

RCS : NANTERRE

Code greffe : 9201

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2011 B 07633

Numéro SIREN : 534 858 220

Nom ou dénomination : Talentia Software Group

Ce dépôt a été enregistré le 30/06/2020 sous le numéro de dépôt 17559

# Greffe du tribunal de commerce de Nanterre



## Documents comptables déposés en annexe du RCS

### Dépôt :

Date de dépôt : 30/06/2020

Numéro de dépôt : 2020/17559

### Déposant :

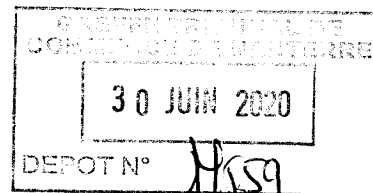
Nom/dénomination : Talentia Software Group

Forme juridique : Société par actions simplifiée

N° SIREN : 534 858 220

N° gestion : 2011 B 07633

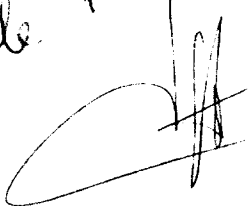




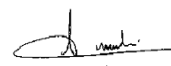
# Comptes annuels

Exercice : 01/01/2019 au 31/12/2019

*Certifié conforme  
le 17 06 2020*



Code Siret : 53485822000039 - APE :6420Z



# Sommaire

<b>Sommaire</b>	<b>1</b>
<b>BILAN</b>	
<b>ACTIF - Bilan actif</b>	<b>2</b>
<b>PASSIF - Bilan passif</b>	<b>3</b>
<b>COMPTE DE RESULTATS</b>	
<b>CDR1 - Compte de résultat (en liste)</b>	<b>4</b>
<b>CDR2 - Compte de résultat (suite)</b>	<b>5</b>
<b>ANNEXES</b>	
<b>Règles et méthodes comptables</b>	<b>6</b>
<b>IMMO - Immobilisations</b>	<b>9</b>
<b>AMORT - Amortissements</b>	<b>10</b>
<b>PROV - Provisions</b>	<b>11</b>
<b>CREANCES - Créances et dettes</b>	<b>12</b>
<b>PRODAREC Produits à recevoir</b>	<b>13</b>
<b>CHAPAYER - Charges à payer</b>	<b>14</b>
<b>AVANCE - Charges et produits constatés d'avance</b>	<b>15</b>
<b>CAPSOC - Composition du capital social</b>	<b>16</b>
<b>VARICAPP - Variations des capitaux propres</b>	<b>17</b>
<b>VENTICA - Ventilation du chiffre d'affaires</b>	<b>18</b>
<b>CHEXCEPT - Charges exceptionnelles</b>	<b>19</b>
<b>VENTILIS - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices</b>	<b>20</b>
<b>DIFFLATENT- Impôts différés ou latents</b>	<b>21</b>
<b>EFFECTIF - Effectif moyen</b>	<b>22</b>
<b>FILIALES - Tableau des filiales et participations</b>	<b>23</b>
<b>PRETRAITE - Engagements retraites et pensions</b>	<b>24</b>
<b>REMUNE - Rémunération des dirigeants</b>	<b>25</b>
<b>ENGAFI - Engagements financiers</b>	<b>26</b>
<b>CHARGREP - Charges à répartir</b>	<b>27</b>



*[Signature]*

# *Bilan*

---



A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name, located to the right of the official stamp.

## BILAN ACTIF

	2019			2018
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
<b>Capital souscrit non appelé</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	1 587 807	274 132	1 313 675	511 571
Concessions, brevets et droits similaires	9 929 441	9 929 441	0	193 522
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	4 784 244		4 784 244	3 894 275
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>16 301 492</b>	<b>10 203 573</b>	<b>6 097 919</b>	<b>4 599 368</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>Total immobilisations corporelles</b>				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	46 985 859	6 261 083	40 724 776	41 933 961
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	620 000		620 000	620 000
Autres immobilisations financières				
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>47 605 859</b>	<b>6 261 083</b>	<b>41 344 776</b>	<b>42 553 961</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>63 907 351</b>	<b>16 464 656</b>	<b>47 442 695</b>	<b>47 153 329</b>
<b>Stocks</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	116 779	116 779		137 566
<b>Total des stocks</b>	<b>116 779</b>	<b>116 779</b>		<b>137 566</b>
<b>Créances (3)</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes				3 172
Clients et comptes rattachés	3 898 870	19 661	3 879 209	7 167 337
Autres créances	4 670 615	650 807	4 019 808	3 439 015
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Total des créances</b>	<b>8 569 485</b>	<b>670 468</b>	<b>7 899 017</b>	<b>10 609 525</b>
<b>Disponibilités et divers</b>				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	10 374 891		10 374 891	11 765 651
<b>Total disponibilités et divers</b>	<b>10 374 891</b>		<b>10 374 891</b>	<b>11 765 651</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>19 061 155</b>	<b>787 247</b>	<b>18 273 908</b>	<b>22 512 742</b>
Charges constatées d'avance	22 912		22 912	59 058
Frais d'émission d'emprunt à étaler	621 354		621 354	526 308
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>83 612 772</b>	<b>17 251 904</b>	<b>66 360 868</b>	<b>70 251 436</b>

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

14/05/2020

2/29

## BILAN PASSIF

	2019	2018
Capital social ou individuel Dont versé : 23 101 485	23 101 485	23 101 485
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	237 467	237 467
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	3 852 383	3 852 383
Autres réserves		
Report à nouveau	(8 673 331)	(2 579 977)
<b>Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>(2 910 003)</b>	<b>(6 093 354)</b>
<i>Total situation nette</i>	<i>15 608 000</i>	<i>18 518 004</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>15 608 000</b>	<b>18 518 004</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		645 017
Provisions pour charges	190 245	227 828
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>190 245</b>	<b>872 845</b>
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles	44 939 174	44 265 962
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	3 384 341	2 157 552
<i>Total dettes financières</i>	<i>48 323 515</i>	<i>46 423 514</i>
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 061 803	2 776 859
Dettes fiscales et sociales	1 151 471	1 630 148
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>2 213 274</i>	<i>4 407 007</i>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>		
<b>Comptes de régularisation</b>		
Produits constatés d'avance	16 465	30 066
<b>DETTES</b>	<b>50 553 254</b>	<b>50 860 587</b>
Ecarts de conversion passif	9 369	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>66 360 868</b>	<b>70 251 436</b>

© Invoice - Tableau annexé

14/05/2020

3/29



# *Compte de résultat*

---



A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name, located to the right of the official stamp.

## COMPTES DE RESULTAT

	2019			2018
	France	Export	Total	
Vente de marchandises		238 256	238 256	48 304
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	10 708 035	3 467 895	14 175 930	16 381 376
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>10 708 035</b>	<b>3 706 150</b>	<b>14 414 186</b>	<b>16 429 680</b>
Production stockée				
Production immobilisée			1 840 591	1 823 832
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			783 490	219 468
Autres produits (1) (11)			8	17
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)</b>			<b>17 038 275</b>	<b>18 472 997</b>
<b>Charges externes</b>				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			28 094	110 411
Variation de stock (marchandises)			11 492	(62 107)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			12 746 482	11 235 850
<i>Total charges externes</i>			<i>12 786 067</i>	<i>11 284 154</i>
<b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>			<b>101 642</b>	<b>165 289</b>
<b>Charges de personnel</b>				
Salaires et traitements			1 173 101	1 973 674
Charges sociales (10)			439 025	786 530
<i>Total charges de personnel</i>			<i>1 612 126</i>	<i>2 760 205</i>
<b>Dotations d'exploitation</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			575 544	2 757 758
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			364 965	721 060
Dotations aux provisions pour risques et charges			45 181	
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<i>985 690</i>	<i>3 478 817</i>
<b>Autres charges (12)</b>			<b>97</b>	<b>10</b>
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>15 485 622</b>	<b>17 688 475</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 552 653</b>	<b>784 522</b>
<b>Opérations en commun</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			76 806	90 021
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			82	51
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>76 888</b>	<b>90 072</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 659 185	3 450 815
Intérêts et charges assimilées (6)			3 416 805	3 338 131
Différences négatives de change			12 428	575
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			<b>5 088 418</b>	<b>6 789 521</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>(5 011 530)</b>	<b>(6 699 450)</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>			<b>(3 458 877)</b>	<b>(5 914 928)</b>

© Invoice - Tableau annexé

14/05/2020

4/29



## COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2019	2018
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	645 017	
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>645 017</b>	
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	96 143	340 360
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		645 017
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>96 143</b>	<b>985 377</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>548 874</b>	<b>(985 377)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		(806 951)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>17 760 179</b>	<b>18 563 069</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>20 670 183</b>	<b>24 656 423</b>
<b>BENEFICE ou PERTE</b>	<b>(2 910 003)</b>	<b>(6 093 354)</b>

- (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme  
(2) Dont produits de locations immobilières  
(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs  
(3) Dont crédit-bail mobilier  
(3) Dont crédit-bail immobilier  
(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs  
(5) Dont produits concernant les entreprises liées  
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 46 150  
(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général  
(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes  
(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles  
(9) Dont transferts de charges 328 550  
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant  
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)  
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

# *Annexes*

---



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'V. V. V.', is written over a horizontal line.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les principes comptables font référence aux normes définies par le règlement de l'ANC 201403 et du 4 novembre 2016 n° 2016-07, relatif au plan comptable général, homologué par arrêté du 26 Décembre 2016 et publié au JO du 28 décembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont exposées ci-après :

### **Immobilisations corporelles & incorporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations)

Elles n'ont pas fait l'objet de réévaluation.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire

Les principales durées de vie retenues sont :

Logiciel : 5 ans

Frais de R&D : 8 ans

### **Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement**

La valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. En cas de valeur d'inventaire inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire est déterminée sur la base de tests de dépréciation effectués selon la méthode des discounted cash flows (DCF).

La société a souscrit à une augmentation de capital de sa filiale TALENTIA SOFTWARE HELLAS par abandon de créances. Les titres de la filiale TALENTIA SOFTWARE HELLAS ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation complémentaire portant ainsi la provision pour dépréciation à 1 601 k€ soit 100% de la valeur des titres.

Les titres de la filiale TALENTIA SOFTWARE UK LTD ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation de 1 209 k€ portant ainsi la provision pour dépréciation à 68% de la valeur des titres.

### **Stocks**

Les stocks sont évalués selon la méthode, premier entré, premier sorti (FIFO).

A la clôture, les stocks sont essentiellement composés de logiciels divers destinés à la revente pour une valeur nette

14/05/2020

6/29

## TALENTIA SOFTWARE GROUP

nulle. Une provision de 116 779 euros a été passée sur l'exercice.

### Créances

Les créances sont valorisées à leurs valeurs nominales. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les créances de TALENTIA SOFTWARE HELLAS sont provisionnées à 100%.

Le compte courant de TALENTIA SOFTWARE UK LTD est provisionné à concurrence de 68%

### Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

### Provision pour risques et charges :

#### *Méthode de provisionnement des engagements de retraite*

Les engagements de l'entreprise en matière d'indemnités de départ en retraite sont appréciés au regard des dispositions de l'article 22 de la Convention Collective SYNTEC.

Le calcul intègre le turnover et le taux de mortalité ainsi qu'une actualisation au taux de 0.77%.

La provision pour engagements de retraite a été portée au passif du bilan à compter de l'exercice 1998 et les engagements antérieurs à 1998 ont été imputés directement sur les fonds propres.

Le solde de la provision au 31 décembre 2019 est de 190 k€

#### *Méthode de provisionnement pour litige*

Néant

### Garantie

Néant

### Emprunts Obligataires

#### 1 - OBSA

Emission le 10 juillet 2015, d'un emprunt obligataire subordonnée en la forme de 4200 obligations à BSA d'une valeur nominale de 10.000 euros, soit un montant total de 42 M€ ouvrant droit à actions. La date d'échéance est le 09.07.2021.

L'emprunt obligataire a fait l'objet d'un avenant le 07.08.2019, dont les principales mesures consistent en :

La prorogation de date d'échéance au 31.12.24.

La suppression du ratio R2.

L'introduction d'une clause d'ajustement à la baisse du Taux d'intérêt de Base.

### Couverture de taux :

Néant

14/05/2020

7/29

## Informations complémentaires pour donner l'image fidèle :

Une convention d'intégration a été conclue en 2011 pour une durée de 5 ans, et débute le 1<sup>er</sup> janvier 2012 pour des périodes de douze mois.

Talentia Software Group est la société tête de groupe.

Le groupe est constitué uniquement de la SAS Talentia software France, sise 4 places des Vosges 92052 PARIS LA DEFENSE.

Il n'y a pas de CIR, ni de CICE généré au niveau de Talentia Software Group.

En revanche, au titre de l'intégration fiscale, le CIR 2019 de Talentia Software France, d'un montant de 436 K€ a été cédé à Talentia Software Group.

## Evènements significatifs sur l'exercice 2019

Durant l'année 2019, les équipes de TSG se sont renforcées avec l'arrivée d'une nouvelle DRH, d'un juriste senior et d'un PMO.

Ceci afin d'accélérer la mutation du groupe initiée en 2018.

l'activité de vente de TSG est une dérivée des ventes de ses sociétés filles (royalties) qui sont en contraction sur 2019. En conséquence les ventes 2019 de TSG sont aussi en baisse.

## Evènements postérieurs à l'exercice

Les états financiers de la société ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par COVID-19 au premier trimestre 2020 et la société s'attend à un impact négatif sur ses états financiers en 2020. La société, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel.

La diminution du résultat d'exploitation pourrait conduire la société à ne pas respecter certaines de ses obligations financières envers Idinvest, ce dernier ayant déjà montré un avis favorable pour assouplir ces obligations et renégocier certaines conditions financières de la dette financière avec le groupe.

A la date d'arrêté des comptes par le président des états financiers 2019 de l'entité, la direction de la société n'a donc pas connaissance de conséquence qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation

14/05/2020

8/29

## IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2019	Augmentations	
		Réévaluations courant 2019	Acquisitions courant 2019
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Frais d'établissement et de développement	637 185		950 622
Autres postes d'immobilisations incorporelles	13 823 716		1 840 591
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>14 460 901</b>		<b>2 791 213</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Terrains			
<b>Constructions :</b>			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique			
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<b>Total immobilisations corporelles</b>			
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	46 535 859		450 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	620 000		
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>47 155 859</b>		<b>450 000</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>61 616 760</b>		<b>3 241 213</b>

	Diminutions		Valeur brute fin 2019	Valeur d'origine
	Virements courant 2019	Cessions courant 2019		
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement			1 587 807	
Autres postes d'immobilisations incorporelles	950 622		14 713 685	
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>950 622</b>		<b>16 301 492</b>	
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
<b>Constructions :</b>				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>				
- Installations générales, agencements et amgt divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<b>Total immobilisations corporelles</b>				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			46 985 859	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			620 000	
<b>Total immobilisations financières</b>			<b>47 605 859</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>950 622</b>		<b>63 907 351</b>	

© Invoice - Tableau annexe

14/05/2020

9/29



## AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2019	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2019
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement, de recherche et de dév.	125 614	148 517		274 132
Autres immobilisations incorporelles	9 735 919	193 522		9 929 441
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<b>9 861 533</b>	<b>342 040</b>		<b>10 203 573</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
<b>Constructions :</b>				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 861 533</b>	<b>342 040</b>		<b>10 203 573</b>

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
<b>Immobilisations corporelles</b>							
Terrains							
<b>Constructions :</b>							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
<b>Autres immobilisations corporelles</b>							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
<b>TOTAL GENERAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL non ventilé</b>							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2019	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2019
Frais d'émission d'emprunt à étaler	526 308	328 550	233 504	621 354
Primes de remboursement des obligations				

© Invoice - Tableau annexe

14/05/2020

10/29

## PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2019	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2019
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
<b>Provisions réglementées</b>						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
<b>TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES</b>						
<b>Provisions pour risques et charges</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						
<i>Sous total provisions pour risques</i>						
Provisions pour pensions et obligations similaires	227 828	45 181			82 764	190 245
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>	227 828	45 181			82 764	190 245
Autres provisions pour risques et charges	645 017				645 017	
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>872 845</b>	<b>45 181</b>			<b>727 781</b>	<b>190 245</b>
<b>Provisions pour dépréciation</b>						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	4 601 898	1 659 185				6 261 083
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours		116 779				116 779
Sur comptes clients	104 288	19 661			104 288	19 661
Autres provisions dépréciations	690 171	228 525			267 888	650 807
<b>TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>5 396 357</b>	<b>2 024 150</b>			<b>372 176</b>	<b>7 048 330</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 269 202</b>	<b>2 069 331</b>			<b>1 099 957</b>	<b>7 238 575</b>
		Dont dotations et reprises d'exploitation	410 146		454 940	
		Dont dotations et reprises financières	1 659 185			
		Dont dotations et reprises exceptionnelles			645 017	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

© Invoke - Tableau annexe

14/05/2020

11/29



## ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
<b>Actif immobilisé</b>				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	620 000		620 000	620 000
Autres immobilisations financières				
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>620 000</b>		<b>620 000</b>	<b>620 000</b>
<b>Actif circulant</b>				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	3 898 870	3 898 870		7 271 625
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	3 191 322	3 191 322		2 571 269
Taxe sur la valeur ajoutée	400 103	400 103		444 588
Autres impôts, taxes et versements assimilés	50 123	50 123		
Divers				
Groupe et associés (2)	958 044	958 044		1 090 307
Débiteurs divers	71 022	71 022		23 022
<b>Total actif circulant</b>	<b>8 569 485</b>	<b>8 569 485</b>		<b>11 400 811</b>
Charges constatées d'avance	22 912	22 912		59 058
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>9 212 397</b>	<b>8 592 397</b>	<b>620 000</b>	<b>12 079 869</b>
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)	44 939 174		44 939 174		44 265 962
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum					
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	0	0			0
Fournisseurs et comptes rattachés	1 061 803	1 061 803			2 776 859
Personnel et comptes rattachés	199 577	199 577			121 004
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	152 333	152 333			366 977
Impôts sur les bénéfices	12 024	12 024			
Taxe sur la valeur ajoutée	781 650	781 650			1 123 647
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	5 888	5 888			18 520
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	3 384 341	3 384 341			2 157 552
Autres dettes					
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	16 465	16 465			30 066
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>50 553 254</b>	<b>5 614 080</b>	<b>44 939 174</b>		<b>50 860 588</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		668 366			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

© Invoke - Tableau annexe

14/05/2020

12/29



## PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2019	2018
<b>Immobilisations financières</b>		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
<b>Créances</b>		
Créances clients et comptes rattachés	2 129 344	5 266 375
Autres créances		
<i>Total créances</i>	2 129 344	5 266 375
<b>Disponibilités et divers</b>		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
<b>Autres</b>		
<i>Total autres</i>		
<b>TOTAL</b>	<b>2 129 344</b>	<b>5 266 375</b>

## CHARGES A PAYER

Nature des charges	2019	2018
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles	323 464	318 618
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>	<i>323 464</i>	<i>318 618</i>
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	164 329	945 412
Dettes fiscales et sociales	310 317	183 243
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>474 646</i>	<i>1 128 656</i>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>		
<b>Autres</b>		
<i>Total autres dettes</i>		
<b>TOTAL</b>	<b>798 111</b>	<b>1 447 274</b>

## CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2019	2018
<b>Charges d'exploitation :</b>		
	22 192	59 058
<i>Total charges d'exploitation</i>	22 192	59 058
<b>Charges financières :</b>		
<i>Total charges financières</i>		
<b>Charges exceptionnelles :</b>		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
<b>TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>	<b>22 192</b>	<b>59 058</b>
<b>Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)</b>	<b>22 192</b>	<b>59 058</b>

Nature des produits	2019	2018
<b>Produits d'exploitation :</b>		
	16 465	30 066
<i>Total produits d'exploitation</i>	16 465	30 066
<b>Produits financiers :</b>		
<i>Total produits financiers</i>		
<b>Produits exceptionnels :</b>		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	<b>16 465</b>	<b>30 066</b>
<b>Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)</b>	<b>16 465</b>	<b>30 066</b>

<b>TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	<b>6 447</b>	<b>28 992</b>
---	--------------	---------------

14/05/2020

15/29

© Invoice - Tableau annexe



*[Signature]*

## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	23 101 485			23 101 485	1,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
<b>Total</b>	<b>23 101 485</b>			<b>23 101 485</b>	

## TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2019	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2019
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	23 101 485						23 101 485
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	237 467						237 467
Ecart de réévaluation							
Réserve légale							
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées	3 852 383						3 852 383
Autres réserves							
Report à nouveau	(2 579 977)						(8 673 331)
Résultat de l'exercice	(6 093 354)			6 093 354		(2 910 003)	(2 910 003)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
<b>Total capitaux propres</b>	<b>18 518 004</b>			<b>6 093 354</b>		<b>(2 910 003)</b>	<b>15 608 000</b>

## VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2019			2018			Variation %
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	
Licences		3 460	3 460		3 910	3 910	-11,51 %
Prestations		13 784	13 784		18 000	18 000	-23,42 %
Maintenance		59 076	59 076		63 010	63 010	-6,24 %
Négoce		238 556	238 556		48 304	48 304	393,86 %
Refacturation de frais	10 708 035	3 391 574	14 099 609	12 884 173	3 412 281	16 296 454	-13,48 %
<b>TOTAL</b>	<b>10 708 035</b>	<b>3 706 449</b>	<b>14 414 484</b>	<b>12 884 173</b>	<b>3 545 505</b>	<b>16 429 678</b>	<b>-12,27 %</b>

## CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2019	2018
<b>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</b>		
Pénalités sur marchés	96 000	
Pénalités et amendes fiscales et pénales		
Dons, libéralités	143	395
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		339 965
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<b>96 143</b>	<b>340 360</b>
<b>Charges sur exercices antérieurs</b>		
<b>Valeurs comptables des éléments d'actif cédés</b>		
Immobilisations incorporelles	0	
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés</i>	<b>0</b>	
<b>Autres charges exceptionnelles</b>		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
<b>Autres</b>		
<i>Total autres</i>		
<b>Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions</b>		<b>645 017</b>
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>96 143</b>	<b>985 377</b>

**PRODUITS EXCEPTIONNELS**

Nature des produits	2019	2018
<b>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>		
Dédits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>		
<b>Produits sur exercices antérieurs</b>		
<b>Produits des cessions d'éléments d'actif</b>		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cession d'éléments d'actif</i>		
<b>Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat</b>		
<b>Autres produits exceptionnels</b>		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
<b>Autres</b>		
<i>Total autres</i>		
<b>Reprises sur provisions et transferts de charges</b>	<b>645 017</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>645 017</b>	

© Invoice - Tableau annexé

14/05/2020

20/29



*[Signature]*

## VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2019					2018
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	(3 458 877)		(3 458 877)		(3 458 877)	(5 914 927)
Résultat exceptionnel	548 874		548 874		548 874	(985 377)
Résultat comptable (hors participation)	(2 910 003)		(2 910 003)		(2 910 003)	(6 900 304)

Résultat intégration fiscale						710 578
Participation des salariés						
Créances d'impôt	96 372		96 372		96 372	96 372
<i>Total avant impôt</i>	<i>(3 006 375)</i>		<i>(3 006 375)</i>		<i>(3 006 375)</i>	<i>(7 707 254)</i>

Autres						
<i>Total autres</i>						

<b>Total général</b>	<b>(3 006 375)</b>		<b>(3 006 375)</b>		<b>(3 006 375)</b>	<b>(7 707 254)</b>
----------------------	--------------------	--	--------------------	--	--------------------	--------------------

## VARIATIONS DES IMPÔTS DIFFÉRÉS OU LATENTS

Nature	Début exercice		Variations		Fin d'exercice		Impôt différé ou latent
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	
<b>Taux d'impôt :</b>							
<b>Décalsages certains ou éventuels</b>							
<b>Provisions réglementées</b>							
• A réintégrer ultérieurement - provision pour hausse des prix							
• A réintégrer éventuellement - provision pour fluctuation des cours							
• Libérées sous condition d'emploi - provision pour investissement							
• Amortissement dérogatoires							
<b>Subventions d'investissement</b>							
<b>Charges non déductibles temporairement</b>							
• A déduire l'année suivante - congés payés (ancien régime) - participations des salariés - autres							
• A déduire ultérieurement - provision pour retraite - autres	227 828		45 181	82 764	190 245		
<b>Produits non taxables temporairement</b>							
- plus values nettes à court terme							
- plus values de fusion							
- plus-values à long terme différées							
<b>Charges déduites (ou produits imposés) fiscalement et non encore comptabilisés</b>							
Ecart de conversion passif							
Ecart de conversion actif							
<b>TOTAL</b>	<b>227 828</b>		<b>45 181</b>	<b>82 764</b>	<b>190 245</b>		
<b>Éléments à imputer</b>							
Déficits reportables fiscalement	9 129 360		2 379 375		11 508 735		
Amortissements différés							
Moins-values à long terme							
Autres							
<b>TOTAL</b>	<b>9 129 360</b>		<b>2 379 375</b>		<b>11 508 735</b>		
<b>Éléments de taxation éventuelle</b>							
Plus-values sur éléments d'actif non amort.							
Réserve spéciale des plus-values à LT							
Réserve spéciale des profits de construction							
Autres							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 357 188</b>		<b>2 424 556</b>	<b>82 764</b>	<b>11 698 980</b>		

© Invoice - Tableau annexe

14/05/2020

22/29

**EFFECTIF MOYEN**

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2019	2018
Cadres	6	6
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
<u>Autres :</u>		
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>6</b>

© Invoke - Tableau annexé

14/05/2020

23/29



*[Handwritten signature]*

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
(TS : TALENTIA SOFTWARE)										
TS FRANCE SAS	22 732 920	(2 498 972)	99	37 131 069	37 131 069			46 152 559	(2 751 596)	
TS ITALY	25 823	350 592	100	563 443	563 443			9 210 558	1 549 115	
TS SOLUCIONES SL	100 000	(1 021 812)	100	788 633	788 633	620 000		4 114 236	(626 256)	
TS UK ltd	838 429	(1 532 925)	100	6 901 630	2 241 630	931 070		1 158 587	(203 632)	
TS HELLAS SA	64 600	151 542	100	1 601 083		22 146		545 244	(257 446)	

© Invoice - Tableau annexe

14/05/2020

24/29



**ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS RETRAITES ET INDEMNITÉS ASSIMILÉES**

Catégories d'engagement	Indemnités de départ à la retraite			Médailles du travail			TOTAL
	Au profit de			Au profit de			
	dirigeants	autres	provisions	dirigeants	autres	provisions	
Pensions et indemnités assimilées			190 245				190 245
Compléments de retraite pour personnel en activité							
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite							
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel en activité							
Autres :							
<b>TOTAL</b>			190 245				190 245

**Notes****Les hypothèses actuarielles sont les suivantes :**

- Taux d'actualisation à 0,77%

Ce taux correspond au taux IBOXX Corporate AA

- L'évolution des effectifs, dont l'estimation repose sur la table de survie INSEE 2017 et sur un taux de rotation interne.

- L'hypothèse de départ en fin de carrière est un scénario de départ volontaire à la retraite à 65 ans, avec versement d'une indemnité de départ en retraite prévue par la convention Syntec.

L'indemnité est soumise à charges sociales avec un taux de 49%.

- La revalorisation attendue des salaires est de 1,70% pour les cadres et non cadres.

### RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS

Catégories	Montants
Membres des organes d'administration	
Membres des organes de direction	
Membres des organes de surveillance	
<b>TOTAL</b>	

Le montant des rémunérations allouées aux organes de direction n'est pas fourni car cela reviendrait à communiquer une rémunération individuelle.



*[Handwritten signature]*

**ENGAGEMENTS FINANCIERS**

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
<b>TOTAL</b>						

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
<b>TOTAL</b>						

La totalité des titres des sociétés Talentia Software SAS et Talentia Software Ltd ont été nantis auprès des banques qui ont émis les emprunts obligataires.

© Invoice - Tableau annexe

14/05/2020

27/29



*[Handwritten signature]*

## CHARGES A RÉPARTIR

Nature des charges	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
<b>Charges différées :</b>				
<i>Total charges différées</i>				
<b>Frais d'acquisition des immobilisations :</b>				
<i>Total frais d'acquisition des immobilisation</i>				
<b>Frais d'émission des emprunts :</b>				
Backus		328 550	25 272	303 278
Unitranche	526 307		208 232	318 075
<i>Total frais d'émission des emprunts</i>	<i>526 307</i>	<i>328 550</i>	<i>233 504</i>	<i>621 353</i>
<b>Charges à étaler :</b>				
<i>Total charges à étaler</i>				
<b>TOTAL</b>	<b>526 307</b>	<b>328 550</b>	<b>233 504</b>	<b>621 353</b>

**HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

<b>Catégories</b>	<b>Montants</b>
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	9 254
Autres honoraires	
<b>TOTAL</b>	<b>9 254</b>



# TALENTIA SOFTWARE GROUP

Société par actions simplifiée

4, Place des Vosges

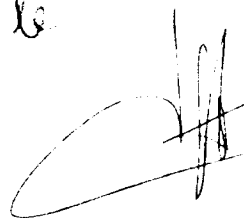
92400 Courbevoie

---

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

*Certifié conforme  
le 17/06/2020*



# TALENTIA SOFTWARE GROUP

Société par actions simplifiée

4, Place des Vosges

92400 Courbevoie

---

## Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels

Exercice clos le 31 décembre 2019

---

A l'Associé Unique de la société TALENTIA SOFTWARE GROUP

### 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 TALENTIA SOFTWARE GROUP relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2019, tels qu'ils sont joints au présent rapport. Ces comptes ont été arrêtés par le Président le 15 mars 2020 sur la base des éléments disponibles à cette date dans un contexte évolutif de crise sanitaire liée au Covid-19.

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 qui nous sont applicables, sur la période du 1er janvier 2019 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.

### **Justification des appréciations**

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, arrêtés dans les conditions rappelées précédemment, 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.

La note « Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement » des règles et méthodes comptables figurant en annexe des états financiers présente les méthodes d'évaluation relatives aux titres de participations afin de déterminer les valeurs d'inventaires à la date de clôture.

3 | TALENTIA SOFTWARE GROUP | Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels | Exercice clos le 31 décembre 2019

La note « Evènements postérieurs à l'exercice » figurant en annexe des états financiers présente l'impact de la crise sanitaire sur 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 règlementaires.

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 arrêté le 15 mars 2020 et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés à l'associé unique. S'agissant des événements survenus et des éléments connus postérieurement à la date d'arrêté des comptes relatifs aux effets de la crise liée au Covid-19, la direction nous a indiqué qu'ils feront l'objet d'une communication à l'associé unique appelé à statuer sur les comptes.

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D.441-4 du code de commerce.

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

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

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



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'V. V. V.', is written over a horizontal line.

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.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 ;

5 | TALENTIA SOFTWARE GROUP | Rapport des commissaires aux comptes sur les comptes annuels | Exercice clos le 31 décembre 2019



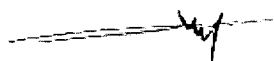
- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité 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.

Paris-La Défense, le 29 mai 2020

Les commissaires aux comptes

RSM Paris

Deloitte & Associés



*Benoit Pimont*

Etienne de BRYAS

Benoit PIMONT

# *Comptes annuels*

---

**Exercice : 01/01/2019 au 31/12/2019**

**Code Siret : 53485822000039 - APE :6420Z**



A handwritten signature in black ink, appearing to be "M. [unclear]".

# Sommaire

<b>Sommaire</b>	<b>1</b>
<b>BILAN</b>	
<b>ACTIF - Bilan actif</b>	<b>2</b>
<b>PASSIF - Bilan passif</b>	<b>3</b>
<b>COMPTE DE RESULTATS</b>	
<b>CDR1 - Compte de résultat (en liste)</b>	<b>4</b>
<b>CDR2 - Compte de résultat (suite)</b>	<b>5</b>
<b>ANNEXES</b>	
<b>Règles et méthodes comptables</b>	<b>6</b>
<b>IMMO - Immobilisations</b>	<b>9</b>
<b>AMORT - Amortissements</b>	<b>10</b>
<b>PROV - Provisions</b>	<b>11</b>
<b>CREANCES - Créances et dettes</b>	<b>12</b>
<b>PRODAREC Produits à recevoir</b>	<b>13</b>
<b>CHAPAYER - Charges à payer</b>	<b>14</b>
<b>AVANCE - Charges et produits constatés d'avance</b>	<b>15</b>
<b>CAPSOC - Composition du capital social</b>	<b>16</b>
<b>VARICAPP - Variations des capitaux propres</b>	<b>17</b>
<b>VENTICA - Ventilation du chiffre d'affaires</b>	<b>18</b>
<b>CHEXCEPT - Charges exceptionnelles</b>	<b>19</b>
<b>VENTILIS - Ventilation de l'impôt sur les bénéfices</b>	<b>20</b>
<b>DIFFLATENT- Impôts différés ou latents</b>	<b>21</b>
<b>EFFECTIF - Effectif moyen</b>	<b>22</b>
<b>FILIALES - Tableau des filiales et participations</b>	<b>23</b>
<b>PRETRAITE - Engagements retraites et pensions</b>	<b>24</b>
<b>REMUNE - Rémunération des dirigeants</b>	<b>25</b>
<b>ENGAFI - Engagements financiers</b>	<b>26</b>
<b>CHARGREP - Charges à répartir</b>	<b>27</b>



*(Handwritten signature)*

# *Bilan*

---



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'V. V. V.' or similar.

## BILAN ACTIF

	2019			2018
	Brut	Amortissements Provisions	Net	Net
<b>Capital souscrit non appelé</b>				
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement				
Frais de développement	1 587 807	274 132	1 313 675	511 571
Concessions, brevets et droits similaires	9 929 441	9 929 441	0	193 522
Fonds commercial (1)				
Autres immobilisations incorporelles	4 784 244		4 784 244	3 894 275
Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles				
<b>Total immobilisations incorporelles</b>	<b>16 301 492</b>	<b>10 203 573</b>	<b>6 097 919</b>	<b>4 599 368</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
Autres immobilisations corporelles				
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
<b>Total immobilisations corporelles</b>				
<b>Immobilisations financières (2)</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations	46 985 859	6 261 083	40 724 776	41 933 961
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts	620 000		620 000	620 000
Autres immobilisations financières				
<b>Total immobilisations financières</b>	<b>47 605 859</b>	<b>6 261 083</b>	<b>41 344 776</b>	<b>42 553 961</b>
<b>ACTIF IMMOBILISE</b>	<b>63 907 351</b>	<b>16 464 656</b>	<b>47 442 695</b>	<b>47 153 329</b>
<b>Stocks</b>				
Matières premières, approvisionnements				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises	116 779	116 779		137 566
<b>Total des stocks</b>	<b>116 779</b>	<b>116 779</b>		<b>137 566</b>
<b>Créances (3)</b>				
Avances et acomptes versés sur commandes				3 172
Clients et comptes rattachés	3 898 870	19 661	3 879 209	7 167 337
Autres créances	4 670 615	650 807	4 019 808	3 439 015
Capital souscrit et appelé, non versé				
<b>Total des créances</b>	<b>8 569 485</b>	<b>670 468</b>	<b>7 899 017</b>	<b>10 609 525</b>
<b>Disponibilités et divers</b>				
Valeurs mobilières dont actions propres :				
Disponibilités	10 374 891		10 374 891	11 765 651
<b>Total disponibilités et divers</b>	<b>10 374 891</b>		<b>10 374 891</b>	<b>11 765 651</b>
<b>ACTIF CIRCULANT</b>	<b>19 061 155</b>	<b>787 247</b>	<b>18 273 908</b>	<b>22 512 742</b>
Charges constatées d'avance	22 912		22 912	59 058
Frais d'émission d'emprunt à étaler	621 354		621 354	526 308
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>83 612 772</b>	<b>17 251 904</b>	<b>66 360 868</b>	<b>70 251 436</b>

(1) dont droit au bail

(2) dont part à moins d'un an

(3) dont part à plus d'un an

14/05/2020

2/29

## BILAN PASSIF

	2019	2018
Capital social ou individuel Dont versé : 23 101 485	23 101 485	23 101 485
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	237 467	237 467
Ecarts de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées	3 852 383	3 852 383
Autres réserves		
Report à nouveau	(8 673 331)	(2 579 977)
<b>Resultat de l'exercice (bénéfice ou perte)</b>	<b>(2 910 003)</b>	<b>(6 093 354)</b>
<i>Total situation nette</i>	<i>15 608 000</i>	<i>18 518 004</i>
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
<b>CAPITAUX PROPRES</b>	<b>15 608 000</b>	<b>18 518 004</b>
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
<b>AUTRES FONDS PROPRES</b>		
Provisions pour risques		645 017
Provisions pour charges	190 245	227 828
<b>PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>190 245</b>	<b>872 845</b>
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles	44 939 174	44 265 962
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers	3 384 341	2 157 552
<i>Total dettes financières</i>	<i>48 323 515</i>	<i>46 423 514</i>
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	1 061 803	2 776 859
Dettes fiscales et sociales	1 151 471	1 630 148
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>2 213 274</i>	<i>4 407 007</i>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>		
<b>Comptes de régularisation</b>		
Produits constatés d'avance	16 465	30 066
<b>DETTES</b>	<b>50 553 254</b>	<b>50 860 587</b>
Ecarts de conversion passif	9 369	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>66 360 868</b>	<b>70 251 436</b>

© Invoice - Tableau annexé

14/05/2020

3/29



# *Compte de résultat*

---



A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name, located to the right of the official stamp.

## COMPTES DE RESULTAT

	2019			2018
	France	Export	Total	
Vente de marchandises		238 256	238 256	48 304
Production vendue : - biens				
Production vendue : - services	10 708 035	3 467 895	14 175 930	16 381 376
<b>CHIFFRES D'AFFAIRES NETS</b>	<b>10 708 035</b>	<b>3 708 150</b>	<b>14 414 186</b>	<b>16 429 680</b>
Production stockée				
Production immobilisée			1 840 591	1 823 832
Subventions d'exploitation				
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)			783 490	219 468
Autres produits (1) (11)			8	17
<b>TOTAL DES PRODUITS D'EXPLOITATION (2)</b>			<b>17 038 275</b>	<b>18 472 997</b>
<b>Charges externes</b>				
Achat de marchandises (y compris droits de douane)			28 094	110 411
Variation de stock (marchandises)			11 492	(62 107)
Achat de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)				
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)				
Autres achats et charges externes (3) (6 bis)			12 746 482	11 235 850
<i>Total charges externes</i>			<b>12 786 067</b>	<b>11 284 154</b>
<b>Impôts, taxes et versements assimilés</b>			<b>101 642</b>	<b>165 289</b>
<b>Charges de personnel</b>				
Salaires et traitements			1 173 101	1 973 674
Charges sociales (10)			439 025	786 530
<i>Total charges de personnel</i>			<b>1 612 126</b>	<b>2 760 205</b>
<b>Dotations d'exploitation</b>				
Dotations aux amortissements sur immobilisations			575 544	2 757 758
Dotations aux provisions sur immobilisations				
Dotations aux provisions sur actif circulant			364 965	721 060
Dotations aux provisions pour risques et charges			45 181	
<i>Total dotations d'exploitation</i>			<b>985 690</b>	<b>3 478 817</b>
<b>Autres charges (12)</b>			97	10
<b>TOTAL DES CHARGES D'EXPLOITATION</b>			<b>15 485 622</b>	<b>17 688 475</b>
<b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>			<b>1 552 653</b>	<b>784 522</b>
<b>Opérations en commun</b>				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
<b>Produits financiers</b>				
Produits financiers de participations (5)				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)				
Autres intérêts et produits assimilés (5)			76 806	90 021
Reprises sur provisions et transferts de charges				
Différences positives de change			82	51
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL DES PRODUITS FINANCIERS</b>			<b>76 888</b>	<b>90 072</b>
<b>Charges financières</b>				
Dotations financières aux amortissements et provisions			1 659 185	3 450 815
Intérêts et charges assimilées (6)			3 416 805	3 338 131
Différences négatives de change			12 428	575
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
<b>TOTAL DES CHARGES FINANCIERES</b>			<b>5 088 418</b>	<b>6 789 521</b>
<b>RESULTAT FINANCIER</b>			<b>(5 011 530)</b>	<b>(6 699 450)</b>
<b>RESULTAT COURANT</b>			<b>(3 458 877)</b>	<b>(5 914 928)</b>

© Invoice - Tableau annexé

14/05/2020

4/29

## COMPTE DE RESULTAT (Suite)

	2019	2018
<b>Produits exceptionnels</b>		
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital		
Reprises sur provisions et transferts de charges	645 017	
<b>TOTAL DES PRODUITS EXCEPTIONNELS</b>	<b>645 017</b>	
<b>Charges exceptionnelles</b>		
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	96 143	340 360
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	0	
Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions		645 017
<b>TOTAL DES CHARGES EXCEPTIONNELLES</b>	<b>96 143</b>	<b>985 377</b>
<b>RESULTAT EXCEPTIONNEL</b>	<b>548 874</b>	<b>(985 377)</b>
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		
Impôts sur les bénéfices		(806 951)
<b>TOTAL DES PRODUITS</b>	<b>17 760 179</b>	<b>18 563 069</b>
<b>TOTAL DES CHARGES</b>	<b>20 670 183</b>	<b>24 656 423</b>
<b>BENEFICE ou PERTE</b>	<b>(2 910 003)</b>	<b>(6 093 354)</b>

- (1) Dont produits nets partiels sur opérations à long terme  
(2) Dont produits de locations immobilières  
(2) Dont produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs  
(3) Dont crédit-bail mobilier  
(3) Dont crédit-bail immobilier  
(4) Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs  
(5) Dont produits concernant les entreprises liées  
(6) Dont intérêts concernant les entreprises liées 46 150  
(6 bis) Dont dons faits aux organismes d'intérêt général  
(6 ter) Dont amortissement des souscriptions dans des PME innovantes  
(6 ter) Dont amortissement exceptionnel de 25% des constructions nouvelles  
(9) Dont transferts de charges 328 550  
(10) Dont cotisations personnelles de l'exploitant  
(11) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)  
(12) Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)

# *Annexes*

---



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'V. V. V.', is written over a horizontal line.

## REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les principes comptables font référence aux normes définies par le règlement de l'ANC 201403 et du 4 novembre 2016 n° 2016-07, relatif au plan comptable général, homologué par arrêté du 26 Décembre 2016 et publié au JO du 28 décembre 2016.

Les conventions générales comptables ont été appliquées, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- Continuité de l'exploitation
- Permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre
- Indépendance des exercices

et conformément aux règles générales d'établissement des comptes annuels.

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

Les principales méthodes utilisées sont exposées ci-après :

### **Immobilisations corporelles & incorporelles**

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition (prix d'achat et frais accessoires, hors frais d'acquisition des immobilisations)

Elles n'ont pas fait l'objet de réévaluation.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés selon le mode linéaire

Les principales durées de vie retenues sont :

Logiciel : 5 ans

Frais de R&D : 8 ans

### **Participations, autres titres immobilisés, valeurs mobilières de placement**

La valeur brute des titres est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. En cas de valeur d'inventaire inférieure à la valeur brute, une provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

La valeur d'inventaire est déterminée sur la base de tests de dépréciation effectués selon la méthode des discounted cash flows (DCF).

La société a souscrit à une augmentation de capital de sa filiale TALENTIA SOFTWARE HELLAS par abandon de créances. Les titres de la filiale TALENTIA SOFTWARE HELLAS ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation complémentaire portant ainsi la provision pour dépréciation à 1 601 k€ soit 100% de la valeur des titres.

Les titres de la filiale TALENTIA SOFTWARE UK LTD ont fait l'objet d'une provision pour dépréciation de 1 209 k€ portant ainsi la provision pour dépréciation à 68% de la valeur des titres .

### **Stocks**

Les stocks sont évalués selon la méthode, premier entré, premier sorti (FIFO).

A la clôture, les stocks sont essentiellement composés de logiciels divers destinés à la revente pour une valeur nette

14/05/2020

6/29

## TALENTIA SOFTWARE GROUP

nulle. Une provision de 116 779 euros a été passée sur l'exercice.

### Créances

Les créances sont valorisées à leurs valeurs nominales. Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

Les créances de TALENTIA SOFTWARE HELLAS sont provisionnées à 100%.

Le compte courant de TALENTIA SOFTWARE UK LTD est provisionné à concurrence de 68%

### Disponibilités

Les liquidités disponibles en banque ou en caisse ont été évaluées pour leur valeur nominale.

### Provision pour risques et charges :

#### *Méthode de provisionnement des engagements de retraite*

Les engagements de l'entreprise en matière d'indemnités de départ en retraite sont appréciés au regard des dispositions de l'article 22 de la Convention Collective SYNTEC.

Le calcul intègre le turnover et le taux de mortalité ainsi qu'une actualisation au taux de 0.77%.

La provision pour engagements de retraite a été portée au passif du bilan à compter de l'exercice 1998 et les engagements antérieurs à 1998 ont été imputés directement sur les fonds propres.

Le solde de la provision au 31 décembre 2019 est de 190 k€

#### *Méthode de provisionnement pour litige*

Néant

#### *Garantie*

Néant

### *Emprunts Obligataires*

#### 1 - OBSA

Emission le 10 juillet 2015, d'un emprunt obligataire subordonnée en la forme de 4200 obligations à BSA d'une valeur nominale de 10.000 euros, soit un montant total de 42 M€ ouvrant droit à actions. La date d'échéance est le 09.07.2021.

L'emprunt obligataire a fait l'objet d'un avenant le 07.08.2019, dont les principales mesures consistent en :

La prorogation de date d'échéance au 31.12.24.

La suppression du ratio R2.

L'introduction d'une clause d'ajustement à la baisse du Taux d'intérêt de Base.

### Couverture de taux :

Néant

14/05/2020

7/29

## Informations complémentaires pour donner l'image fidèle :

Une convention d'intégration a été conclue en 2011 pour une durée de 5 ans, et débute le 1<sup>er</sup> janvier 2012 pour des périodes de douze mois.

Talentia Software Group est la société tête de groupe.

Le groupe est constitué uniquement de la SAS Talentia software France, sise 4 places des Vosges 92052 PARIS LA DEFENSE.

Il n'y a pas de CIR, ni de CICE généré au niveau de Talentia Software Group.

En revanche, au titre de l'intégration fiscale, le CIR 2019 de Talentia Software France, d'un montant de 436 K€ a été cédé à Talentia Software Group.

## Evènements significatifs sur l'exercice 2019

Durant l'année 2019, les équipes de TSG se sont renforcées avec l'arrivée d'une nouvelle DRH, d'un juriste senior et d'un PMO.

Ceci afin d'accélérer la mutation du groupe initiée en 2018.

L'activité de vente de TSG est une dérivée des ventes de ses sociétés filles (royalties) qui sont en contraction sur 2019. En conséquence les ventes 2019 de TSG sont aussi en baisse.

## Evènements postérieurs à l'exercice

Les états financiers de la société ont été préparés sur la base de la continuité de l'activité. Les activités ont commencé à être affectées par COVID-19 au premier trimestre 2020 et la société s'attend à un impact négatif sur ses états financiers en 2020. La société, compte tenu du caractère récent de l'épidémie et des mesures annoncées par le gouvernement pour aider les entreprises, n'est toutefois pas en capacité d'en apprécier l'impact chiffré éventuel.

La diminution du résultat d'exploitation pourrait conduire la société à ne pas respecter certaines de ses obligations financières envers Idinvest, ce dernier ayant déjà montré un avis favorable pour assouplir ces obligations et négocier certaines conditions financières de la dette financière avec le groupe.

A la date d'arrêté des comptes par le président des états financiers 2019 de l'entité, la direction de la société n'a donc pas connaissance de conséquence qui remette en cause la capacité de l'entité à poursuivre son exploitation

14/05/2020

8/29

## IMMOBILISATIONS

	Valeur brute début 2019	Augmentations	
		Réévaluations courant 2019	Acquisitions courant 2019
<b>Immobilisations incorporelles</b>			
Frais d'établissement et de développement	637 185		950 622
Autres postes d'immobilisations incorporelles	13 823 716		1 840 591
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<b>14 460 901</b>		<b>2 791 213</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>			
Terrains			
<b>Constructions :</b>			
- Constructions sur sol propre			
- Constructions sur sol d'autrui			
- Installations générales, agencements et aménagement des constructions			
Installations techniques, matériel et outillages industriels			
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>			
- Installations générales, agencements, aménagements divers			
- Matériel de transport			
- Matériel de bureau et mobilier informatique			
- Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
<i>Total immobilisations corporelles</i>			
<b>Immobilisations financières</b>			
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	46 535 859		450 000
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	620 000		
<i>Total immobilisations financières</i>	<b>47 155 859</b>		<b>450 000</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>61 616 760</b>		<b>3 241 213</b>

	Diminutions		Valeur brute fin 2019	Valeur d'origine
	Virements courant 2019	Cessions courant 2019		
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement et de développement			1 587 807	
Autres postes d'immobilisations incorporelles	950 622		14 713 685	
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<b>950 622</b>		<b>16 301 492</b>	
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
<b>Constructions :</b>				
- Sur sol propre				
- Sur sol d'autrui				
- Installations générales, agencements et amgt des constructions				
Installations techniques, matériel et outillage industriels				
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>				
- Installations générales, agencements et amgt divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
<i>Total immobilisations corporelles</i>				
<b>Immobilisations financières</b>				
Participations évaluées par mise en équivalence				
Autres participations			46 985 859	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières			620 000	
<i>Total immobilisations financières</i>			<b>47 605 859</b>	
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>950 622</b>		<b>63 907 351</b>	

© Invoice - Tableau annexé

14/05/2020

9/29



## AMORTISSEMENTS

Immobilisations amortissables	Montant début 2019	Augmentations	Diminutions	Montant fin 2019
<b>Immobilisations incorporelles</b>				
Frais d'établissement, de recherche et de dev.	125 614	148 517		274 132
Autres immobilisations incorporelles	9 735 919	193 522		9 929 441
<i>Total immobilisations incorporelles</i>	<b>9 861 533</b>	<b>342 040</b>		<b>10 203 573</b>
<b>Immobilisations corporelles</b>				
Terrains				
<b>Constructions :</b>				
- Constructions sur sol propre				
- Constructions sur sol d'autrui				
- Inst générales, agcemnts et améngmt des const.				
Installations techniques, matériel et outillage indust.				
<b>Autres immobilisations corporelles :</b>				
- Installations générales, agencements, amén. divers				
- Matériel de transport				
- Matériel de bureau et informatique, mobilier				
- Emballages récupérables et divers				
<i>Total immobilisations corporelles</i>				
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 861 533</b>	<b>342 040</b>		<b>10 203 573</b>

Immobilisations amortissables	DOTATIONS			REPRISES			Mvt net des amortissements à la fin de l'exercice
	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	Différentiel de durée	Mode dégressif	Amort. fiscal exceptionnel	
<b>Immobilisations incorporelles</b>							
Frais d'établissements							
Autres immobilisations incorporelles							
<i>Total immobilisations incorporelles</i>							
<b>Immobilisations corporelles</b>							
Terrains							
<b>Constructions :</b>							
- Constructions sur sol propre							
- Constructions sur sol d'autrui							
- Inst gén., agcemnts et améngmt des const.							
Inst techniques, matériels et outillages							
<b>Autres immobilisations corporelles</b>							
- Inst gén., agcemnt et améngmt divers							
- Matériel de transport							
- Matériel de bureau et informatique mobilier							
- Emballages récupérables et divers							
<i>Total immobilisations corporelles</i>							
Frais d'acquisition de titres de participations							
<b>TOTAL GENERAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL non ventilé</b>							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Montant début 2019	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant fin 2019
Frais d'émission d'emprunt à étaler	526 308	328 550	233 504	621 354
Primes de remboursement des obligations				

© Invoice - Tableau annexe

14/05/2020

10/29



## PROVISIONS

Nature des provisions	Montant au début 2019	Augmentations : Dotations de l'exercice	Diminutions :			Montant à la fin 2019
			Utilisées au cours de l'ex	Non Utilisées au cours de l'ex	Reprises de l'exercice	
<b>Provisions réglementées</b>						
Provisions pour reconstitution des gisements						
Provisions pour investissement						
Provisions pour hausse des prix						
Amortissements dérogatoires						
<i>Dont majorations exceptionnelles de 30%</i>						
Provisions pour prêts d'installation						
Autres provisions réglementées						
<b>TOTAL PROVISIONS REGLEMENTEES</b>						
<b>Provisions pour risques et charges</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						
<i>Sous total provisions pour risques</i>						
Provisions pour pensions et obligations similaires	227 828	45 181			82 764	190 245
Provisions pour impôts						
Provisions pour renouvellement des immobilisations						
Provisions pour gros entretien et grandes révisions						
Prov. pour charges soc. et fisc. sur congés à payer						
<i>Sous total provisions pour charges</i>	227 828	45 181			82 764	190 245
Autres provisions pour risques et charges	645 017				645 017	
<b>TOTAL PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES</b>	<b>872 845</b>	<b>45 181</b>			<b>727 781</b>	<b>190 245</b>
<b>Provisions pour dépréciation</b>						
Sur immobilisations incorporelles						
Sur immobilisations corporelles						
Sur immobilisations de titres mis en équivalence						
Sur immobilisations de titres de participation	4 601 898	1 659 185				6 261 083
Sur autres immobilisations financières						
Sur stocks et en-cours		116 779				116 779
Sur comptes clients	104 288	19 661			104 288	19 661
Autres provisions dépréciations	690 171	228 525			267 888	650 807
<b>TOTAL PROVISIONS POUR DEPRECIATION</b>	<b>5 396 357</b>	<b>2 024 150</b>			<b>372 176</b>	<b>7 048 330</b>
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>6 269 202</b>	<b>2 069 331</b>			<b>1 099 957</b>	<b>7 238 575</b>
		Dont dotations et reprises d'exploitation	410 146		454 940	
		Dont dotations et reprises financières	1 659 185			
		Dont dotations et reprises exceptionnelles			645 017	
Titres mis en équivalence : montant de la dépréciation à la clôture de l'exercice						

© Invoice - Tableau annexe

14/05/2020

11/29



## ÉCHÉANCES DES CRÉANCES ET DES DETTES

ETAT DES CREANCES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an	N-1
<b>Actif immobilisé</b>				
Créances rattachées à des participations				
Prêts (1) (2)	620 000		620 000	620 000
Autres immobilisations financières				
<b>Total actif immobilisé</b>	<b>620 000</b>		<b>620 000</b>	<b>620 000</b>
<b>Actif circulant</b>				
Clients douteux ou litigieux				
Autres créances clients	3 898 870	3 898 870		7 271 625
Créances représentatives de titres prêtés				
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	3 191 322	3 191 322		2 571 269
Taxe sur la valeur ajoutée	400 103	400 103		444 588
Autres impôts, taxes et versements assimilés	50 123	50 123		
Divers				
Groupe et associés (2)	958 044	958 044		1 090 307
Débiteurs divers	71 022	71 022		23 022
<b>Total actif circulant</b>	<b>8 569 485</b>	<b>8 569 485</b>		<b>11 400 811</b>
Charges constatées d'avance	22 912	22 912		59 058
<b>TOTAL DES CREANCES</b>	<b>9 212 397</b>	<b>8 592 397</b>	<b>620 000</b>	<b>12 079 869</b>
(1) Prêts accordés en cours d'exercice				
(1) Remboursements obtenus en cours d'exercice				
(2) Prêts et avances consentis aux associés				

ETAT DES DETTES	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an 5 ans au plus	A plus de 5 ans	N-1
Emprunts obligataires convertibles (1)	44 939 174		44 939 174		44 265 962
Autres emprunts obligataires (1)					
Emprunts et dettes auprès des ets de crédit					
- à un an maximum					
- à + de un an					
Emprunts et dettes financières divers (1) (2)	0	0			0
Fournisseurs et comptes rattachés	1 061 803	1 061 803			2 776 859
Personnel et comptes rattachés	199 577	199 577			121 004
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	152 333	152 333			366 977
Impôts sur les bénéfices	12 024	12 024			
Taxe sur la valeur ajoutée	781 650	781 650			1 123 647
Obligations cautionnées					
Autres impôts, taxes et assimilés	5 888	5 888			18 520
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Groupe et associés (2)	3 384 341	3 384 341			2 157 552
Autres dettes					
Dettes représentatives de titres empruntés					
Produits constatés d'avance	16 465	16 465			30 066
<b>TOTAL DES DETTES</b>	<b>50 553 254</b>	<b>5 614 080</b>	<b>44 939 174</b>		<b>50 860 588</b>
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		668 366			
(1) Emprunts remboursés en cours d'exercice					
(2) Montant des emprunts et dettes dus aux associés					

© Invoice - Tableaux annexes

14/05/2020

12/29



## PRODUITS À RECEVOIR

Produits à recevoir	2019	2018
<b>Immobilisations financières</b>		
Créances rattachées à des participations		
Autres immobilisations financières		
<i>Total immobilisations financières</i>		
<b>Créances</b>		
Créances clients et comptes rattachés	2 129 344	5 266 375
Autres créances		
<i>Total créances</i>	2 129 344	5 266 375
<b>Disponibilités et divers</b>		
Valeurs mobilières de placement		
Disponibilités		
<i>Total disponibilités et divers</i>		
<b>Autres</b>		
<i>Total autres</i>		
<b>TOTAL</b>	<b>2 129 344</b>	<b>5 266 375</b>

## CHARGES A PAYER

Nature des charges	2019	2018
<b>Dettes financières</b>		
Emprunts obligataires convertibles	323 464	318 618
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		
Emprunts et dettes financières divers		
Avances et acomptes reçus sur commande en cours		
<i>Total dettes financières</i>	<i>323 464</i>	<i>318 618</i>
<b>Dettes d'exploitation</b>		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	164 329	945 412
Dettes fiscales et sociales	310 317	183 243
<i>Total dettes d'exploitation</i>	<i>474 646</i>	<i>1 128 656</i>
<b>Dettes diverses</b>		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
<i>Total dettes diverses</i>		
<b>Autres</b>		
<i>Total autres dettes</i>		
<b>TOTAL</b>	<b>798 111</b>	<b>1 447 274</b>

## CHARGES ET PRODUITS CONSTATÉS D'AVANCE

Nature des charges	2019	2018
<b>Charges d'exploitation :</b>		
	22 192	59 058
<i>Total charges d'exploitation</i>	22 192	59 058
<b>Charges financières :</b>		
<i>Total charges financières</i>		
<b>Charges exceptionnelles :</b>		
<i>Total charges exceptionnelles</i>		
<b>TOTAL DES CHARGES CONSTATEES D'AVANCE</b>	<b>22 192</b>	<b>59 058</b>
<b>Comparatif BILAN (Bilan Actif : 2050 rubrique CH)</b>	<b>22 192</b>	<b>59 058</b>

Nature des produits	2019	2018
<b>Produits d'exploitation :</b>		
	16 465	30 066
<i>Total produits d'exploitation</i>	16 465	30 066
<b>Produits financiers :</b>		
<i>Total produits financiers</i>		
<b>Produits exceptionnels :</b>		
<i>Total produits exceptionnels</i>		
<b>TOTAL DES PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	<b>16 465</b>	<b>30 066</b>
<b>Comparatif BILAN (Bilan Passif : 2051 rubrique EB)</b>	<b>16 465</b>	<b>30 066</b>

<b>TOTAL DES CHARGES ET PRODUITS CONSTATES D'AVANCE</b>	<b>6 447</b>	<b>28 992</b>
---	--------------	---------------

© Invoice - Tableau annexe

14/05/2020

15/29



## COMPOSITION DU CAPITAL SOCIAL

Catégories de titres	Nombre de titres			Total	Valeur nominale
	Clôture N-1	créés pendant l'exercice N	remboursés pendant l'exercice N		
Actions ordinaires	23 101 485			23 101 485	1,00
Actions amorties					
Actions à dividende prioritaire					
Actions préférentielles					
Parts sociales					
Certificats d'investissements					
<b>Total</b>	<b>23 101 485</b>			<b>23 101 485</b>	

## TABLEAU DES VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES

	01/01/2019	Augmentation de capital	Diminution de capital	Affectation résultat N-1	Autres mouvements	Résultat N	31/12/2019
Capital en nombre d'actions							
Valeur nominale							
Capital social ou individuel	23 101 485						23 101 485
Primes d'émission, de fusion, d'apport ...	237 467						237 467
Ecarts de réévaluation							
Réserve légale							
Réserves statutaires ou contractuelles							
Réserves réglementées	3 852 383						3 852 383
Autres réserves							
Report à nouveau	(2 579 977)						(8 673 331)
Résultat de l'exercice	(6 093 354)			6 093 354		(2 910 003)	(2 910 003)
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Dividendes versés							
<b>Total capitaux propres</b>	<b>18 518 004</b>			<b>6 093 354</b>		<b>(2 910 003)</b>	<b>15 608 000</b>

## VENTILATION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

Détail du chiffre d'affaires	2019			2018			Variation %
	France	Export et livraisons intracom	Total	France	Export et livraisons intracom	Total	
Licences		3 460	3 460		3 910	3 910	-11,51 %
Prestations		13 784	13 784		18 000	18 000	-23,42 %
Maintenance		59 076	59 076		63 010	63 010	-6,24 %
Négoce		238 556	238 556		48 304	48 304	393,86 %
Refacturation de frais	10 708 035	3 391 574	14 099 609	12 884 173	3 412 281	16 296 454	-13,48 %
<b>TOTAL</b>	<b>10 708 035</b>	<b>3 706 449</b>	<b>14 414 484</b>	<b>12 884 173</b>	<b>3 545 505</b>	<b>16 429 678</b>	<b>-12,27 %</b>

## CHARGES EXCEPTIONNELLES

Nature des charges	2019	2018
<b>Charges exceptionnelles sur opérations de gestion</b>		
Pénalités sur marchés	96 000	
Pénalités et amendes fiscales et pénales		
Dons, libéralités	143	395
Créances devenues irrécouvrables dans l'exercice		
Subventions accordées		
Rappels d'impôts		
Autres charges exceptionnelles sur opérations de gestion		339 965
<i>Total charges exceptionnelles sur opérations de gestion</i>	<b>96 143</b>	<b>340 360</b>
<b>Charges sur exercices antérieurs</b>		
<b>Valeurs comptables des éléments d'actif cédés</b>		
Immobilisations incorporelles	0	
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total valeur comptables des éléments d'actifs cédés</i>	<b>0</b>	
<b>Autres charges exceptionnelles</b>		
Malis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Malis provenant du rachat de titres propres		
Charges exceptionnelles diverses		
<i>Total autres charges exceptionnelles</i>		
<b>Autres</b>		
<i>Total autres</i>		
<b>Dotations exceptionnelles aux amortissements et aux provisions</b>		<b>645 017</b>
<b>Total des charges exceptionnelles</b>	<b>96 143</b>	<b>985 377</b>

## PRODUITS EXCEPTIONNELS

Nature des produits	2019	2018
<b>Produits exceptionnels sur opérations de gestion</b>		
Débits et pénalités perçus sur achats et ventes		
Libéralités reçues		
Rentrées sur créances amorties		
Subventions d'équilibre		
Dégrèvements d'impôts (autres qu'impôts sur les bénéfices)		
Autres produits exceptionnels sur opérations de gestion		
<i>Total produits exceptionnels sur opérations de gestion</i>		
<b>Produits sur exercices antérieurs</b>		
<b>Produits des cessions d'éléments d'actif</b>		
Immobilisations incorporelles		
Immobilisations corporelles		
Immobilisations financières		
Autres éléments d'actif (sauf stocks et valeurs mobilières)		
<i>Total produits des cession d'éléments d'actif</i>		
<b>Quote-part des subventions d'investissement virée au résultat</b>		
<b>Autres produits exceptionnels</b>		
Bonis provenant de clauses d'indexation		
Lots		
Bonis provenant de rachat ou de ventes de titres propres		
Produits exceptionnels divers		
<i>Total autres produits exceptionnels</i>		
<b>Autres</b>		
<i>Total autres</i>		
<b>Reprises sur provisions et transferts de charges</b>	<b>645 017</b>	
<b>TOTAL</b>	<b>645 017</b>	

## VENTILATION DE L'IMPÔT SUR LES BÉNÉFICES

	2019					2018
	Résultat avant report déficitaire	report déficitaire	Résultat avant impôt	Impôt dû	Résultat net	Résultat net
Résultat courant	(3 458 877)		(3 458 877)		(3 458 877)	(5 914 927)
Résultat exceptionnel	548 874		548 874		548 874	(985 377)
Résultat comptable (hors participation)	(2 910 003)		(2 910 003)		(2 910 003)	(6 900 304)

Résultat intégration fiscale						710 578
Participation des salariés						
Créances d'impôt	96 372		96 372		96 372	96 372
<i>Total avant impôt</i>	<i>(3 006 375)</i>		<i>(3 006 375)</i>		<i>(3 006 375)</i>	<i>(7 707 254)</i>

Autres						
<i>Total autres</i>						

<b>Total général</b>	<b>(3 006 375)</b>		<b>(3 006 375)</b>		<b>(3 006 375)</b>	<b>(7 707 254)</b>
----------------------	--------------------	--	--------------------	--	--------------------	--------------------

## VARIATIONS DES IMPÔTS DIFFÉRÉS OU LATENTS

Nature	Début exercice		Variations		Fin d'exercice		Impôt différé ou latent
	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	ACTIF	PASSIF	
Taux d'impôt :							
Décalages certains ou éventuels Provisions réglementées							
• A réintégrer ultérieurement - provision pour hausse des prix							
• A réintégrer éventuellement - provision pour fluctuation des cours							
• Libérées sous condition d'emploi - provision pour investissement							
• Amortissement dérogatoires							
Subventions d'investissement							
Charges non déductibles temporairement							
• A déduire l'année suivante - congés payés (ancien régime) - participations des salariés - autres							
• A déduire ultérieurement - provision pour retraite - autres	227 828		45 181	82 764	190 245		
Produits non taxables temporairement - plus values nettes à court terme - plus values de fusion - plus-values à long terme différées							
Charges déduites (ou produits imposés) fiscalement et non encore comptabilisés Ecart de conversion passif Ecart de conversion actif							
<b>TOTAL</b>	<b>227 828</b>		<b>45 181</b>	<b>82 764</b>	<b>190 245</b>		
Eléments à imputer							
Déficits reportables fiscalement	9 129 360		2 379 375		11 508 735		
Amortissements différés							
Moins-values à long terme							
Autres							
<b>TOTAL</b>	<b>9 129 360</b>		<b>2 379 375</b>		<b>11 508 735</b>		
Eléments de taxation éventuelle							
Plus-values sur éléments d'actif non amort.							
Réserve spéciale des plus-values à LT							
Réserve spéciale des profits de construction							
Autres							
<b>TOTAL</b>							
<b>TOTAL GENERAL</b>	<b>9 357 188</b>		<b>2 424 556</b>	<b>82 764</b>	<b>11 698 980</b>		

© Invoice - Tableau annexe

14/05/2020

22/29

**EFFECTIF MOYEN**

Catégories	Effectif moyen salarié	
	2019	2018
Cadres	6	6
Agents de maîtrise		
Employés et techniciens		
<u>Autres :</u>		
<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>6</b>

© Invoice - Tableau annexe

14/05/2020

23/29



*[Handwritten signature]*

## TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

Sociétés	Capital	Réserves et report à nouveau avant affectation des résultats	Quote-part du capital détenu (en %)	Valeur comptable des titres détenus		Prêts et avances consentis par la société et non encore remboursés	Montant des cautions et avals donnés par la société	CA HT du dernier exercice clos	Résultat (bénéfice ou perte du dernier exercice clos)	Dividendes encaissés par la société au cours de l'exercice
				Brute	Nette					
(TS : TALENTIA SOFTWARE)										
TS FRANCE SAS	22 732 920	(2 498 972)	99	37 131 069	37 131 069			46 152 559	(2 751 596)	
TS ITALY	25 823	350 592	100	563 443	563 443			9 210 558	1 549 115	
TS SOLUCIONES SL	100 000	(1 021 812)	100	788 633	788 633	620 000		4 114 236	(626 256)	
TS UK ltd	838 429	(1 532 925)	100	6 901 630	2 241 630	931 070		1 158 587	(203 632)	
TS HELLAS SA	64 600	151 542	100	1 601 083		22 146		545 244	(257 446)	

## ENGAGEMENTS PRIS EN MATIERE DE PENSIONS RETRAITES ET INDEMNITÉS ASSIMILÉES

Catégories d'engagement	Indemnités de départ à la retraite			Médailles du travail			TOTAL
	Au profit de			Au profit de			
	dirigeants	autres	provisions	dirigeants	autres	provisions	
Pensions et indemnités assimilées			190 245				190 245
Compléments de retraite pour personnel en activité							
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel à la retraite							
Compléments de retraite et indemnités assimilées pour personnel en activité							
Autres :							
<b>TOTAL</b>			190 245				190 245

**Notes****Les hypothèses actuarielles sont les suivantes :**

- Taux d'actualisation à 0,77%

Ce taux correspond au taux IBOXX Corporate AA

- L'évolution des effectifs, dont l'estimation repose sur la table de survie INSEE 2017 et sur un taux de rotation interne.

- L'hypothèse de départ en fin de carrière est un scénario de départ volontaire à la retraite à 65 ans, avec versement d'une indemnité de départ en retraite prévue par la convention Syntec.

L'indemnité est soumise à charges sociales avec un taux de 49%.

- La revalorisation attendue des salaires est de 1,70% pour les cadres et non cadres.

## RÉMUNÉRATION DES DIRIGEANTS

Catégories	Montants
Membres des organes d'administration	
Membres des organes de direction	
Membres des organes de surveillance	
	<b>TOTAL</b>

Le montant des rémunérations allouées aux organes de direction n'est pas fourni car cela reviendrait à communiquer une rémunération individuelle.

**ENGAGEMENTS FINANCIERS**

Engagements donnés	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
<b>TOTAL</b>						

Engagements reçus	Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Entreprises liées	Autres
Avals : -						
-						
-						
Cautions : -						
-						
-						
Garanties : -						
-						
-						
Autres : -						
-						
-						
<b>TOTAL</b>						

La totalité des titres des sociétés Talentia Software SAS et Talentia Software Ltd ont été nantis auprès des banques qui ont émis les emprunts obligataires.

© Invoke - Tableau annexé

14/05/2020

27/29



*(Handwritten signature)*

## CHARGES A RÉPARTIR

Nature des charges	Montant net au début de l'exercice	Augmentations	Dotations aux amortissements	Montant net à la fin de l'exercice
<b>Charges différées :</b>				
<i>Total charges différées</i>				
<b>Frais d'acquisition des immobilisations :</b>				
<i>Total frais d'acquisition des immobilisation</i>				
<b>Frais d'émission des emprunts :</b>				
Backus		328 550	25 272	303 278
Unitranche	526 307		208 232	318 075
<i>Total frais d'émission des emprunts</i>	<i>526 307</i>	<i>328 550</i>	<i>233 504</i>	<i>621 353</i>
<b>Charges à étaler :</b>				
<i>Total charges à étaler</i>				
<b>TOTAL</b>	<b>526 307</b>	<b>328 550</b>	<b>233 504</b>	<b>621 353</b>

**HONORAIRES DES COMMISSAIRES AUX COMPTES**

Catégories	Montants
Honoraires dans le cadre de la certification des comptes annuels	9 254
Autres honoraires	
<b>TOTAL</b>	<b>9 254</b>

© Invoice - Tableau annexé

14/05/2020

29/29



*[Handwritten signature]*

**PROCES VERBAL DES DECISIONS D'ASSOCIE UNIQUE DU 17 JUIN 2020**

L'an deux mille vingt,

Le dix-sept juin, à dix heures,

Blue Moon Software, Société de droit luxembourgeois, 1B Rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, immatriculée au registre de commerce et des sociétés du Luxembourg sous le numéro B 201823, est représentée par Monsieur Pierre Polette (ci-après l' « **Associé unique** »)

Propriétaire de la totalité des 23.101.485 actions, d'une valeur nominale de 1 euro chacune, composant le capital social de la société Talentia Software Group (la « **Société** »),

Cette décision d'associé unique se tient dans les conditions prévues spécifiquement à l'article 4 de l'ordonnance 2020-231 du 25 mars 2020. Par conséquent, elle se tient à huis, c'est-à-dire sans que les membres et personnes ayant le droit d'y assister ne soient présents physiquement.

Monsieur Pierre Polette préside la Séance en sa qualité de Président de la Société.


Les sociétés RSM Paris et Deloitte et Associés, commissaires aux comptes titulaires, ont été régulièrement informées.

L'Associé unique de ladite Société :

- Reconnait avoir été mis en possession des documents suivants :
  - Un exemplaire de la lettre de convocation ;
  - Les statuts de la Société ;
  - Le bilan, le compte de résultat et l'annexe de l'exercice clos le 31 décembre 2019 ;
  - Le Rapport de gestion du Président ;
  - Le Rapport des Commissaires aux comptes ;
  - Le texte de projets de décisions proposée à l'Associé unique.
  
- A pris les décisions à l'ordre du jour suivant :

**ORDRE DU JOUR**

- Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et quitus au Président ;
- Affectation du résultat ;
- Pouvoirs en vue des formalités ;



**PREMIERE DECISION**

*Approbation des comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2019 et quitus au Président*

L'Associé unique, après avoir lu le Rapport de gestion du Président et du Rapport des Commissaires aux comptes sur les comptes annuels sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2019, approuve lesdits rapports ainsi que les comptes dudit exercice comprenant le compte de résultat, le bilan et son annexe, tels qu'il lui sont présentés, faisant ressortir une perte nette comptable de 2.910.003 euros.

En conséquence, l'Associé unique donne quitus entier et sans réserve au Président pour l'exercice de son mandat durant l'exercice écoulé.

En outre, l'Associé unique constate, conformément aux dispositions de l'article 223 quater du Code Général des Impôts, une somme égale à 32.762 euros a été enregistrée durant l'exercice écoulé au titre de dépense ou charge somptuaires non déductible fiscalement visée à l'article 39-4 du Code Général des Impôts.

**DEUXIEME DECISION**

*Affectation du résultat*

L'Associé unique décide d'affecter la perte nette comptable de l'exercice de la manière suivante :

- Perte de l'exercice :..... < 2.910.003 > EUR
- Au report à nouveau :..... < 2.910.003 > EUR

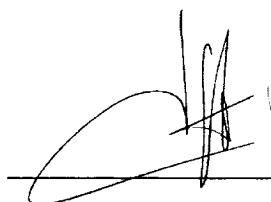
Qui passe ainsi à 11.583.334,32 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243-bis du Code général des Impôts, l'Associé unique constate qu'aucun dividende n'a été distribué, au cours des trois derniers exercices.

**TROISIEME DECISION**

*Pouvoirs en vue des formalités*

L'Associé unique confère tous pouvoirs au porteur de l'original, d'une copie ou d'un extrait du présent procès-verbal aux fins d'accomplir toutes formalités

 *Le Procès verbal conforme à l'AG du 11/06/2020*

**L'Associé unique**  
Blue Moon Software  
Représenté par M. Pierre Polette



**Le Président de la Séance**  
Talentia Software Group  
Représenté par M. Pierre Polette

*f*



*[Signature]*

# Talentia

Mlle Floriane NICAUD  
Juriste  
4 Place des Vosges – Immeuble Lavoisier  
92400 COURBEVOIE

Greffe du Tribunal de Commerce  
4 rue Pablo Néruda  
3e étage  
92000 NANTERRE

Fait à Courbevoie, le 18 juin 2020

**Courrier recommandé avec A/R**

**Objet : Dépôt des comptes annuels**

Madame, Monsieur,

Veillez trouver ci-joint les documents suivants composant le dossier de dépôt des comptes annuels de la société Talentia Software Group (ci-après la « Société ») :

- Un exemplaire des comptes annuels de la Société ;
- Un exemplaire des décisions de l'associé unique incluant l'affectation du résultat ;
- Un exemplaire du rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels ; et
- Un chèque de 45,73 euros à l'ordre du Greffe du Tribunal de commerce de Nanterre.

Je reste à votre disposition pour toutes informations complémentaires.



**Floriane NICAUD**  
Juriste

Talentia Software Group, SAS au capital de 23 101 485 € • RCS Nanterre 534 858 220 • NAF 6420 Z  
Immeuble Le Lavoisier 4 Place des Vosges CS 60087 – 92052 PARIS LA DEFENSE Cedex • Tél + 33 (0)1 41 05 76 00  
www.talentia-software.com

