

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

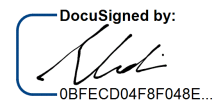
REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2018 B 32897
Numéro SIREN : 844 933 366
Nom ou dénomination : EFESO MANAGEMENT 1

Ce dépôt a été enregistré le 28/07/2021 sous le numéro de dépôt 74341



EFESO MANAGEMENT 1

117 avenue des Champs-Élysées

75008 PARIS

Comptes annuels au 31/12/2020

Siret : 84493336600016

Code APE : 6420Z

Sommaire

DESIGNATION	NOTES	PAGES
Documents de synthèse		
Bilan		3
Compte de résultat		5
Annexe		
Annexe COVID-19	10	8
Principes, règles et méthodes comptables	20	8
Notes sur l'actif		9
Immobilisations	31	9
Notes sur le passif		10
Capitaux propres	40	10
Autres informations	60	10

Documents de synthèse

BILAN ACTIF

		Note	Exercice N, clos le :				
			31/12/2020	31/12/2019			
			Brut 1	Amortissements dépréciations 2	Net 3	Net 4	
Capital souscrit non appelé		(I) 30					
ACTIF IMMOBILISÉ	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement					
		Frais de développement					
		Concessions, brevets et droits similaires					
		Fonds commercial (1)					
		Autres immobilisations incorporelles					
		Immobilisations incorporelles en cours					
	Avances et acomptes						
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	31				
		Constructions					
		Installations techniques, matériel et outillage industriels					
Autres immobilisations corporelles							
Immobilisations en-cours							
Avances et acomptes							
IMMOBILISATIONS FINANCIÈRES (2)	Participations (méthode de mise en équival.)						
	Autres participations		14 497 064		14 497 064	14 497 064	
	Créances rattachées à des participations						
	T.I.A.P						
	Autres titres immobilisés						
	Prêts						
	Autres immobilisations financières						
Total (II)			14 497 064		14 497 064	14 497 064	
ACTIF CIRCULANT	STOCKS	Matières premières, approvisionnements	32				
		En-cours de production de biens					
		En-cours de production de services					
		Produits intermédiaires et finis					
		Marchandises					
	Avances et acomptes versés		33				
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)	34				
		Autres créances (3)		0		0	
		Capital souscrit et appelé, non versé					
	DIVERS	V.M.P (dont actions propres :)	35				
Instruments de trésorerie							
Disponibilités		8 858			8 858	13 276	
COMPTES DE RÉGULARISATION	Charges constatées d'avance (3)		36				
	Total (III)			8 858		8 858	13 276
	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)		36				
	Primes de remboursement d'obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
TOTAL GENERAL (I à VI)			14 505 922		14 505 922	14 510 340	
Renvois : (1) Dont droit au bail :			(2) part-d'1 an Immo. fin. nettes		(3) Part à + 1 an		
Clause de réserve de propriété		Immobilisations :	Stocks :		Créances :		

BILAN PASSIF

		Note	31/12/2020	31/12/2019
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1) (Dont versé : 14 498 064)		14 498 064	14 498 064
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		24 000	24 000
	Ecarts de réévaluation (2) (dont écart d'équivalence :)			
	Réserve légale (3)			
	Réserves statutaires ou contractuelles			
	Réserves réglementées (3) (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours)	40		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants)			
	Report à nouveau		-14 256	
	RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)		-3 637	-14 256
	Subventions d'investissement			
Provisions réglementées				
	Total (I)		14 504 171	14 507 808
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs	41		
	Avances conditionnées			
	Total (II)			
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	Provisions pour risques	42		
	Provisions pour charges			
	Total (III)			
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles			
	Autres emprunts obligataires			
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)			
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs)			
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours			
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	43	1 752	2 532
	Dettes fiscales et sociales			
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
	Autres dettes			
Instrument de trésorerie				
Comptes régul.	Produits constatés d'avance (4)	44		
	Total (IV)		1 752	2 532
Ecarts de conversion passif	(V)	44		
	TOTAL GENERAL (I à V)		14 505 922	14 510 340
Renvois	(1) Ecart de réévaluation incorporé au capital			
	(2) Dont	Réserve spéciale de réévaluation (1959)		
		Ecart de réévaluation libre		
		Réserve de réévaluation (1976)		
	(3) Dont réserve spéciale des plus-values à long terme			
(4) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an		1 752	2 532	
(5) Dont concours bancaires courants, soldes créditeurs de banques et CCP				

COMPTES DE RESULTAT

				Note	31/12/2020	31/12/2019
Nombre de mois de la période					12	13
PRODUITS D'EXPLOITATION			1 - France	2 - Exportation	Total	Total
	Ventes de marchandises					
	Production vendue	biens				
		services				
	CHIFFRE D'AFFAIRES NET (14)					
	Production stockée					
Production immobilisée						
Subventions d'exploitation						
Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges (9)						
Autres produits (1) (11)						
Total des produits d'exploitation (2) (I)				50		
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)					
	Variation de stock (marchandises)					
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y c. droits de douane)					
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)					
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)				3 637	14 256
	Impôts, taxes et versements assimilés					
	Salaires et traitements					
	Charges sociales (10)					
	Dotations aux amortissements sur immobilisations					
	Dotations aux dépréciations sur immobilisations					
	Dotations aux dépréciations sur actif circulant					
	Dotations aux provisions					
	Autres charges (12)					
Total des charges d'exploitation (4) (II)				51	3 637	14 256
1 - RESULTAT D'EXPLOITATION (I - II)					-3 637	-14 256
OPERATIONS EN COMMUN	Bénéfice attribué ou perte transférée (III)			52		
	Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)					
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges					
	Différences positives de change					
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des produits financiers (V)				53		
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions					
	Intérêts et charges assimilées (6)					
	Différences négatives de change					
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					
Total des charges financières (VI)				54		
2 - RESULTAT FINANCIER (V - VI)						
3 - RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS (I-II+III-IV+V-VI)					-3 637	-14 256

COMPTES DE RESULTAT

		Note	31/12/2020	31/12/2019
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion			
	Produits exceptionnels sur opérations en capital	55		
	Reprises sur provisions et dépréciations et transferts de charges			
	Total des produits exceptionnels (VII)			
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)			
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital	56		
	Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions			
	Total des charges exceptionnelles (VIII)			
4 - RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)				
	Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)	57		
	Impôts sur les bénéfices (X)	58		
TOTAL DES PRODUITS (I+III+V+VII)				
TOTAL DES CHARGES (II+IV+VI+VIII+IX+X)			3 637	14 256
5 - BENEFICE OU PERTE (total des produits - total des charges) (15)			-3 637	-14 256

Renvois	(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme			
	(2)	Dont	- Produits de locations immobilières		
			- Produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs		
	(3)	Dont	- Crédit-bail mobilier		
			- 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			
	(6 bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art. 238 bis du C.G.I.)			
	(9)	Dont transferts de charges			
	(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)			
	(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)			
	(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)			
	(13)	Dont primes et cotisations complém. obligatoires personnelles : facultatives			
	(14)	Chiffre d'affaires en Euros et centimes			
(15)	Résultat en Euros et centimes		-3 637,40	-14 256,08	

Annexe

Note 10 - Annexe COVID-19

Impacts de l'épidémie sur l'activité de l'entreprise

Conformément aux dispositions du PCG1 sur les informations à mentionner dans l'annexe, l'entreprise constate que cette crise sanitaire n'a pas d'impact significatif sur son activité depuis le 1er janvier 2020 en raison même de la nature de son activité de détention et gestion de ses titres de participation.

Note 20 - Principes, règles et méthodes comptables

Généralités sur les règles comptables

Les comptes annuels de EFESO MANAGEMENT 1 sont établis selon les normes comptables définies dans le règlement 2016-07 de l'Autorité des Normes Comptables tel qu'homologué par arrêté ministériel du 26 décembre 2016. Ainsi, le bilan dont le total est de 14 505 922 € et le compte de résultat faisant apparaître un résultat net de -3 637 € sont arrêtés dans le respect du principe de prudence, selon les hypothèses de base suivantes :

- Continuité d'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

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

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

Seules sont exprimées les informations significatives.

IMMOBILISATIONS FINANCIERES

Les immobilisations financières sont inscrites au bilan au coût d'acquisition, ou à leur prix de souscription. Elles font l'objet d'une provision pour dépréciation lorsque leur valeur d'inventaire devient inférieure à leur valeur recouvrable calculée à l'aide de différentes méthodes.

Titres de participation

Les titres de participation sont comptabilisés à leur coût d'acquisition. A la clôture de l'exercice, les valeurs des titres sont comparées aux valeurs d'utilité.

La valeur d'utilité retenue par la société correspond à la valeur des avantages économiques futurs attendus de leur utilisation et de leur sortie. Elle est appréciée par les flux de trésorerie futurs actualisés (méthode DCF) selon les principes suivants :

- Les flux de trésorerie sont issus du business plan à moyen terme (5 ans) élaboré par la direction du groupe,
- Le taux d'actualisation est déterminé à partir du coût moyen pondéré du capital de l'activité et de la zone géographique concernée.

La valeur terminale est calculée par capitalisation à l'infini de la somme des flux de trésorerie actualisés, déterminés sur la base d'un flux normatif et d'un taux de croissance à l'infini. Ce taux de croissance est en accord avec le potentiel de développement des marchés sur lequel opère le groupe, ainsi qu'avec sa position concurrentielle sur ces marchés.

En %	31/12/20	
	Taux de croissance à l'infini	Taux d'actualisation
France	1,0%	11,2%
International	1,5%	10,6% - 24,9%

Lorsque la valeur d'utilité, après prise en compte de l'endettement, est inférieure au coût d'acquisition, une provision est constituée, égale à la différence entre la valeur d'utilité et le coût d'acquisition.

CREANCES

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale.

Les créances ont, le cas échéant, été dépréciées par voie de provision pour tenir compte des difficultés de recouvrement auxquelles elles étaient susceptibles de donner lieu.

PASSIFS ET PROVISIONS

Tous les passifs et charges à payer nécessaires sont inclus dans les comptes de l'exercice pour faire face aux engagements de charges encourues à la clôture de l'exercice.

Les provisions pour risques et charges ou pour dépréciation correspondent aux pertes encourues afférentes à l'exercice ou à l'amointrissement de la valeur de nos éléments d'actif.

Effets de l'évènement COVID-19 sur le compte de résultat

Dans un contexte de marché inédit lié à la pandémie de Covid-19, Le Groupe Electra Capital, principal actif de la Société a réagi de manière forte pour limiter ses impacts en mettant la priorité sur la santé et la sécurité des collaborateurs du Groupe et de ses clients.

Sa seconde priorité a été de renforcer la liquidité et la trésorerie du Groupe, de réduire les projets d'investissements et de contrôler de manière stricte les coûts en utilisant les mesures mises à disposition par les gouvernements notamment en matière de chômage partiel et de garantie de prêts octroyés par les banques.

Les principales mesures prises par le Groupe sont les suivantes :

- programme de réduction des coûts afin de sécuriser les résultats et la trésorerie
- recours à l'activité partielle pour l'ensemble du personnel des pays où le dispositif est applicable (l'impact favorable pour le Groupe se monte à 835 k€)
- obtention de prêts permettant de consolider la trésorerie :
 - i) prêt Garanti par l'Etat pour un montant de 5 m€ obtenu en avril 2020, renouvelé en avril 2021 pour 5 ans avec différé de remboursement de capital d'un an,
 - ii) prêt Atout de BPI pour un montant de 5 m€ obtenu en mai 2020 et bénéficiant d'un différé de remboursement de capital d'un an,
 - iii) prêt «Paycheck Payment Program» (PPP) du gouvernement fédéral américain pour un montant de 665 k\$ qui a été abandonné fin 2020 pour un montant de 80% (532 k\$)
- l'entreprise Electra Capital a renégocié ses covenants bancaires :
 - i) obtention d'un covenant holiday pour le 31 décembre 2020, les prêteurs renonçant ainsi à se prévaloir d'un cas de défaut,
 - ii) report de la prochaine période de test au 30 juin 2021, les ratios à respecter étant en cours de discussion avec les prêteurs à la date de rédaction de ce rapport.

Note 31 - Immobilisations

Mouvements des immobilisations brutes

Désignation	Valeurs brutes début exercice	Mouvements de l'exercice		Valeurs brutes fin exercice
		Acquisitions	Cessions Virements	
<u>Immobilisations incorporelles</u>				
- Fonds Commercial				
- Autres immobilisations incorporelles				
Total				
<u>Immobilisations corporelles</u>				
- Terrains				
- Constructions				
- Installations techniques, matériel et outillage industriels				
- Autres instal, agencements, aménagements divers				
- Matériel de transport				
- Autres immobilisations corporelles				
Total				
<u>Immobilisations financières</u>				
Immobilisations financières	14 497 064			14 497 064
Total	14 497 064			14 497 064
Total général	14 497 064			14 497 064

Mouvements des immobilisations financières

Désignation	Montant
Valeur au début de l'exercice	+ 14 497 064
Acquisitions	+
Augmentations résultant d'une mise en équivalence	+
Cessions, mises hors service, ou diminutions résultant d'une mise en équivalence	-
Valeur en fin d'exercice	= 14 497 064

Note 40 - Capitaux propres**Composition du capital social**

Désignation	Actions ou parts sociales		
	Nombre	Valeur Unitaire	Total
Au début de l'exercice	14498064	1,00	14 498 064
Emises dans l'exercice			
Remboursées dans l'exercice			
A la fin de l'exercice	14498064	1,00	14 498 064
Augmentation de capital par incorporation de réserves			
Réduction de capital par prélèvement sur les réserves			

Note 60 - Autres informations**Détail des charges à payer**

Désignation	Montant
Fnp provis Cogeaud	1 020
Total	1 020

Détail des filiales et participations

Filiales et participations	Capital	Réserves Report à nouveau	Quote -part de capital détenue	Valeurs des titres détenus		Prêts et avances consentis	Cautions et avals donnés	CA HT du dernier exercice	Résultat du dernier exercice	Dividende encaissé
				Brutes	Nettes					
<i>Participations détenues entre 10 et 50%</i>										
ELECTRA CAPITAL N°SIREN: 844283564	45959492	287 413	22,13	10171064	10171064			4 097 313	-8 594 589	
Total	45959492	287 413		10171064	10171064			4 097 313	-8 594 589	
<i>Filiales détenues à plus de 50%</i>										
ROI INDUSTRIAL ENGI N°SIREN:	25 500	185 243	100,00	4 326 000	4 326 000			32 516	4 178 022	
Total	25 500	185 243		4 326 000	4 326 000			32 516	4 178 022	

Echéance des dettes

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'un an 5 ans au plus	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (1)				
Autres emprunts obligataires (1)				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (1)				
Emprunts et dettes financières divers (1) & (2)				
Fournisseurs et comptes rattachés	1 752	1 752		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices				
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts, taxes et assimilés				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés (2)				
Autres dettes				
Dette représentative de titres empruntés ou remis en garantie				
Produits constatés d'avance				
Total	1 752	1 752		
(1) Emprunts souscrits en cours d'exercice		(2) Montant des divers emprunts et dettes contractés auprès des associés physiques		
Emprunts remboursés en cours d'exercice				

EFESO MANAGEMENT 1
Société par actions simplifiée
Au capital de 14.498.064 euros
Siège social : 117, avenue des Champs Elysées
75008 Paris

844 933 366 R.C.S. Paris

**EXTRAIT DU PROCES-VERBAL DE CONSTATATION DE LA CONSULTATION
ECRITE
EN DATE DU 30 JUIN 2021 ETABLI PAR LE PRESIDENT**

.../...

DEUXIEME RESOLUTION

Affectation du résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2020

La collectivité des associés, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les statuts et après avoir pris connaissance du rapport du Président, décide d'affecter la perte nette comptable de (3.637) euros au compte au compte « Report à nouveau » lequel sera porté à un montant de (17.893) euros.

La collectivité des associés constate que la Société n'a pas versé de dividendes depuis sa constitution.

.../...

Il ressort des dépouillements des bulletins parvenus dans le délai fixé les résultats suivants :

Résolutions	Adoptée	Rejetée	Pour				Contre				Abstention				
			Actions		Voix		Actions		Voix		Actions		Voix		
			AO	ADP	AO	ADP	AO	ADP	AO	ADP	AO	ADP	AO	ADP	
2 ^{ème} résolution	X		14.203.922	1.000	14.203.922	1.000	293.142		293.142						

.../...

Extrait certifié conforme à l'original.

DocuSigned by:

0BFEC04F8F048E...
Monsieur Angelo LECCHI
Président