 466,82	603 123,09	122 343,73

Compte	Libellé	31/08/2024	31/08/2023	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	Charges constatées d'avance	10 629,20	9 496,25	1 132,95
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		10 629,20	9 496,25	1 132,95

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
TALIS NETWORK	33 847 673	100	67 694 356	23 328 016	869 960
	69 969 320		45 290 320		-27 993 249
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	16 960 670
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes sur établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dette PIK	
Nantissement des titres TALIS NETWORK au profit des prêteurs.	
TOTAL	16 960 670

TALIS FACTORY

110 Avenue PAUL DOUMER

24100 BERGERAC

Comptes au 31/08/2024



- SOMMAIRE -

Comptes annuels

Bilan - Actif	3
Bilan - Passif	4
Compte de résultat	5

Annexes

Règles et méthodes comptables	8
Immobilisations	11
Créances et dettes	12
Charges à payer	13
Charges et produits constatés d'avance	14
Filiales et participations	15
Dettes garanties par des sûretés réelles	16

Détail des comptes

Détail des comptes - Actif	18
Détail des comptes - Passif	20
Détail des comptes - Charges	22
Détail des comptes - Produits	25

Dossier de gestion

Soldes intermédiaires de gestion	27
Capacité d'autofinancement	28

Comptes annuels

Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/08/2024	31/08/2023
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement				
Concessions, brevets et droits similaires				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles				
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	67 694 356	22 404 036	45 290 320	67 694 356
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
ACTIF IMMOBILISE	67 694 356	22 404 036	45 290 320	67 694 356
STOCKS ET EN-COURS				
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				
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés				
Autres créances	24 906 482		24 906 482	9 376 351
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	8 590		8 590	30 342
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	10 629		10 629	9 496
ACTIF CIRCULANT	24 925 701		24 925 701	9 416 190
Frais d'émission d'emprunts à étaler	174 308		174 308	219 779
Primes de remboursement des obligations				
Ecart de conversion actif				
TOTAL GENERAL	92 794 365	22 404 036	70 390 329	77 330 325

Rubriques	31/08/2024	31/08/2023
Capital social ou individuel (dont versé : 36 385 363)	36 385 363	31 700 554
Primes d'émission, de fusion, d'apport	37 070 859	30 224 608
Ecarts de réévaluation (dont écart d'équivalence :)		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes)		
Report à nouveau	-2 850 366	-2 816 536
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	-22 649 703	-33 830
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	47 956 152	59 074 796
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
Provisions pour charges		
PROVISIONS		
DETTES FINANCIERES		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires	16 960 670	14 777 958
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		363
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs)	5 044 849	3 183 746
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
DETTES D'EXPLOITATION		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	102 858	156 958
Dettes fiscales et sociales	3 876	128 081
DETTES DIVERSES		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	321 923	8 425
COMPTES DE REGULARISATION		
Produits constatés d'avance		
DETTES	22 434 177	18 255 530
Ecarts de conversion passif		
TOTAL GENERAL	70 390 329	77 330 325

Rubriques	France	Exportation	31/08/2024	31/08/2023
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens				
Production vendue de services				
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS				
Production stockée				
Production immobilisée				
Subventions d'exploitation				
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges				
Autres produits			938	229
PRODUITS D'EXPLOITATION			938	229
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			126 213	178 232
Impôts, taxes et versements assimilés			3 607	5 494
Salaires et traitements			70 000	30 000
Charges sociales			25 232	10 710
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immo. : dot. aux amort. (Dont amort. fonds. commercial)			45 472	45 472
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations				
Dotations aux provisions				
Autres charges			44	4
CHARGES D'EXPLOITATION			270 567	269 912
RESULTAT D'EXPLOITATION			-269 630	-269 682
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré			9 645	
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				200
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé			1 879 516	752 399
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				
PRODUITS FINANCIERS			1 879 516	752 599
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			22 404 036	
Intérêts et charges assimilées			4 056 978	3 100 095
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			26 461 014	3 100 095
RESULTAT FINANCIER			-24 581 499	-2 347 496
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-24 860 773	-2 617 179

Rubriques	31/08/2024	31/08/2023
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		1 453 509
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS		1 453 509
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	1 562	
Charges exceptionnelles sur opérations en capital		2 520
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions		
CHARGES EXCEPTIONNELLES	1 562	2 520
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-1 562	1 450 989
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices	-2 212 632	-1 132 360
TOTAL DES PRODUITS	1 880 453	2 206 337
TOTAL DES CHARGES	24 530 156	2 240 167
BENEFICE OU PERTE	-22 649 703	-33 830

Annexes

Règles et méthodes comptables Déclaration au 31/08/2024

Les comptes 2024 arrêtés au 31 août ont été établis pour une la période du 1er septembre 2023 au 31 août 2024 (soit 12 mois), durée du précédent exercice.

Ceux-ci ont été arrêtés en date du 09/12/2024, conformément aux dispositions du Code de Commerce et du plan comptable général (PCG) (Règlement ANC 2016-07).

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.

TITRES DE PARTICIPATION

Les frais d'acquisition sont incorporés au prix d'achat des titres.

Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence. Le contrôle de la valeur d'inventaire a été effectué par comparaison entre l'EBE prévisionnel, les flux futurs de trésorerie combinés de l'ensemble des filiales établi par un évaluateur indépendant dans le cadre d'un plan stratégique de restructuration et de développement du Groupe et la valeur comptable des titres de la filiale TALIS NETWORK qui s'élève à 67 694 356 euros.

A l'issue de ces travaux, il a été décidé de procéder à une dépréciation des titres de la filiale TALIS NETWORK à hauteur de 22 404 036 euros.

AUTRES INFORMATIONS

Intégration fiscale

A compter du 1er juillet 2021, la société s'est constituée tête de groupe pour l'intégration fiscale constituée avec la société TALIS NETWORK. A compter du 1er janvier 2022, le périmètre de l'intégration a été étendue aux filiales opérationnelles de TALIS EDUCATION GROUP, elle-même filiale de TALIS NETWORK.

Conformément à l'article 2 de la convention d'intégration fiscale signée en date du 15 avril 2022, les Filiales versent à la Société Mère, à titre de contribution au paiement de I.S. dû à raison des résultats réalisés par le Groupe Intégré, un montant d'impôt correspondant à l'I.S. et aux Contributions que les Filiales auraient dû verser au Trésor Public si elles n'avaient pas été membres dudit groupe intégré.

Ainsi, les éventuels produits de l'intégration sont conservés par la société tête de groupe.

Emprunts obligataires

- Un premier emprunt obligataire d'un montant de 10 000 000 euros (10 000 obligations de valeur nominale de 1 000 euros) a été souscrit le 29 juin 2021.

Les intérêts sont calculés sur un taux de 10,50 % et sur une partie variable et sont capitalisés. A la clôture, le montant des intérêts capitalisés s'élève à 4 053 986 €.

- Un second emprunt obligataire d'un montant de 1 800 000 euros (1 800 obligations de valeur nominale de 1 000 euros), a été souscrit le 15 octobre 2021 aux mêmes conditions que l'emprunt précédent. A la clôture, le montant des intérêts capitalisés s'élève à 795 451 euros.

Les 67 695 346 actions ordinaires émises par la SAS TALIS NETWORK ont été nanties au profit des prêteurs obligataires pour les deux emprunts souscrits.

La date du terme est fixée au 29 septembre 2028.

Le contrat de crédit impose un calcul de ratio de levier (art. 12.1.5).

Au 31.08.2024, le ratio de levier n'est pas respecté.

Augmentation de capital intervenue pendant l'exercice

Trois augmentations de capital sont intervenues au cours de l'exercice, (28 février, 5 avril et 7 juin). Elles se sont traduites par l'émission de 9 369 617 nouveaux titres des différentes catégories, (AO, ADP1, ADP2 et ADP3). Le montant global de l'augmentation de capital est de 4 684 808,50 euros et celui de la prime d'émission s'élève à 6 902 825,50 €.

Parmi les actions émises, il y a 25 200 ADP2 émises au nominal (12 600 €), par imputation sur la prime d'émission.

A la clôture le capital social est réparti en 72 770 725 actions ventilées selon les catégories suivantes :

<u>Catégories d'actions</u>	
AO	9 037 968
ADP1	16 132 280
ADP2	352 800
ADP3	47 247 677
<u>TOTAL</u>	<u>72 770 725</u>

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLÔTURE

Le retournement brutal du marché de la formation et surtout du mode de financement de l'alternance qui est devenu un enjeu politique, a fortement impacté la rentabilité du Groupe, et créé une rupture par rapport aux échéances de la dette qui avaient été calculées sur un modèle d'activité et de croissance qui n'est plus opérationnel. Le calendrier d'amortissement de la dette bancaire de TALIS NETWORK doit-être remodelisé.

Depuis le mois de décembre 2024, le groupe fait face à des difficultés et est en cours de discussion avec ses banques afin de signer un accord visant à aménager le calendrier d'amortissement de la dette. Le groupe est confiant quant à l'issue favorable de cette négociation.

Parallèlement, la Direction du Groupe rappelle que l'exercice a dégagé un EBE combiné proche de 10 M€.

En conséquence, malgré l'évolution difficile du secteur et le poids de son endettement, la Direction considère qu'il n'existe pas de risque sur la continuité d'exploitation de l'ensemble du Groupe.

Néanmoins, dans l'hypothèse où la négociation avec les banques tarderait à se déboucler, la société pourrait ne pas être en mesure de régler ses dettes bancaires dans le cadre normal de son activité. L'application des règles et principes comptables français relatifs à l'évaluation des actifs et passifs dans un contexte normal de poursuite des activités, pourrait alors s'avérer inappropriée et générer une incertitude sur la continuité d'exploitation. Cette hypothèse est rappelée selon les principes de prudence, mais est jugée peu plausible par la Direction de l'entreprise.

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT			
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES			
Terrains			
			Dont composants
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			
Matériel de bureau, informatique, mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations			67 694 356
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières			
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		67 694 356	
TOTAL GENERAL		67 694 356	

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT				
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES				
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				
Matériel de bureau, informatique, mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations				67 694 356
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES			67 694 356	
TOTAL GENERAL			67 694 356	

ETAT DES CREANCES		Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations				
Prêts				
Autres immobilisations financières				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients				
Créance représentative de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux				
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices		1 313 465	1 313 465	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés				
Etat, autres collectivités : créances diverses				
Groupe et associés		23 593 017	23 593 017	
Débiteurs divers				
Charges constatées d'avance		10 629	10 629	
TOTAL GENERAL		24 917 111	24 917 111	
Montant des prêts accordés en cours d'exercice				
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice				
Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires	16 960 670		16 960 670	
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine				
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers	5 044 849		5 044 849	
Fournisseurs et comptes rattachés	102 858	102 858		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	1 461	1 461		
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée				
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	2 415	2 415		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	321 923	321 923		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	22 434 177	428 658	22 005 519	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	4 043 815			
Emprunts remboursés en cours d'exercice				
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Compte	Libellé	31/08/2024	31/08/2023	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
16883000	Int.courus s/aut.emp.obligataires	648 110,82	542 782,17	105 328,65
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		648 110,82	542 782,17	105 328,65
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
40810000	Fournisseurs factures non parvenues	75 012,00	58 200,00	16 812,00
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		75 012,00	58 200,00	16 812,00
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
44860000	Etat autres charges à payer	2 344,00	1 778,00	566,00
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		2 344,00	1 778,00	566,00
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
51860000	IntérÛts courus à payer		362,92	-362,92
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT			362,92	-362,92
TOTAL CHARGES A PAYER		725 466,82	603 123,09	122 343,73

Compte	Libellé	31/08/2024	31/08/2023	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
48600000	Charges constatées d'avance	10 629,20	9 496,25	1 132,95
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		10 629,20	9 496,25	1 132,95

Dénomination	Capital	Q.P. Détenue	Val. brute Titres	Prêts, avances	Chiffre d'affaires
Siège Social	Capitaux Propres	Divid.encaiss.	Val. nette Titres	Cautions	Résultat
FILIALES (plus de 50%)					
TALIS NETWORK	33 847 673	100	67 694 356	23 328 016	869 960
	69 969 320		45 290 320		-27 993 249
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
PARTICIPATIONS (10 à 50%)					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
AUTRES PARTICIPATIONS					
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			
		0,00			

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	16 960 670
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes sur établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
Dette PIK	
Nantissement des titres TALIS NETWORK au profit des prêteurs.	
TOTAL	16 960 670