

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 : 1995 B 02803

Numéro SIREN : 301 364 824

Nom ou dénomination : ECONOCOM FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 02/09/2021 sous le numéro de dépôt 48655

DocuSigned by:

Samira DRAOUA

5ACE4D91FF554F8...

Certifiés conformes



ECONOCOM FRANCE

COMPTES ANNUELS AU 31 DECEMBRE 2020

Société par actions simplifiée au capital de 46 550 510 euros

Siège social : 40, quai de Dion Bouton – 92800 Puteaux

301 364 824 R.C.S. Nanterre

econocom

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

ECONOCOM France SAS

AU CAPITAL DE 46 550 510 Euros
SIÈGE SOCIAL : 40 Quai de Dion Bouton 92800 PUTEAUX

N° SIREN : 301 364 824

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2020

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

Econocom France S.A.S
Bilan - Actif au 31 décembre 2020

(Exprimé en euros)	Exercice 2020			Exercice 2019
	Valeurs Brutes	Amort. ou prov.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Immobilisations incorporelles	21 564 595	15 328 437	6 236 158	9 952 324
Frais de développement			0	0
Droits d'exploitation	17 209 377	15 235 240	1 974 137	5 544 836
Fonds commercial	1 770 136	93 197	1 676 939	1 676 939
Autres immobilisations incorporelles	2 585 082		2 585 082	2 730 548
Immobilisations corporelles	115 719 499	53 435 706	62 283 793	53 081 513
Terrains	0		0	394 482
Constructions et agencements	875 575	875 575	0	140 926
Matériels et outillage	1 325 124	738 854	586 270	64 905
Autres immobilisations corporelles	113 518 800	51 821 277	61 697 523	52 481 200
Immobilisations en-cours			0	0
Immobilisations financières	44 557 469	2 880 841	41 676 628	41 941 793
Titres de participation	42 038 784	2 872 722	39 166 062	39 550 063
Prêts	262 871		262 871	193 096
Autres immobilisations financières	2 255 814	8 119	2 247 695	2 198 633
Total Actif immobilisé	I 181 841 564	71 644 984	110 196 579	104 975 629
Stocks	86 908 675	36 665 161	50 243 514	67 936 647
Avances et acomptes versés	111 853 815		111 853 815	33 860 408
Créances clients et comptes rattachés				
Clients et comptes rattachés	80 307 105	1 845 754	78 461 351	136 885 490
Autres créances	164 585 791	137 000	164 448 791	77 264 331
Valeurs mobilières de placement				
Titres de placement	8 441		8 441	8 441
Disponibilités				
Disponibilités	379 012		379 012	7 241 239
Charges constatées d'avance	1 116 490		1 116 490	1 632 317
Total Actif circulant	II 445 159 330	38 647 915	406 511 415	324 828 873
Charges à répartir	III			
Primes de remboursement des obligations	IV			
Ecart de conversion actif	V 103 583		103 583	84 718
Total Général	(I+II+III+IV+V) 627 104 477	110 292 899	516 811 578	429 889 220

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

Econocom France S.A.S
Bilan - Passif au 31 décembre 2020

(Exprimé en euros)	Exercice 2020	Exercice 2019
	Montant	Montant
Capitaux propres		
Capital social	46 550 510	46 550 510
Prime d'émission	8 938 547	8 938 547
Réserve légale	4 655 051	4 655 051
Réserves indisponibles	372 548	372 548
Report à nouveau	16 888 801	17 311 134
Acompte sur dividendes		
Résultat net de l'exercice	-15 862 030	-422 333
Provisions réglementées	2 540 816	1 294 084
Total capitaux propres I	64 084 244	78 699 542
Autres fonds propres		
Produit des émissions de titres participatifs	0	0
Avances conditionnées	0	0
Total autres fonds propres II	0	0
Provisions pour risques et charges		
Provisions pour risques	16 412 532	11 705 911
Provisions pour charges	3 425 179	4 055 738
Total provisions pour risques et charges III	19 837 711	15 761 649
Dettes financières		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	55 025 331	57 666 992
Emprunts et dettes financières divers	1 439 937	1 294 387
Autres dettes		
Avances et acomptes reçus		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	313 342 343	195 912 746
Dettes fiscales et sociales	38 049 600	40 822 545
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes	14 417 275	30 299 393
Produits constatés d'avance	10 435 122	9 300 208
Total IV	432 709 608	335 296 270
Ecart de conversion passif V	180 015	131 759
Total général (I+II+III+IV+V)	516 811 578	429 889 220

Econocom France S.A.S Compte de résultat de l'exercice 2020

(Exprimé en euros)

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises	534 642 392	503 022 994
Production Vendue	72 167 593	97 226 670
Chiffre d'affaires	606 809 985	600 249 664
Production immobilisée	0	49 039 227
Subvention d'exploitation	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	14 028 160	9 312 540
Autres produits divers	10 312	40
Total des produits d'exploitation	I 620 848 456	658 601 471
Charges d'exploitation		
Achats de matériels et pièces détachées	488 422 654	474 195 456
Variation de stocks	15 458 168	36 411 584
Autres charges externes	49 015 642	64 235 537
Impôts et taxes	1 600 262	2 503 583
Salaires et traitements	15 727 434	18 275 581
Charges sociales	6 498 273	7 620 743
Dotations aux amortissements sur immobilisations	29 759 387	21 875 063
Dotations aux provisions sur immobilisations	0	0
Dotations aux provisions sur actif circulant	2 610 874	7 322 596
Dotations aux provisions pour risques et charges	14 863 787	10 384 871
Autres charges de gestion courante	1 829 220	13 828 304
Total des charges d'exploitation	II 625 785 700	656 653 319
Résultat d'exploitation	(I-II) (4 937 244)	1 948 152

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

Compte de résultat de l'exercice 2020 (suite)

(Exprimé en euros)

		Exercice 2020	Exercice 2019
Résultat d'exploitation	(I-II)	(4 937 244)	1 948 152
Opérations en commun Bénéfice	III	0	0
Opérations en commun Perte	IV	1 978 950	0
Produits financiers			
Sur créances de l'actif		16 482	16 086
Sur valeur mobilière de placement			
Différences de change positives		301 823	294 656
Reprises sur provisions		84 718	12 941
Revenus de participation		0	609 250
Autres		690 152	1 224 620
Total des produits financiers	V	1 093 175	2 157 553
Charges financières			
Dotations financières aux amortissements et provisions		103 583	109 718
Intérêts et charges		3 714 102	2 021 995
Différences de change négatives		504 810	405 773
Autres			
Total des charges financières	VI	4 322 495	2 537 487
Résultat financier	(IV-V)	(3 229 320)	(379 933)
Résultat courant avant impôts	(I - II + III - IV + V - VI)	(10 145 514)	1 568 219
Produits exceptionnels			
Sur opérations de gestion		4 954 313	94 400
Sur opérations en capital			
Reprises sur provisions et transferts de charges		213 220	
Total des produits exceptionnels	VII	5 167 533	94 400
Charges exceptionnelles			
Sur opérations de gestion		445 078	366 264
Sur opérations en capital		8 979 018	432 052
Dotations aux amortissements et provisions		1 459 952	1 294 084
Total des charges exceptionnelles	VIII	10 884 048	2 092 401
Résultat exceptionnel	(VII-VIII)	(5 716 515)	(1 998 001)
Participation des salariés	IX	0	0
Impôts sur les bénéfices	X	0	(7 449)
Total des produits	(I+III+V+VII)	627 109 164	660 853 424
Total des charges	(II + IV + VI + VII + VIII + IX + X)	642 971 194	661 275 757
Bénéfice ou (perte)		(15 862 030)	(422 333)

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

1 - Faits caractéristiques de l'exercice

Evénements significatifs de l'exercice

En raison de la pandémie du COVID-19 qui s'est propagée depuis le 1er trimestre 2020, le Gouvernement de la République Française a instauré plusieurs confinements partiels de la population et ce à compter du 17 mars 2020.

Cette mesure sanitaire a contraint la limitation des activités professionnelles. Pour compenser une perte d'activité, la Société a eu recours au chômage partiel à compter de mars 2020.

Note 1 : Affiliation de la Société et présentation de l'activité

La société Econocom France SAS est une filiale de la société Econocom SAS.

Econocom France SAS assure les prestations de services informatiques suivantes :

- Prestations de services locatifs d'équipements informatiques, sans option d'achat, au moyen de contrats dont la durée moyenne est de 36 mois. Pour satisfaire les besoins de financement de la Société, la majorité des équipements informatiques, objets des contrats de location, est cédée à des tiers avec engagement ou option de rachat.

Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires location

- Revenu des locations de matériels en attente de refinancement et inscrits temporairement au bilan dans la rubrique "Stock".
- Revenus de locations afférents aux matériels refinancés par crédit-bail ou location adossés et pour lesquels la Société reverse des loyers.

Chiffre d'affaires cessions et ventes

- Cessions d'équipements affectés à des contrats de location :
 - Cession par crédit-bail ou location adossée (la Société continue à porter le risque financier sur son client) ;
 - Cession pure et simple, cession mandatée, cession par crédit-bail mandaté, cession par crédit-bail ou location adossée et sans recours (la Société ne porte plus le risque financier sur son client).

Les revenus résultant de la facturation des cessions de matériels intègrent les montants actualisés pour lesquels la Société s'est engagée à racheter le matériel en fin de contrat ou à lever l'option d'achat. Ces montants appelés "valeurs résiduelles financières" figurent en engagements hors bilan pour leur valeur non actualisée (voir note 25).

- Ventes d'équipements neufs ou d'occasion non affectés à des contrats de location.

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

Marge

La comptabilisation de la marge des prestations de services locatifs dégagée par la Société diffère selon que les contrats de location demeurent ou non sa propriété :

- Les contrats autoportés : depuis la fin de l'exercice 2018 sont financés majoritairement par cession de créances. Les actifs loués restent la propriété d'Econocom France. Ces biens étaient jusqu'en 2018 considérés comme potentiellement cessibles et comptabilisés en stocks en tant que biens à destination polyvalente. En 2019 et compte tenu de l'expérience acquise sur les cessions de créances, il a été décidé de les immobiliser.
- Contrats cédés ou signés en qualité de mandataire : la marge est enregistrée lors de la cession du matériel et les loyers facturés aux clients sont adossés aux loyers facturés par les refinanceurs.

La comptabilisation des opérations est celle d'une société commerciale. Econocom France SAS ne tient pas de comptabilité financière, n'étant pas un établissement de crédit.

Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice

Il n'y a pas d'évènement post clôture.

2 - Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions du règlement de l'ANC 2016-07 relatif aux comptes annuels. Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de continuité de l'exploitation, d'indépendance des exercices, de permanence des méthodes et dans le respect du principe de prudence.

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

La société Econocom France SAS applique depuis le 1^{er} janvier 2002 les dispositions du règlement CRC n° 2000-06 relatif aux passifs.

La société Econocom France SAS applique les dispositions de la Recommandation n° 2013-02 relatives aux engagements envers le personnel.

L'application du règlement CRC 2004-06 a été jugée non significative.

Par dérogation aux dispositions de l'article L. 233-16, la société Econocom France SAS est exemptée, en tant que mère de sous-groupe, de l'obligation d'établir et de publier des comptes consolidés et un rapport sur la gestion du groupe, dans la mesure où :

- elle est sous le contrôle de la société Econocom Group SA/NV qui l'inclut dans ses comptes consolidés et publiés ;
- ni un ou plusieurs actionnaires de la société représentant au moins 1/10ème du capital ne sont opposés à cette exemption.

Changement de méthode comptable

Aucun changement de méthode comptable n'a été effectué au cours de cet exercice.

Les principes comptables sont rappelés ci-dessous.

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

A. Immobilisations incorporelles

Les droits d'exploitation représentent les droits d'utilisation des logiciels acquis ou créés par la Société pour les besoins de son exploitation propre, amortis linéairement sur leur durée probable d'utilisation soit 3 à 5 années. Les fonds de commerce figurent au bilan à leur valeur d'acquisition. Une dépréciation d'immobilisation est constituée lorsque la valeur d'usage des fonds de commerce est inférieure à leur valeur d'acquisition.

B. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur valeur d'acquisition. Elles sont amorties selon le mode linéaire ou dégressif sur la base des durées de vie suivantes :

▪ Constructions	15 ans
▪ Agencements des constructions	10 ans
▪ Matériel informatique	3 à 5 ans
▪ Outillage	5 ans
▪ Installations générales	5 à 10 ans
▪ Matériel de transport	5 ans
▪ Matériel de bureau	5 ans
▪ Mobilier	10 ans

C. Immobilisations financières

Les participations et les autres immobilisations financières figurent au bilan à leur valeur d'acquisition. Une dépréciation d'immobilisation est constituée lorsque la valeur d'usage des participations est inférieure à leur valeur d'acquisition.

D. Stocks

Les stocks de l'activité location sont constitués par les matériels informatiques figurant en stock à la date de clôture avec l'un ou l'autre des statuts suivants :

- Matériels destinés à être loués mais dont le contrat de location est en cours de négociation avec les refinanceurs ;
- Matériels destinés à être cédés à un partenaire financier ;
- Matériels entrés en stocks et pour lesquels aucune destination n'est encore définie. Ces matériels sont évalués à leur coût d'acquisition et font l'objet d'une éventuelle dépréciation visant à tenir compte de leur valeur de marché réelle.

E. Créances clients et comptes rattachés

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale et une dépréciation est constituée pour les créances identifiées comme douteuses.

F. Conversion des éléments en devises

Les transactions en devises sont converties aux cours en vigueur à la date de chacune des transactions. Les créances et dettes libellées en devises sont converties en euros sur la base des cours en vigueur à la date du bilan. Les écarts résultant de cette valorisation sont portés en "écarts de conversion" au bilan. Les pertes de change latentes autres que celles adossées à des opérations symétriques, font l'objet d'une provision pour risques.

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

G. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent pour leur valeur d'acquisition. Lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée à hauteur de la différence.

H. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges visent à couvrir des risques identifiés qui peuvent engendrer des charges quantifiables à la clôture. Elles sont évaluées de façon individuelle.

I. Indemnités de départ à la retraite

A leur départ à la retraite, les employés de la Société perçoivent une indemnité conforme à la loi et aux conventions collectives. La politique appliquée consiste à provisionner cette dette estimée au titre des droits dus aux employés qui atteindront l'âge de la retraite dans la Société. La valeur actualisée des engagements du régime au titre des services passés et le coût des services rendus au cours de l'exercice sont déterminés selon la méthode actuarielle des unités de crédit projetées. Les écarts actuariels sont comptabilisés selon la méthode du corridor et les montants non amortis sont constatés en engagements hors-bilan.

3 - Immobilisations incorporelles

En Euros	1er janvier 2020	Acquisitions	Cessions	Transferts	31 décembre 2020
Droits d'exploitation	24 008 471	495 594	7 440 155	145 467	17 209 378
Fonds commercial	1 770 136				1 770 136
Mali de fusion	2 585 082				2 585 082
Immobilisations incorporelles en cours	145 466			-145 467	0
	28 509 155	495 594	7 440 155	0	21 564 595

Les variations de valeurs brutes s'analysent comme suit :

- Les droits d'exploitation représentent l'acquisition de droits d'utilisation de logiciels destinés à l'exploitation informatique et les projets de développements informatiques internes.
- Les acquisitions réalisées au cours de l'exercice 2020 se décomposent comme suit :
 - Projet MarS Life Cycle : 641 061 €
- Les cessions réalisées au cours de l'exercice 2020 se décomposent comme suit :
 - Projet Flow : 7 440 155 € (Une reprise pour dépréciation a été faite pour 2 700 000€)
- Le fonds commercial au 31.12.2020 est composé des éléments suivants après transferts des malis techniques (voir note 2 ci-dessus) :
 - DATABAIL pour un montant de 1 676 939.42 €
 - Par transfert des droits d'exploitation la marque « Econocom Location » pour un montant de 93 196.79 €.
- Les autres immobilisations incorporelles sont composées des éléments incorporels résultant des fusions suivantes :
 - La TUP DATABAIL : 1 110 947 €.
 - La TUP FINEDYA : 1 289 587.65 €.

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

- TUP DB2A LILLE et BRETAGNE pour un montant de : 184 546.91 €.
-

Conformément au règlement ANC n°2015-06, à l'ouverture de l'exercice 2016, les malis techniques qui étaient comptabilisés dans le compte fonds commercial ont été affectés, opération par opération, aux actifs sous-jacents sur lesquels existaient les plus-values latentes. En l'espèce les actifs sous-jacents sont des éléments incorporels du fonds commercial. Les malis techniques figurent au bilan dans le poste autres immobilisations incorporelles.

Les variations des amortissements se présentent ainsi :

En Euros	1er janvier 2020	Dotations Augmentations	Reprises Diminutions	Transferts	31 décembre 2020
Droits d'exploitation	15 763 632	1 165 445	1 693 840		15 235 237
Fonds commercial	93 197				93 197
	15 856 832	1 165 445	1 693 840	0	15 328 436

Les droits d'exploitation représentent l'acquisition de droits d'utilisation de logiciels destinés à l'exploitation informatique et les projets de développements informatiques internes.

La reprise d'amortissement correspond au projet Flow.

4 - Immobilisations corporelles

Les variations de valeurs brutes s'analysent comme suit :

En euros	1er janvier 2020	Acquisitions	Cessions	Transfert	31-déc-20
Terrains	394 481		394 481		0
Constructions et agencements	2 774 293		1 898 717		875 576
Matériel informatique	3 474 778	9 263			3 484 041
Installations techniques	853 988	585 089	113 954		1 325 123
Installations générales	0				0
Matériel de transport	0	18 990	18 990		0
Matériel et mobilier de bureau	1 138 802				1 138 802
Matériel financé par cession de créance	72 886 002	40 034 582	4 021 626		108 898 958
Immobilisations corporelles en cours	0				0
	81 522 345	40 647 924	6 447 768	0	115 722 500

Les impacts potentiels de l'application du règlement CRC n°2002-10 concernant l'amortissement des immobilisations corporelles par composants, ont été analysés et jugés non significatifs. Aucun retraitement n'a été réalisé à ce titre.

Les variations des amortissements se présentent ainsi :

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

En euros	1er janvier 2020	A augmentations dotations	Reprises diminutions	Transfert	31-déc-20
Constructions et agencements	2 633 367	46 679	1 804 470		875 576
Matériel informatique	3 363 507	82 865			3 446 372
Installations techniques	789 083	39 441	89 670		738 854
Installations générales	0				0
Matériel de transport	0	446	446		0
Matériel et mobilier de bureau	1 135 545	1 644	1 536		1 135 653
Matériel financé par cession de créance	20 519 330	28 422 867	1 702 944		47 239 253
	28 440 832	28 593 942	3 599 067	0	53 435 707

5 - Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

La diminution des titres de participation correspondent à la vente de CINEOLIA.

Les dépôts et cautions concernent des dépôts sur locaux loués pour un montant de 2 226 143 euros et des dépôts sur matériel divers pour 29 671 euros.

En Euros	solde au 1er janvier 2020	Augmentations	Diminutions	solde au 31/12/2020
Titres de participation	42 422 785		384 001	42 038 784
Dépôts et cautionnements	2 206 752	75 874	26 812	2 255 814
Prêts	193 096	69 774		262 871
	44 822 634	145 648	410 813	44 557 469

Les prêts concernent :

- Prêt accordé à CLEVER ENERGIES : 25 000 €
- Subvention accordée sous forme de prêt remboursable à 20 ans à Action Logement au titre de la participation à l'effort de construction montant de la contribution 2018, 2019 et 2020. 237 871 €

Echéance des prêts :

- La totalité des prêts soit : 262 871 € ont une échéance à plus d'un an.

La liste des filiales et participations détenues directement à plus de 10 % par Econocom France SAS est détaillée ci-dessous :

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

	Au 31 décembre 2020 (en milliers d'euros)			
	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Dividendes reçus	Caution / aval donnés
France :				
Atlance	779	779		
Econocom Enterprise Solutions France	25	0		
Clever Energies	50	50		
Leaseflow	10	10		
Leasexplorer	8 000	8 000		
Total	8 864	8 839	0	0
Etranger :				
Econocom International Italia S.p.A.	10 698	10 698		
Econocom Deutschland Holding GmbH	13 833	13 833		
Econocom SA (Espagne)	3 682	3 682		
Econocom Czech Republic S.r.o	2 114	2 114		
Econocom International Romania Srl	580	0		
Econocom Location Maroc S.A.	1 768	0		
Econocom Shanghai Co. Ltd	500	0		
Total	33 175	30 327	0	0

	Au 31 décembre 2020 (en milliers d'euros)				
	Capital	Réserves et reports à nouveau avant affectation du résultat	Quote-part de capital détenue en %	Résultat	Chiffre d'affaires
France					
Atlance	40	1 637	100	-1 650	21 832
Econocom Enterprise Solutions France	75		33	-3 480	15 871
Clever Energie	13	401	20	-230	3 733
Leasexplorer	8 000	-163	100	259	4 025
Leaseflow	10	-2 327	100	-1 119	5 645
Etranger					
Econocom International SPA Italie (1)	13 014	40 262	68	-27 397	174 855
Econocom Deutschland Holding GmbH	12 000	5 965	100	1 450	0
Econocom SA (Espagne) (2)	626	10 406	40	72	242 701
Econocom Csech Republic S.r.o	580	2 266	100	361	11 863
Econocom International Romania Srl	390	1 179	100	535	676
Econocom Location Maroc S.A. (2)	787	-443	100	-38	2 344
Econocom Shanghai Co. Ltd	533	-721	100	-4	0

(1) Chiffres de 2019 les comptes annuels 2020 n'étant pas arrêtés à ce jour

(2) Chiffres 2020 estimés

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

6 - Stocks

Les stocks s'analysent comme suit au 31 décembre :	31 décembre 2020	31 décembre 2019
En euros		
Valeur Brute		
Services locatifs	86 908 675	102 366 843
Dépréciation		
Services locatifs	(36 665 161)	(34 430 196)
Stocks net	<u>50 243 514</u>	<u>67 936 647</u>

7 - Créances

Avances et acomptes versés sur commande

Le montant des avances et acomptes versés correspond pour 112 millions d'euros aux rachats compensés par les refinanceurs lors d'opérations d'annule et remplace pour lesquels la facture du refinanceur n'a pas encore été reçue à la date de clôture. La charge de rachat est provisionnée en « factures non parvenues. »

- 24M€ avec le refinanceur BPCE LEASE
- 21M€ avec le refinanceur FRANFINANCE
- 25M€ avec le refinanceur CM CIC LEASING SOLUTIONS
- 16M€ avec le refinanceur LIXXBAIL
- 6M€ avec le refinanceur LA BANQUE POSTALE LEASING
- 14M€ avec le refinanceur BNP PARIBAS LEASE GROUP
- 4M€ avec le refinanceur CREDIT MUTUEL LEASING

Créances clients et comptes rattachés

Les créances clients et comptes rattachés s'analysent comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Clients	60 262 689	82 733 956
Organismes de refinancement (1)	13 639 355	31 445 478
Clients factures à établir (a)	6 405 061	24 538 204
	80 307 105	138 717 638
Provisions pour créances douteuses	(1 845 754)	(1 832 148)
	<u>78 461 351</u>	<u>136 885 490</u>

L'ensemble de ces créances est à échéance à moins d'un an.

- (1) Ce poste inclut les soldes créditeurs des mandats refinanceurs : 121 millions d'euros au 31 décembre 2020 et 46 millions d'euros au 31 décembre 2019.

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

(a) Le montant des factures à établir s'analyse comme suit :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Factures à émettre frais généraux	1 425 035	1 586 165
Factures à émettre Location	4 980 026	22 952 038
	6 405 061	24 538 203

Les factures à émettre de frais généraux correspondent aux refacturations des filiales du Groupe.
Les factures à émettre Location correspondent principalement à des cessions aux refinanceurs.

Autres créances

Les autres créances et comptes rattachés s'analysent comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Comptes courants	118 050 965	52 424 363
Etat TVA	43 407 935	23 510 722
Fournisseurs débiteurs	2 865 963	1 240 079
Dettes sociales	202 640	219 047
Divers	<u>58 289</u>	<u>7 120</u>
	164 585 792	77 401 331
Provisions sur autres créances	<u>(137 000)</u>	<u>(137 000)</u>
	164 448 792	77 264 331

L'ensemble de ces créances est à échéance à moins d'un an.

Le poste état TVA a augmenté en raison de la TVA sur les factures non parvenues qui sont en augmentation de 100M€ entre 2019 et 2020.

Les comptes courants correspondent à la position prêteuse du compte de cash pooling vis-à-vis du Groupe.

8 - Dépréciation des éléments de l'actif

En Euros	solde au 1er janvier 2020	Dotations	Reprises	solde au 31/12/2020
Immobilisations incorporelles	2 700 000		2 700 000	0
Titres de participation	2 872 721			2 872 721
Immobilisations financières	8 119			8 119
Stocks et en-cours	34 430 197	2 235 758	794	36 665 161
Clients et comptes rattachés	1 832 147	375 116	361 509	1 845 754
Autres créances	137 000			137 000
	41 980 184	2 610 874	3 062 303	41 528 755

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

9 - Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont constituées des seules parts de la banque BRED que nous possédons en qualité de sociétaire pour un montant de 8 441 euros au 31 décembre 2020.

10 - Disponibilités

Au 31 décembre 2020, les disponibilités ne contiennent pas d'effets à l'encaissement. Elles correspondent aux soldes des comptes non inclus dans le cash pooling.

11 - Charges et produits constatés d'avance

Les charges et produits constatés d'avance s'analysent comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Charges constatées d'avance	1 116 490	1 632 317
Produits constatés d'avance	10 435 122	9 300 208

Ces postes concernent essentiellement des loyers.
Leur échéance est à moins d'un an.

12 - Capitaux propres

Capital social

Le capital social d'un montant de 46 550 510 € est composé de 18 620 204 actions de 2.50 € de nominal chacune entièrement souscrites et libérées.

Il n'existe aucune option de souscription d'actions en cours de validité.

Primes d'émission

Elle comprend :

- Une prime d'émission de 915 437 € relative à 2006
- Une prime d'émission de 7 383 euros, consécutive à la réduction de capital approuvée en date du 14 juin 2000 ;
- Des primes d'émission consécutives à une augmentation de capital liée à une levée d'options de souscription pour :
 - 431 866 euros en date du 2 décembre 2002 ;
 - 245 018,54 euros en date du 10 mars 2005 ;
 - 231 169 euros en date du 22 mars 2006.
- Une prime de fusion résultant de l'absorption d'Econocom Location par Econocom France SAS au 31 décembre 2012. Cette prime de fusion se décompose comme suit au 31 décembre 2018 :
 - Prime de fusion constatée au 31 décembre 2012 pour 20 729 677 euros après prise en compte de la constitution de la provision pour départ à la retraite.

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

- Constitution de la provision pour départ à la retraite des salariés d'Econocom location par prélèvement sur la prime de fusion au 31 décembre 2012 pour 875 711 euros
- L'AGO annuelle du 17 juin 2013 a décidé en sa troisième résolution, d'attribuer sous forme de distribution de dividendes par prélèvement sur la « prime de fusion » les titres Econocom Services à la Société Econocom SAS pour un montant de 12 706 567 €.

Variation des capitaux propres

La variation des capitaux propres entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre 2020 s'analyse comme suit :

En Euros	1er janvier 2020	Affectation du résultat	Distributions	Résultat	31-déc-20
Capital social	46 550 510				46 550 510
Prime d'émission	8 938 547				8 938 547
Réserve disponible	372 548				372 548
Réserve légale	4 655 051				4 655 051
Report à nouveau	17 311 133	-422 333			16 888 801
Acompte sur dividendes	0				0
Résultat 2019	-422 333	422 333			0
Résultat 2020	0			-15 862 030	-15 862 030
Provisions réglementées	1 294 084	1 246 732			2 540 816
	78 699 541	1 246 732	0	-15 862 030	64 084 244

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

13 - Provisions pour risques et charges

Les variations de l'exercice s'analysent ainsi :

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre 2020 :

En euros	1er Janvier 2020	Dotation	Reprise	31-déc-20
Provisions réglementées	1 294 084	1 246 732		2 540 816
Provisions pour risques	1 462 804	3 203 583	-514 718	4 151 670
Provisions pour départ en retraite	2 894 533	314 570	-577 734	2 631 369
Provision pour impôt	370 884			370 884
Autres provisions pour charges	11 033 426	11 449 217	-9 798 857	12 683 787
	17 055 732	16 214 102	-10 891 309	22 378 527

Les transferts de charges d'exploitation s'élèvent à 159 266 euros.

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Provisions réglementées	2 540 816	1 294 084
Risques contentieux	4 048 087	1 378 087
Risques sur matériel loué	10 642 204	7 839 351
Engagements de départ en retraite	2 631 369	2 894 533
Risques divers	528 738	877 268
Risques Filiales	456 418	456 418
Provision impôt	370 884	370 884
Provision Perte GIE EES	1 160 010	1 945 107
	22 378 527	17 055 732

Les principales hypothèses actuarielles de l'évaluation de la provision pour départ à la retraite sont les suivantes :

	31 décembre 2020
Taux d'actualisation	0.35%
Taux d'inflation à long terme	1.70%
Augmentation salariale	2.85%

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

14 - Dettes financières

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	54 747 808	53 396 465
Soldes créditeurs de banque	277 523	4 270 527
	<hr/>	<hr/>
	55 025 331	57 666 992

Les emprunts et dettes auprès de établissements de crédit correspondent aux encours restant à verser sur cessions de créances. Les encours sont contre garantis par une assurance-crédit.

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Dépôts et cautionnements reçus	1 439 937	1 294 387
Dettes rattachées à des participations	0	0
	<hr/>	<hr/>
Emprunts et dettes financières divers	1 439 937	1 294 387

15 - Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés s'analysent comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Fournisseurs	286 832 240	187 808 806
Dettes auprès d'organismes de refinancement	26 510 103	3 845 654
	<hr/>	<hr/>
	313 342 343	195 912 746

La totalité des dettes est à échéance à moins d'un an.

Les factures non parvenues s'élèvent à 239 712 554 euros au 31 décembre 2020 et 162 399 098 euros au 31 décembre 2019.

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

16 - Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales s'analysent comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Dettes sociales	5 700 610	6 994 771
Etat, TVA	31 148 587	32 626 791
Etat, autres impôts et taxes (1)	1 200 402	1 200 983
	<hr/>	<hr/>
	38 049 599	40 822 545

La totalité des dettes est à échéance à moins d'un an.

Le montant des charges à payer s'analyse comme suit :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Provisions sur charges de personnel	3 439 618	4 335 708
Provisions sur charges sociales à payer	1 372 690	1 497 697
Provisions pour impôts et taxes à payer (hors IS)	2 110 037	1 796 451
	<hr/>	<hr/>
	6 922 345	7 629 856

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

La charge d'impôt exigible selon la déclaration fiscale de la Société a été ventilée en affectant les réintégrations et les déductions selon leur comptabilisation en résultat courant ou en résultat exceptionnel.

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Résultat courant avant impôt hors exceptionnel	(10 145 514)	1 568 219
Réintégrations	5 533 016	3 765 876
Déductions	(4 901 525)	(3 902 701)
Résultat courant avant impôt retraité	(9 514 023)	1 431 394
Impôt sur le résultat courant	0	0
Résultat courant après impôt	(9 514 023)	1 431 394
Résultat exceptionnel avant impôt	(5 716 525)	(1 988 000)
Provisions non déductibles	0	0
Réintégrations diverses	21 686	17 764
Plus Value Cession Cineolia	(1 520 981)	0
Résultat exceptionnel avant impôt retraité	(7 215 810)	(1 980 237)
Impôt sur résultat exceptionnel	0	0
Résultat exceptionnel après impôt	(7 215 810)	(1 980 237)
Participation	0	0
Contribution additionnelle 3.3 %	0	0
Contribution exceptionnelle 10.7 %	0	0
Crédit Mécénat	0	7 449
Remboursement impôt CICE 2013	0	0
Crédit d'impôt recherche 2017	0	0
Crédit d'impôt recherche 2018	0	0
Total impôt	0	7 449

En date du 12 avril 2018, la société Econocom SAS a opté à partir du 1^{er} janvier 2018 pour une intégration fiscale dite « horizontale » dont Econocom Group SE revêt la qualité de d'entité mère non résidente en application des dispositions de l'article 223 A du code Général des Impôts. Cette option a mis fin au 31 décembre 2017 à l'intégration fiscale verticale mise en place en janvier 2011.

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale différée, s'analyse comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre	31 décembre
	2020	2019
Allègements		
Provisions et charges à payer non déductibles	6 154 255	7 735 280
Réintégrations diverses	180 015	131 759
	<u>6 334 270</u>	<u>7 867 039</u>
Accroissements		
Déductions diverses	(1 268 629)	(84 718)
	<u>(1 268 629)</u>	<u>(84 718)</u>
Allègement net de la dette future d'impôt sur les bénéfices au taux normal (28%)	1 418 379	2 679 453

17 - Autres dettes

Les autres dettes s'analysent comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre	31 décembre
	2020	2019
Clients créditeurs	4 944 066	2 702 579
Autres dettes	9 473 210	27 596 814 (1)
	<u>14 417 276</u>	<u>30 299 393</u>

(1) inclut des avoirs à émettre pour 7.5 millions d'euros au 31 décembre 2020 et 14.01 millions d'euros au 31 décembre 2019.

18 - Ecart de conversion

Au 31 décembre 2020, l'évaluation des dettes et créances en devises génère des écarts de conversion de 103 583 euros à l'actif et 180 015 euros au passif (respectivement, 84 718 euros et 131 759 euros au 31 décembre 2019).

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

19 - Ventilation du chiffre d'affaires et de la marge brute

Chiffre d'affaires

L'annulation des revenus des locations afférents aux matériels refinancés par location ou crédit-bail adossé et pour lesquels la Société reverse des loyers, conduit à la présentation économique suivante du chiffre d'affaires location :

En euros	Chiffre d'affaires net 2020	Loyers et redevances de crédit-bail reversés	Chiffre d'affaires net déduit des loyers et redevances de crédit-bail reversées 2019	Chiffre d'affaires net 2019
Locations	57 547 767	(2 820 470)	54 727 297	70 304 690
Cessions et ventes	534 642 392		534 642 392	503 022 994
Sous-Total	592 190 159	(2 820 470)	589 369 689	573 327 684
Prestations	14 619 826		14 619 826	21 579 701
Total	606 809 985	(2 820 470)	603 989 515	594 907 385

Modification des modes de refinancement en particulier sur les contrats TRO pour lesquels seule la partie complémentaire de la chaîne de loyer (« new PV ») est refinancée au lieu d'avoir un rachat de l'encours total et cession de la nouvelle chaîne de loyer totale

Mise en place de cessions de créance avec reconnaissance du revenu sur la durée du contrat.

Marge brute économique

La rentabilité de la société peut être mesurée par la marge brute économique définie sur la base d'agrégats économiques liés à :

En milliers d'euros	Exercice 2020	Exercice 2019
Chiffre d'affaires	592 190	578 670
- Coût des ventes	(503 881)	(461 568)
+ Autres produits d'exploitation	4 577	3 405
- Autres charges d'exploitation	(1 829)	(13 822)
+ Reprises sur provisions et transferts de charges	14 028	27 842
- Dotations aux amortissements et provisions	(17 475)	(1 230)
Marge brute comptable	87 610	133 297

Ventilation du chiffre d'affaires par marché géographique

En euros

Chiffre d'affaires France :	594 473 510
Chiffre d'affaires Etranger :	12 336 475

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

20 - Résultat financier

Le résultat financier s'analyse comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Produits financiers sur créances	690 152	1 222 676
Différences de change	301 823	296 600
Reprise de provisions	84 718	12 941
Revenu de participations	0	609 250
Autres	16 482	16 086
Produits Financiers	1 093 175	2 157 553
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres	(103 583)	(109 718)
Intérêts et charges	(3 714 102)	(2 021 995)
Différences de change	(504 810)	(405 773)
Charges financières	(4 322 495)	(2 537 486)
Résultat financier	(3 229 320)	(379 333)

21 - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'analyse comme suit au 31 décembre

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Produits de cession d'immobilisations	3 049 331	94 400
Profits exceptionnels de l'exercice	1 904 981	0
Reprise de provisions exceptionnelles	0	0
Reprise amortissements dérogatoires	213 220	0
Produits Exceptionnels	5 167 532	94 400
Prov. amortissements dérogatoires	(1 459 952)	(1 294 085)
VNC des immobilisations	(8 979 018)	(432 052)
Pertes exceptionnels de l'exercice	(440 363)	(348 500)
Amendes et Pénalités	(4 715)	(17 764)
Dotations aux provisions	0	0
Divers (1)	0	0
Charges Exceptionnelles	(10 884 048)	(2 092 401)
Résultat Exceptionnel	(5 716 516)	(1 988 001)

22 - Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas communiquée car elle reviendrait à fournir une rémunération individuelle.

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

23 - Effectif

L'effectif de la Société s'analyse comme suit au 31 décembre :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Cadres	145	163
Employés et agents de maîtrise	69	92
Total	214	255

24 - Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan de la Société s'analysent comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Engagements reçus	96 565 548	71 697 923
Engagements donnés	65 482 755	56 791 452

Engagements reçus

Les engagements reçus concernent les loyers à recevoir sur la durée irrévocable des contrats de location. Ils se décomposent comme suit :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Loyers bruts restant à percevoir	86 565 548	61 697 923
Contre-garanties reçues	0	0

Les engagements reçus comprennent également une ligne de financement de 10 millions d'euros non activée au 31 décembre 2020.

Engagements donnés

Les engagements donnés portent sur les loyers de crédit-bail restant à payer et les engagements de rachat des matériels. Ils comprennent également des engagements donnés par la Société au profit des filiales et au profit de tiers.

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Redevances de crédit-bail mobilier et loyers	31 735 522	25 584 503
Engagements sur options de rachat	33 747 233	31 206 950
Contre-garanties données aux sociétés du Groupe SG	0	0
IDR	1 110 917	1 211 369

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

Crédit-bail mobilier

Les biens désignés ici correspondent à des matériels informatiques refinancés en crédit-bail adossé (cf. note 1).

Redevances payées :

. Cumuls exercices antérieurs	9 642 385
. Exercice	<u>2 703 975</u>
	12 346 360

Redevances restant à payer :

. A 1 an au plus	424 996
. A plus d'1 an et 5 ans au plus	264 579
. A plus de 5 ans	<u>23 313</u>
	2 868 878

Valeurs résiduelles :

. A 1 an au plus	122 210
. A plus d'1 an et 5 ans au plus	117 933
. A plus de 5 ans	<u>0</u>
	240 143

Valeurs résiduelles financières

Les engagements donnés sur valeurs résiduelles financières recouvrent d'une part, les engagements de rachat de matériels sur les contrats cédés et d'autre part, la différence entre les loyers à payer et les loyers à percevoir du fait de durées de location inégales constatées sur un certain nombre de contrats refinancés en crédit-bail.

Le montant des valeurs résiduelles financières, en montant non actualisé, s'élève à 42 774 067 euros.

Appréciation économique et financière sur les valeurs résiduelles financières

Les valeurs résiduelles financières représentent les prix auxquels la Société s'est engagée à racheter les matériels refinancés lorsque les contrats atteignent leur échéance contractuelle de location. Des études sont régulièrement conduites par la Société, afin de comparer les engagements de rachat des matériels à leurs valeurs estimées de marché à l'issue des contrats de location. Cette analyse donne lieu le cas échéant, à la constatation d'une provision pour risque.

Identité de la société consolidante

La société suivante établit des comptes consolidés dans lesquels les comptes annuels ci-dessus sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale :

Econocom Group SE
Siège Social : Place du Champ de Mars 5
1050 Bruxelles Belgique
Forme : Société européenne
Capital social : 23.489.757,67 euros
N° d'entreprise : 0422.646.816

ECONOCOM FRANCE
Société par actions simplifiée au capital de 46.550.510 euros
40, quai de Dion Bouton – 92800 Puteaux
301 364 824 R.C.S. Nanterre

PROCES-VERBAL DES DECISIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE DU 4 JUIN 2021

L'an deux mille vingt-et-un,
le quatre juin,

La société **ECONOCOM**, société par actions simplifiée à associé unique, au capital social de 103.828.920 euros, dont le siège social est sis 40, quai de Dion Bouton – 92800 Puteaux, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 326 966 777 R.C.S. Nanterre, représentée par son Président, Monsieur Angel BENGUIGUI DIAZ,

Seul associé (ci-après l' « **Associé Unique** ») de la société Econocom France (ci-après la « **Société** »),

après avoir exposé que :

la société PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT, Commissaire aux comptes titulaire, ainsi que les représentants du Comité Social et Economique ont été dûment informés des présentes et n'ont pas émis d'observations,

après avoir pris connaissance des documents suivants :

- Rapport de gestion sur les opérations de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Rapport du Commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- Comptes annuels (bilan, compte de résultat et annexe) pour l'exercice clos le 31 décembre 2020 ;
- projet de statuts et de pacte d'associés relatifs à la société Atos Finance Services SAS ;
- Avenant en date du 6 janvier 2021 au bail commercial du 12 octobre 2012 entre la Société et la SCI de Dion Bouton ;
- Bail commercial conclu le 6 janvier 2021 entre la Société et la SCI de Dion Bouton prenant effet le 1^{er} janvier 2021 ;
- Projet du texte des décisions proposées à l'Associé Unique.

a pris les décisions écrites suivantes, conformément aux dispositions de l'article 19 des statuts de la Société :

PREMIERE DECISION

Approbation du rapport de gestion et du rapport général du commissaire aux comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020 – Quitus au président et au Directeur Général

L'Associé Unique, après avoir pris connaissance du rapport de gestion sur les comptes de l'exercice clos au 31 décembre 2020 et du rapport sur les comptes annuels du Commissaire aux comptes, approuve dans toutes leurs parties lesdits rapports et les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils lui ont été présentés.

Il approuve en conséquence les opérations traduites par ces comptes ou résumées dans ces rapports et donne quitus au Président et au Directeur Général, de leur gestion pour l'exercice écoulé.

DEUXIEME DECISION

Affectation du résultat

L'Associé Unique constate que l'exercice écoulé se traduit par une perte de 15.862.030 euros, qu'il décide, sur proposition du président, d'affecter comme suit :

Affectation proposée :

⇒ Report à nouveau	euros	(15.862.030)
⇒ Dividendes		euro 0
Total	euros	(15.862.030)

Le compte « Report à nouveau » est ainsi porté de de 16.888.801 à 1.026.271 euros.

Conformément aux dispositions de l'article 243 *bis* du Code Général des Impôts, l'Associé Unique rappelle le montant des dividendes et autres revenus distribués au titre des 3 derniers exercices précédents.

Au titre de l'exercice 2019, les montants distribués se sont élevés à :

• Dividende	€	0
• Autres revenus distribués	€	0

Au titre de l'exercice 2018, les montants distribués se sont élevés à :

• Dividende	€	8.300.000
• Autres revenus distribués	€	0

Au titre de l'exercice 2017, les montants distribués se sont élevés à :

• Dividende	€	20.000.000
• Autres revenus distribués	€	0

TROISIEME DECISION

Approbation des amortissements et dépenses relevant de l'article 39-4 du Code général des impôts

L'Associé Unique, conformément aux dispositions de l'article 223 *quater* du Code Général des Impôts, constate :

- qu'il n'y a pas eu de charges somptuaires visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts au cours de l'exercice 2020 ;
- que les amortissements non déductibles visés à l'article 39-4 du CGI s'élèvent à 105.498 euros ;
- qu'il n'y a pas eu de réintégrations fiscales des frais généraux au sens de l'article 39-5 du Code Général des Impôts au cours de l'exercice écoulé.

QUATRIEME DECISION

Conventions visées à l'article L. 227-10 du Code de commerce

L'Associé Unique prend acte (i) qu'aucune convention visée à l'article L.227-10 du Code de Commerce n'a été conclue au cours de l'exercice et (ii) qu'aucune convention qui aurait été conclue et approuvée antérieurement n'a trouvé à s'appliquer sur l'exercice clos au 31 décembre 2020.

CINQUIEME DECISION

Nomination d'un nouveau Commissaire aux comptes titulaire

L'Associé Unique, prenant acte de la démission de la société PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDIT de son mandat de Commissaire aux comptes titulaire, décide de nommer, en remplacement, sur proposition du Président,

la société **Ernst & Young Audit**, domiciliée au 1-2 Place des Saisons, 92400 Courbevoie, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro 344 366 315 RCS Nanterre et représentée par Madame Stéphanie Merle,

en qualité de Commissaire aux comptes titulaire, pour une durée de six exercices, soit jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale qui statuera sur les comptes de l'exercice social clos le 31 décembre 2026.

La société Ernst & Young Audit, a remis une lettre d'acceptation de ses fonctions et a déclaré n'être atteinte d'aucune incompatibilité ni interdiction susceptibles d'empêcher sa nomination.

SIXIEME DECISION

Mandat du Commissaire aux comptes suppléant

L'Associé Unique, prenant acte de la démission de Monsieur Jean-Christophe GEORGEHIOU de son mandat de Commissaire aux comptes suppléant, décide, sur proposition du Président, de ne pas nommer un nouveau Commissaire aux comptes suppléant.

SEPTIEME DECISION

Autorisation de la création de la société ATOS Finance Solutions SAS, filiale de la Société

L'Associé Unique,

après avoir pris connaissance du projet de création d'une société par actions simplifiée, ayant pour associés : la Société la société Bull SAS (642 058 739 RCS Versailles) ;

après avoir entendu la lecture du projet de statuts de ladite société et du pacte d'associés y afférents, aux termes desquels, la société aurait:

- pour dénomination ATOS Finance Solutions SAS:
- un capital social de 5.000.000 euros divisé en 5.000.000 d'actions d'1 euro de valeur nominale
- son siège social sis 80 quai Voltaire à Bezons (95870)
- deux associés : la Société à hauteur de 85 % et Bull SAS à hauteur de 15%

- Un Président ainsi qu'un Comité de Direction et un Comité Opérationnel
- Pour objet social en France et à l'étranger :
 - la location d'équipements informatiques/technologiques matériels et logiciels, fournis par le Groupe Atos ou des Tiers, qui sont destinés à être loués notamment par des clients du Groupe Atos sur le Territoire,
 - la gestion de contrats de location d'équipements informatiques,
 - le refinancement desdits contrats,
 - l'achat et la vente d'équipements informatiques,
 - la gestion du cycle de vie du matériel et des actifs loués,
 - le conseil, la gestion administrative et de la relation client liées aux contrats de location et à la gestion des actifs loués.

Conformément aux dispositions de l'article 13 des Statuts de la Société, (i) autorise la création de cette filiale de la Société et (ii) donne tous pouvoirs au Président ou au Directeur Général, avec faculté de substitution, aux fins de:

- négocier, finaliser et signer les statuts de ladite société ;
- négocier, finaliser et signer le pacte d'associés liant les associés de ladite société ainsi que tous documents et engagements dans le cadre de la création et de l'immatriculation de cette société ;
- et plus généralement dans ce cadre, signer tout acte ou document nécessaire à la mise en œuvre de cette opération, parapher et signer tout engagement, faire toutes déclarations, certifier conformes tous extraits ou copies d'actes et procès-verbaux, consentir toute garantie, acquitter toutes sommes, se substituer toute personne qu'il désignera dans les pouvoirs énumérés ci-avant, en totalité ou en partie seulement et, plus généralement, faire le nécessaire.

HUITIEME DECISION

Ratification de la conclusion par la Société de l'Avenant au Bail Puteaux et pouvoirs à conférer au Président et/ou au Directeur Général

L'Associé Unique,

Après avoir pris connaissance de l'avenant en date du 6 janvier 2021 (ci-après l'« **Avenant au Bail Puteaux** »), au bail commercial du 12 octobre 2012 entre la Société et la SCI de Dion Bouton, prévoyant la résiliation:

- dudit bail pour des locaux situés 40 et 42 quai de Dion Bouton et 11, square Léon Blum à Puteaux (92800), d'une superficie de 5.100 m², initialement conclu pour une durée de neuf (9) ans à compter du 1^{er} décembre 2012 jusqu'au 30 novembre 2021, sans faculté de résiliation anticipée ;
- de façon anticipé et amiable à compter du 31 décembre 2020, sous condition suspensive de la signature concomitante d'un nouveau bail commercial portant sur les mêmes locaux et prenant effet au 1^{er} janvier 2021 ;
- sans qu'il ne soit nécessaire à l'une ou l'autre des parties à l'avenant de délivrer un congé ;

- sans restitution du dépôt de garantie, lequel sera conservé au titre du nouveau bail à signer, concomitamment à la résiliation

ratifie, en tant que de besoin, la conclusion de l'Avenant au Bail Puteaux, autorise et donne tous pouvoirs au Président et/ou Directeur Général, avec faculté de substitution, pour la réalisation de toutes démarches dans le cadre de l'exécution de ce qui précède et signer tout document y relatif.

NEUVIEME DECISION

Ratification de la conclusion par la Société d'un nouveau bail commercial pour les locaux situés à Puteaux (92800) et pouvoirs à conférer au Président et/ou au Directeur Général

L'Associé Unique,

Après avoir pris connaissance du nouveau bail commercial avec la SCI de Dion Bouton (753 314 608 RCS Nanterre), pour les locaux situés 40 et 42 quai de Dion Bouton et 11, square Léon Blum à Puteaux (92800), d'une superficie de 5.100 m², signé le 6 janvier 2021 (ci-après le « **Nouveau Bail Puteaux** ») et dont les principaux termes et conditions sont les suivants :

- Date de prise d'effet : 1^{er} janvier 2021
- Durée du bail : période ferme de 9 ans à compter de la date d'effet, soit jusqu'au 31 décembre 2029
- Sous-location par la Société interdite, sauf aux sociétés affiliées à la société Econocom Group SE (RPM BE0422.646816)
- Montant annuel du loyer annuel de base : 2.375.000 euros HT, HC et hors imposition, payable en même temps que le montant de la TVA
- Date de paiement du loyer : Par avance, le 2 janvier au plus tard par prélèvement automatique,
- Défaut de paiement d'une échéance : paiement des sommes dues productives d'intérêts au taux légal, majorées de cinq points
- Clause résolutoire : A défaut de paiement d'un seul terme de loyer ou des charges, ou en cas d'inexécution de l'une quelconque des clauses et conditions du bail, et un mois après un simple commandement de payer ou une sommation d'exécuter demeuré sans effet, le bail peut être résilié de plein droit, sans qu'il soit besoin de remplir aucune formalité judiciaire et sans restitution du dépôt de garantie
- Dépôt de garantie : 1 an de loyer (soit 2.375.000 euros), révisé chaque année pour être toujours égal à une échéance du loyer HT
- Paiement du dépôt de garantie : 169.315,39 euros à verser en plus des 2.205.684,61 € relatifs au dépôt de garantie du précédent bail conservé par le bailleur

Ratifie, en tant que de besoin, la conclusion du Nouveau Bail Puteaux, autorise et donne tous pouvoirs au Président et/ou Directeur Général, avec faculté de substitution, pour la réalisation de toutes démarches dans le cadre de l'exécution de ce qui précède et signer tout document y relatif

DIXIEME DECISION

Pouvoirs

L'Associé Unique donne tout pouvoir au Président et au porteur d'une copie ou extrait du procès-verbal pour remplir toute formalité de droit.

* *
*

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal signé par l'Associé Unique pour être retranscrit sur le registre coté et paraphé des décisions.

DocuSigned by:

764209E18A30431...

ECONOCOM SAS

Associé Unique

Représentée par Monsieur Angel BENGUIGUI DIAZ

Econocom France SAS

**Rapport du commissaire aux comptes sur les documents
et rapports prévus dans le cadre de la prévention des
difficultés des entreprises**



Rapport du commissaire aux comptes sur les documents et rapports prévus dans le cadre de la prévention des difficultés des entreprises

Au président
Econocom France SAS
40 Quai de Dion Bouton
92800 Puteaux

En notre qualité de commissaire aux comptes de la société Econocom France SAS et, en application des dispositions des articles L. 232-4 et L. 823-12 du code de commerce, nous vous signalons que nous n'avons pas reçu communication dans le délai réglementaire des documents et rapports visés aux articles L. 232-2 et L. 232-4 de ce code.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 3 juin 2021

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Richard Béjot

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-Sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

Econocom France SAS

**Rapport du commissaire aux comptes
sur les comptes annuels**

(Exercice clos le 31 décembre 2020)



Rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels

(Exercice clos le 31 décembre 2020)

A l'Associé unique
Econocom France SAS
40-42 quai de Dion Bouton
92800 Puteaux

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par décision de l'Associé unique, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société Econocom France SAS relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

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

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

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes sur la période du 1^{er} janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre

*PricewaterhouseCoopers Audit, 63, rue de Villiers 92208 Neuilly-sur-Seine Cedex
Téléphone: +33 (0)1 56 57 58 59, www.pwc.fr*

Société d'expertise comptable inscrite au tableau de l'ordre de Paris - Ile de France. Société de commissariat aux comptes membre de la compagnie régionale de Versailles et du Centre. Société par Actions Simplifiée au capital de 2 510 460 €. Siège social : 63 rue de Villiers 92200 Neuilly-sur-Seine. RCS Nanterre 672 006 483. TVA n° FR 76 672 006 483. Siret 672 006 483 00362. Code APE 6920 Z. Bureaux : Bordeaux, Grenoble, Lille, Lyon, Marseille, Metz, Nantes, Neuilly-sur-Seine, Nice, Poitiers, Rennes, Rouen, Strasbourg, Toulouse.

de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que des incertitudes accrues sur leurs perspectives d'avenir. Certaines de ces mesures, telles que les restrictions de déplacement et le travail à distance, ont également eu une incidence sur l'organisation interne des entreprises et sur les modalités de mise en œuvre des audits.

C'est dans ce contexte complexe et évolutif que, 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 vous informons que les appréciations les plus importantes auxquelles nous avons procédé, selon notre jugement professionnel, ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués et sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues ainsi que sur la présentation d'ensemble des comptes.

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

Vérifications spécifiques

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

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

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.441-6 du code de commerce.

Autres informations

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire 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 ;
- 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.

Fait à Neuilly-sur-Seine, le 3 juin 2021

Le commissaire aux comptes
PricewaterhouseCoopers Audit

Richard Béjot

ECONOCOM France SAS

AU CAPITAL DE 46 550 510 Euros
SIÈGE SOCIAL : 40 Quai de Dion Bouton 92800 PUTEAUX

N° SIREN : 301 364 824

COMPTES ANNUELS AU 31 DÉCEMBRE 2020

SOMMAIRE

Bilan au 31 décembre 2020	3
Compte de résultat : période du 01 janvier 2020 au 31 décembre 2020	5
1 - Faits caractéristiques de l'exercice	7
2 - Principes et méthodes comptables	8
3 - Immobilisations incorporelles	10
4 - Immobilisations corporelles	11
5 - Immobilisations financières	12
6 - Stocks	14
7 - Créances	14
8 - Dépréciation des éléments de l'actif	15
9 - Valeurs mobilières de placement	16
10 - Disponibilités	16
11 - Charges et produits constatés d'avance	16
12 - Capitaux propres	16
13 - Provisions pour risques et charges	18
14 - Dettes financières	19
15 - Dettes fournisseurs et comptes rattachés	19
16 - Dettes fiscales et sociales	20
17 - Autres dettes	22
18 - Ecart de conversion	22
19 - Ventilation du chiffre d'affaires et de la marge brute	23
20 - Résultat financier	24
21 - Résultat exceptionnel	24
22 - Rémunération des dirigeants	24
23 - Effectif	25
24 - Engagements hors bilan	25

Econocom France S.A.S
Bilan - Actif au 31 décembre 2020

(Exprimé en euros)	Exercice 2020			Exercice 2019
	Valeurs Brutes	Amort. ou prov.	Valeurs Nettes	Valeurs Nettes
Immobilisations incorporelles	21 564 595	15 328 437	6 236 158	9 952 324
Frais de développement			0	0
Droits d'exploitation	17 209 377	15 235 240	1 974 137	5 544 836
Fonds commercial	1 770 136	93 197	1 676 939	1 676 939
Autres immobilisations incorporelles	2 585 082		2 585 082	2 730 548
Immobilisations corporelles	115 719 499	53 435 706	62 283 793	53 081 513
Terrains	0		0	394 482
Constructions et agencements	875 575	875 575	0	140 926
Matériels et outillage	1 325 124	738 854	586 270	64 905
Autres immobilisations corporelles	113 518 800	51 821 277	61 697 523	52 481 200
Immobilisations en-cours			0	0
Immobilisations financières	44 557 469	2 880 841	41 676 628	41 941 793
Titres de participation	42 038 784	2 872 722	39 166 062	39 550 063
Prêts	262 871		262 871	193 096
Autres immobilisations financières	2 255 814	8 119	2 247 695	2 198 633
Total Actif immobilisé	I 181 841 564	71 644 984	110 196 579	104 975 629
Stocks	86 908 675	36 665 161	50 243 514	67 936 647
Avances et acomptes versés	111 853 815		111 853 815	33 860 408
Créances clients et comptes rattachés				
Clients et comptes rattachés	80 307 105	1 845 754	78 461 351	136 885 490
Autres créances	164 585 791	137 000	164 448 791	77 264 331
Valeurs mobilières de placement				
Titres de placement	8 441		8 441	8 441
Disponibilités				
Disponibilités	379 012		379 012	7 241 239
Charges constatées d'avance	1 116 490		1 116 490	1 632 317
Total Actif circulant	II 445 159 330	38 647 915	406 511 415	324 828 873
Charges à répartir	III			
Primes de remboursement des obligations	IV			
Ecart de conversion actif	V 103 583		103 583	84 718
Total Général	(I+II+III+IV+V) 627 104 477	110 292 899	516 811 578	429 889 220

Econocom France S.A.S
Bilan - Passif au 31 décembre 2020

(Exprimé en euros)		Exercice 2020	Exercice 2019
		Montant	Montant
Capitaux propres			
Capital social		46 550 510	46 550 510
Prime d'émission		8 938 547	8 938 547
Réserve légale		4 655 051	4 655 051
Réserves indisponibles		372 548	372 548
Report à nouveau		16 888 801	17 311 134
Acompte sur dividendes			
Résultat net de l'exercice		-15 862 030	-422 333
Provisions réglementées		2 540 816	1 294 084
Total capitaux propres	I	64 084 244	78 699 542
Autres fonds propres			
Produit des émissions de titres participatifs		0	0
Avances conditionnées		0	0
Total autres fonds propres	II	0	0
Provisions pour risques et charges			
Provisions pour risques		16 412 532	11 705 911
Provisions pour charges		3 425 179	4 055 738
Total provisions pour risques et charges	III	19 837 711	15 761 649
Dettes financières			
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit		55 025 331	57 666 992
Emprunts et dettes financières divers		1 439 937	1 294 387
Autres dettes			
Avances et acomptes reçus			
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		313 342 343	195 912 746
Dettes fiscales et sociales		38 049 600	40 822 545
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés			
Autres dettes		14 417 275	30 299 393
Produits constatés d'avance		10 435 122	9 300 208
Total	IV	432 709 608	335 296 270
Ecart de conversion passif	V	180 015	131 759
Total général	(I+II+III+IV+V)	516 811 578	429 889 220

Econocom France S.A.S Compte de résultat de l'exercice 2020

(Exprimé en euros)

	Exercice 2020	Exercice 2019
Produits d'exploitation		
Ventes de marchandises	534 642 392	503 022 994
Production Vendue	72 167 593	97 226 670
Chiffre d'affaires	606 809 985	600 249 664
Production immobilisée	0	49 039 227
Subvention d'exploitation	0	0
Reprises sur provisions et transferts de charges	14 028 160	9 312 540
Autres produits divers	10 312	40
Total des produits d'exploitation	I 620 848 456	658 601 471
Charges d'exploitation		
Achats de matériels et pièces détachées	488 422 654	474 195 456
Variation de stocks	15 458 168	36 411 584
Autres charges externes	49 015 642	64 235 537
Impôts et taxes	1 600 262	2 503 583
Salaires et traitements	15 727 434	18 275 581
Charges sociales	6 498 273	7 620 743
Dotations aux amortissements sur immobilisations	29 759 387	21 875 063
Dotations aux provisions sur immobilisations	0	0
Dotations aux provisions sur actif circulant	2 610 874	7 322 596
Dotations aux provisions pour risques et charges	14 863 787	10 384 871
Autres charges de gestion courante	1 829 220	13 828 304
Total des charges d'exploitation	II 625 785 700	656 653 319
Résultat d'exploitation	(I-II) (4 937 244)	1 948 152

Compte de résultat de l'exercice 2020 (suite)

(Exprimé en euros)

		Exercice 2020	Exercice 2019
Résultat d'exploitation	(I-II)	(4 937 244)	1 948 152
Opérations en commun Bénéfice	III	0	0
Opérations en commun Perte	IV	1 978 950	0
Produits financiers			
Sur créances de l'actif		16 482	16 086
Sur valeur mobilière de placement			
Différences de change positives		301 823	294 656
Reprises sur provisions		84 718	12 941
Revenus de participation		0	609 250
Autres		690 152	1 224 620
Total des produits financiers	V	1 093 175	2 157 553
Charges financières			
Dotations financières aux amortissements et provisions		103 583	109 718
Intérêts et charges		3 714 102	2 021 995
Différences de change négatives		504 810	405 773
Autres			
Total des charges financières	VI	4 322 495	2 537 487
Résultat financier	(IV-V)	(3 229 320)	(379 933)
Résultat courant avant impôts	(I - II + III - IV + V - VI)	(10 145 514)	1 568 219
Produits exceptionnels			
Sur opérations de gestion		4 954 313	94 400
Sur opérations en capital			
Reprises sur provisions et transferts de charges		213 220	
Total des produits exceptionnels	VII	5 167 533	94 400
Charges exceptionnelles			
Sur opérations de gestion		445 078	366 264
Sur opérations en capital		8 979 018	432 052
Dotations aux amortissements et provisions		1 459 952	1 294 084
Total des charges exceptionnelles	VIII	10 884 048	2 092 401
Résultat exceptionnel	(VII-VIII)	(5 716 515)	(1 998 001)
Participation des salariés	IX	0	0
Impôts sur les bénéfices	X	0	(7 449)
Total des produits	(I+III+V+VII)	627 109 164	660 853 424
Total des charges	(II + IV + VI + VII + VIII + IX + X)	642 971 194	661 275 757
Bénéfice ou (perte)		(15 862 030)	(422 333)

1 - Faits caractéristiques de l'exercice

Evénements significatifs de l'exercice

En raison de la pandémie du COVID-19 qui s'est propagée depuis le 1er trimestre 2020, le Gouvernement de la République Française a instauré plusieurs confinements partiels de la population et ce à compter du 17 mars 2020.

Cette mesure sanitaire a contraint la limitation des activités professionnelles. Pour compenser une perte d'activité, la Société a eu recours au chômage partiel à compter de mars 2020.

Note 1 : Affiliation de la Société et présentation de l'activité

La société Econocom France SAS est une filiale de la société Econocom SAS.

Econocom France SAS assure les prestations de services informatiques suivantes :

- Prestations de services locatifs d'équipements informatiques, sans option d'achat, au moyen de contrats dont la durée moyenne est de 36 mois. Pour satisfaire les besoins de financement de la Société, la majorité des équipements informatiques, objets des contrats de location, est cédée à des tiers avec engagement ou option de rachat.

Chiffre d'affaires

Chiffre d'affaires location

- Revenu des locations de matériels en attente de refinancement et inscrits temporairement au bilan dans la rubrique "Stock".
- Revenus de locations afférents aux matériels refinancés par crédit-bail ou location adossés et pour lesquels la Société reverse des loyers.

Chiffre d'affaires cessions et ventes

- Cessions d'équipements affectés à des contrats de location :
 - Cession par crédit-bail ou location adossée (la Société continue à porter le risque financier sur son client) ;
 - Cession pure et simple, cession mandatée, cession par crédit-bail mandaté, cession par crédit-bail ou location adossée et sans recours (la Société ne porte plus le risque financier sur son client).

Les revenus résultant de la facturation des cessions de matériels intègrent les montants actualisés pour lesquels la Société s'est engagée à racheter le matériel en fin de contrat ou à lever l'option d'achat. Ces montants appelés "valeurs résiduelles financières" figurent en engagements hors bilan pour leur valeur non actualisée (voir note 25).

- Ventes d'équipements neufs ou d'occasion non affectés à des contrats de location.

Marge

La comptabilisation de la marge des prestations de services locatifs dégagée par la Société diffère selon que les contrats de location demeurent ou non sa propriété :

- Les contrats autoportés : depuis la fin de l'exercice 2018 sont financés majoritairement par cession de créances. Les actifs loués restent la propriété d'Econocom France. Ces biens étaient jusqu'en 2018 considérés comme potentiellement cessibles et comptabilisés en stocks en tant que biens à destination polyvalente. En 2019 et compte tenu de l'expérience acquise sur les cessions de créances, il a été décidé de les immobiliser.
- Contrats cédés ou signés en qualité de mandataire : la marge est enregistrée lors de la cession du matériel et les loyers facturés aux clients sont adossés aux loyers facturés par les refinanceurs.

La comptabilisation des opérations est celle d'une société commerciale. Econocom France SAS ne tient pas de comptabilité financière, n'étant pas un établissement de crédit.

Evénements postérieurs à la clôture de l'exercice

Il n'y a pas d'évènement post clôture.

2 - Principes et méthodes comptables

Les comptes annuels sont établis conformément aux dispositions du règlement de l'ANC 2016-07 relatif aux comptes annuels. Les conventions générales comptables ont été appliquées conformément aux hypothèses de continuité de l'exploitation, d'indépendance des exercices, de permanence des méthodes et dans le respect du principe de prudence.

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

La société Econocom France SAS applique depuis le 1^{er} janvier 2002 les dispositions du règlement CRC n° 2000-06 relatif aux passifs.

La société Econocom France SAS applique les dispositions de la Recommandation n° 2013-02 relatives aux engagements envers le personnel.

L'application du règlement CRC 2004-06 a été jugée non significative.

Par dérogation aux dispositions de l'article L. 233-16, la société Econocom France SAS est exemptée, en tant que mère de sous-groupe, de l'obligation d'établir et de publier des comptes consolidés et un rapport sur la gestion du groupe, dans la mesure où :

- elle est sous le contrôle de la société Econocom Group SA/NV qui l'inclut dans ses comptes consolidés et publiés ;
- ni un ou plusieurs actionnaires de la société représentant au moins 1/10ème du capital ne sont opposés à cette exemption.

Changement de méthode comptable

Aucun changement de méthode comptable n'a été effectué au cours de cet exercice.

Les principes comptables sont rappelés ci-dessous.

A. Immobilisations incorporelles

Les droits d'exploitation représentent les droits d'utilisation des logiciels acquis ou créés par la Société pour les besoins de son exploitation propre, amortis linéairement sur leur durée probable d'utilisation soit 3 à 5 années. Les fonds de commerce figurent au bilan à leur valeur d'acquisition. Une dépréciation d'immobilisation est constituée lorsque la valeur d'usage des fonds de commerce est inférieure à leur valeur d'acquisition.

B. Immobilisations corporelles

Les immobilisations corporelles figurent au bilan à leur valeur d'acquisition. Elles sont amorties selon le mode linéaire ou dégressif sur la base des durées de vie suivantes :

▪ Constructions	15 ans
▪ Agencements des constructions	10 ans
▪ Matériel informatique	3 à 5 ans
▪ Outillage	5 ans
▪ Installations générales	5 à 10 ans
▪ Matériel de transport	5 ans
▪ Matériel de bureau	5 ans
▪ Mobilier	10 ans

C. Immobilisations financières

Les participations et les autres immobilisations financières figurent au bilan à leur valeur d'acquisition. Une dépréciation d'immobilisation est constituée lorsque la valeur d'usage des participations est inférieure à leur valeur d'acquisition.

D. Stocks

Les stocks de l'activité location sont constitués par les matériels informatiques figurant en stock à la date de clôture avec l'un ou l'autre des statuts suivants :

- Matériels destinés à être loués mais dont le contrat de location est en cours de négociation avec les refinanceurs ;
- Matériels destinés à être cédés à un partenaire financier ;
- Matériels entrés en stocks et pour lesquels aucune destination n'est encore définie. Ces matériels sont évalués à leur coût d'acquisition et font l'objet d'une éventuelle dépréciation visant à tenir compte de leur valeur de marché réelle.

E. Créances clients et comptes rattachés

Les créances ont été évaluées pour leur valeur nominale et une dépréciation est constituée pour les créances identifiées comme douteuses.

F. Conversion des éléments en devises

Les transactions en devises sont converties aux cours en vigueur à la date de chacune des transactions. Les créances et dettes libellées en devises sont converties en euros sur la base des cours en vigueur à la date du bilan. Les écarts résultant de cette valorisation sont portés en "écarts de conversion" au bilan. Les pertes de change latentes autres que celles adossées à des opérations symétriques, font l'objet d'une provision pour risques.

G. Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement figurent pour leur valeur d'acquisition. Lorsque leur valeur d'inventaire est inférieure à leur coût d'acquisition, une provision pour dépréciation est constituée à hauteur de la différence.

H. Provisions pour risques et charges

Les provisions pour risques et charges visent à couvrir des risques identifiés qui peuvent engendrer des charges quantifiables à la clôture. Elles sont évaluées de façon individuelle.

I. Indemnités de départ à la retraite

A leur départ à la retraite, les employés de la Société perçoivent une indemnité conforme à la loi et aux conventions collectives. La politique appliquée consiste à provisionner cette dette estimée au titre des droits dus aux employés qui atteindront l'âge de la retraite dans la Société. La valeur actualisée des engagements du régime au titre des services passés et le coût des services rendus au cours de l'exercice sont déterminés selon la méthode actuarielle des unités de crédit projetées. Les écarts actuariels sont comptabilisés selon la méthode du corridor et les montants non amortis sont constatés en engagements hors-bilan.

3 - Immobilisations incorporelles

En Euros	1er janvier 2020	Acquisitions	Cessions	Transferts	31 décembre 2020
Droits d'exploitation	24 008 471	495 594	7 440 155	145 467	17 209 378
Fonds commercial	1 770 136				1 770 136
Mali de fusion	2 585 082				2 585 082
Immobilisations incorporelles en cours	145 466			-145 467	0
	28 509 155	495 594	7 440 155	0	21 564 595

Les variations de valeurs brutes s'analysent comme suit :

- Les droits d'exploitation représentent l'acquisition de droits d'utilisation de logiciels destinés à l'exploitation informatique et les projets de développements informatiques internes.
- Les acquisitions réalisées au cours de l'exercice 2020 se décomposent comme suit :
 - Projet MarS Life Cycle : 641 061 €
- Les cessions réalisées au cours de l'exercice 2020 se décomposent comme suit :
 - Projet Flow : 7 440 155 € (Une reprise pour dépréciation a été faite pour 2 700 000€)
- Le fonds commercial au 31.12.2020 est composé des éléments suivants après transferts des malis techniques (voir note 2 ci-dessus) :
 - DATABAIL pour un montant de 1 676 939.42 €
 - Par transfert des droits d'exploitation la marque « Econocom Location » pour un montant de 93 196.79 €.
- Les autres immobilisations incorporelles sont composées des éléments incorporels résultant des fusions suivantes :
 - La TUP DATABAIL : 1 110 947 €.
 - La TUP FINEDYA : 1 289 587.65 €.

- TUP DB2A LILLE et BRETAGNE pour un montant de : 184 546.91 €.

Conformément au règlement ANC n°2015-06, à l'ouverture de l'exercice 2016, les malis techniques qui étaient comptabilisés dans le compte fonds commercial ont été affectés, opération par opération, aux actifs sous-jacents sur lesquels existaient les plus-values latentes. En l'espèce les actifs sous-jacents sont des éléments incorporels du fonds commercial. Les malis techniques figurent au bilan dans le poste autres immobilisations incorporelles.

Les variations des amortissements se présentent ainsi :

En Euros	1er janvier 2020	Dotations Augmentations	Reprises Diminutions	Transferts	31 décembre 2020
Droits d'exploitation Fonds commercial	15 763 632 93 197	1 165 445	1 693 840		15 235 237 93 197
	15 856 832	1 165 445	1 693 840	0	15 328 436

Les droits d'exploitation représentent l'acquisition de droits d'utilisation de logiciels destinés à l'exploitation informatique et les projets de développements informatiques internes.

La reprise d'amortissement correspond au projet Flow.

4 - Immobilisations corporelles

Les variations de valeurs brutes s'analysent comme suit :

En euros	1er janvier 2020	Acquisitions	Cessions	Transfert	31-déc-20
Terrains	394 481		394 481		0
Constructions et agencements	2 774 293		1 898 717		875 576
Matériel informatique	3 474 778	9 263			3 484 041
Installations techniques	853 988	585 089	113 954		1 325 123
Installations générales	0				0
Matériel de transport	0	18 990	18 990		0
Matériel et mobilier de bureau	1 138 802				1 138 802
Matériel financé par cession de créance	72 886 002	40 034 582	4 021 626		108 898 958
Immobilisations corporelles en cours	0				0
	81 522 345	40 647 924	6 447 768	0	115 722 500

Les impacts potentiels de l'application du règlement CRC n°2002-10 concernant l'amortissement des immobilisations corporelles par composants, ont été analysés et jugés non significatifs. Aucun retraitement n'a été réalisé à ce titre.

Les variations des amortissements se présentent ainsi :

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

En euros	1er janvier 2020	A augmentations dotations	Reprises diminutions	Transfert	31-déc-20
Constructions et agencements	2 633 367	46 679	1 804 470		875 576
Matériel informatique	3 363 507	82 865			3 446 372
Installations techniques	789 083	39 441	89 670		738 854
Installations générales	0				0
Matériel de transport	0	446	446		0
Matériel et mobilier de bureau	1 135 545	1 644	1 536		1 135 653
Matériel financé par cession de créance	20 519 330	28 422 867	1 702 944		47 239 253
	28 440 832	28 593 942	3 599 067	0	53 435 707

5 - Immobilisations financières

Les variations des valeurs brutes s'analysent comme suit :

La diminution des titres de participation correspondent à la vente de CINEOLIA.

Les dépôts et cautions concernent des dépôts sur locaux loués pour un montant de 2 226 143 euros et des dépôts sur matériel divers pour 29 671 euros.

En Euros	solde au 1er janvier 2020	Augmentations	Diminutions	solde au 31/12/2020
Titres de participation	42 422 785		384 001	42 038 784
Dépôts et cautionnements	2 206 752	75 874	26 812	2 255 814
Prêts	193 096	69 774		262 871
	44 822 634	145 648	410 813	44 557 469

Les prêts concernent :

- Prêt accordé à CLEVER ENERGIES : 25 000 €
- Subvention accordée sous forme de prêt remboursable à 20 ans à Action Logement au titre de la participation à l'effort de construction montant de la contribution 2018, 2019 et 2020. 237 871 €

Echéance des prêts :

- La totalité des prêts soit : 262 871 € ont une échéance à plus d'un an.

La liste des filiales et participations détenues directement à plus de 10 % par Econocom France SAS est détaillée ci-dessous :

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

Au 31 décembre 2020 (en milliers d'euros)				
	Valeur brute des titres détenus	Valeur nette des titres détenus	Dividendes reçus	Caution / aval donnés
France :				
Atlance	779	779		
Econocom Enterprise Solutions France	25	0		
Clever Energies	50	50		
Leaseflow	10	10		
Leasexplorer	8 000	8 000		
Total	8 864	8 839	0	0
Etranger :				
Econocom International Italia S.p.A.	10 698	10 698		
Econocom Deutschland Holding GmbH	13 833	13 833		
Econocom SA (Espagne)	3 682	3 682		
Econocom Czech Republic S.r.o	2 114	2 114		
Econocom International Romania Srl	580	0		
Econocom Location Maroc S.A.	1 768	0		
Econocom Shanghai Co. Ltd	500	0		
Total	33 175	30 327	0	0

Au 31 décembre 2020 (en milliers d'euros)					
	Capital	Réserves et reports à nouveau avant affectation du résultat	Quote-part de capital détenue en %	Résultat	Chiffre d'affaires
France					
Atlance	40	1 637	100	-1 650	21 832
Econocom Enterprise Solutions France	75		33	-3 480	15 871
Clever Energie	13	401	20	-230	3 733
Leasexplorer	8 000	-163	100	259	4 025
Leaseflow	10	-2 327	100	-1 119	5 645
Etranger					
Econocom International SPA Italie (1)	13 014	40 262	68	-27 397	174 855
Econocom Deutschland Holding GmbH	12 000	5 965	100	1 450	0
Econocom SA (Espagne) (2)	626	10 406	40	72	242 701
Econocom Csech Republic S.r.o	580	2 266	100	361	11 863
Econocom International Romania Srl	390	1 179	100	535	676
Econocom Location Maroc S.A. (2)	787	-443	100	-38	2 344
Econocom Shanghai Co. Ltd	533	-721	100	-4	0

(1) Chiffres de 2019 les comptes annuels 2020 n'étant pas arrêtés à ce jour

(2) Chiffres 2020 estimés

6 - Stocks

Les stocks s'analysent comme suit au 31 décembre :	31 décembre 2020	31 décembre 2019
En euros		
Valeur Brute		
Services locatifs	86 908 675	102 366 843
Dépréciation		
Services locatifs	(36 665 161)	(34 430 196)
Stocks net	<u>50 243 514</u>	<u>67 936 647</u>

7 - Créances

Avances et acomptes versés sur commande

Le montant des avances et acomptes versés correspond pour 112 millions d'euros aux rachats compensés par les refinanceurs lors d'opérations d'annule et remplace pour lesquels la facture du refinanceur n'a pas encore été reçue à la date de clôture. La charge de rachat est provisionnée en « factures non parvenues. »

- 24M€ avec le refinanceur BPCE LEASE
- 21M€ avec le refinanceur FRANFINANCE
- 25M€ avec le refinanceur CM CIC LEASING SOLUTIONS
- 16M€ avec le refinanceur LIXXBAIL
- 6M€ avec le refinanceur LA BANQUE POSTALE LEASING
- 14M€ avec le refinanceur BNP PARIBAS LEASE GROUP
- 4M€ avec le refinanceur CREDIT MUTUEL LEASING

Créances clients et comptes rattachés

Les créances clients et comptes rattachés s'analysent comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Clients	60 262 689	82 733 956
Organismes de refinancement (1)	13 639 355	31 445 478
Clients factures à établir (a)	6 405 061	24 538 204
	80 307 105	138 717 638
Provisions pour créances douteuses	(1 845 754)	(1 832 148)
	<u>78 461 351</u>	<u>136 885 490</u>

L'ensemble de ces créances est à échéance à moins d'un an.

- (1) Ce poste inclut les soldes créditeurs des mandats refinanceurs : 121 millions d'euros au 31 décembre 2020 et 46 millions d'euros au 31 décembre 2019.

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

(a) Le montant des factures à établir s'analyse comme suit :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Factures à émettre frais généraux	1 425 035	1 586 165
Factures à émettre Location	4 980 026	22 952 038
	6 405 061	24 538 203

Les factures à émettre de frais généraux correspondent aux refacturations des filiales du Groupe.
Les factures à émettre Location correspondent principalement à des cessions aux refinanceurs.

Autres créances

Les autres créances et comptes rattachés s'analysent comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Comptes courants	118 050 965	52 424 363
Etat TVA	43 407 935	23 510 722
Fournisseurs débiteurs	2 865 963	1 240 079
Dettes sociales	202 640	219 047
Divers	<u>58 289</u>	<u>7 120</u>
	164 585 792	77 401 331
Provisions sur autres créances	<u>(137 000)</u>	<u>(137 000)</u>
	164 448 792	77 264 331

L'ensemble de ces créances est à échéance à moins d'un an.

Le poste état TVA a augmenté en raison de la TVA sur les factures non parvenues qui sont en augmentation de 100M€ entre 2019 et 2020.

Les comptes courants correspondent à la position prêteuse du compte de cash pooling vis-à-vis du Groupe.

8 - Dépréciation des éléments de l'actif

En Euros	solde au 1er janvier 2020	Dotations	Reprises	solde au 31/12/2020
Immobilisations incorporelles	2 700 000		2 700 000	0
Titres de participation	2 872 721			2 872 721
Immobilisations financières	8 119			8 119
Stocks et en-cours	34 430 197	2 235 758	794	36 665 161
Clients et comptes rattachés	1 832 147	375 116	361 509	1 845 754
Autres créances	137 000			137 000
	41 980 184	2 610 874	3 062 303	41 528 755

9 - Valeurs mobilières de placement

Les valeurs mobilières de placement sont constituées des seules parts de la banque BRED que nous possédons en qualité de sociétaire pour un montant de 8 441 euros au 31 décembre 2020.

10 - Disponibilités

Au 31 décembre 2020, les disponibilités ne contiennent pas d'effets à l'encaissement. Elles correspondent aux soldes des comptes non inclus dans le cash pooling.

11 - Charges et produits constatés d'avance

Les charges et produits constatés d'avance s'analysent comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Charges constatées d'avance	1 116 490	1 632 317
Produits constatés d'avance	10 435 122	9 300 208

Ces postes concernent essentiellement des loyers.
Leur échéance est à moins d'un an.

12 - Capitaux propres

Capital social

Le capital social d'un montant de 46 550 510 € est composé de 18 620 204 actions de 2.50 € de nominal chacune entièrement souscrites et libérées.

Il n'existe aucune option de souscription d'actions en cours de validité.

Primes d'émission

Elle comprend :

- Une prime d'émission de 915 437 € relative à 2006
- Une prime d'émission de 7 383 euros, consécutive à la réduction de capital approuvée en date du 14 juin 2000 ;
- Des primes d'émission consécutives à une augmentation de capital liée à une levée d'options de souscription pour :
 - 431 866 euros en date du 2 décembre 2002 ;
 - 245 018,54 euros en date du 10 mars 2005 ;
 - 231 169 euros en date du 22 mars 2006.
- Une prime de fusion résultant de l'absorption d'Econocom Location par Econocom France SAS au 31 décembre 2012. Cette prime de fusion se décompose comme suit au 31 décembre 2018 :
 - Prime de fusion constatée au 31 décembre 2012 pour 20 729 677 euros après prise en compte de la constitution de la provision pour départ à la retraite.

ECONOCOM France SAS
Comptes et annexes au 31 décembre 2020 en euros

- Constitution de la provision pour départ à la retraite des salariés d'Econocom location par prélèvement sur la prime de fusion au 31 décembre 2012 pour 875 711 euros
- L'AGO annuelle du 17 juin 2013 a décidé en sa troisième résolution, d'attribuer sous forme de distribution de dividendes par prélèvement sur la « prime de fusion » les titres Econocom Services à la Société Econocom SAS pour un montant de 12 706 567 €.

Variation des capitaux propres

La variation des capitaux propres entre le 1^{er} janvier et le 31 décembre 2020 s'analyse comme suit :

En Euros	1er janvier 2020	Affectation du résultat	Distributions	Résultat	31-déc-20
Capital social	46 550 510				46 550 510
Prime d'émission	8 938 547				8 938 547
Réserve disponible	372 548				372 548
Réserve légale	4 655 051				4 655 051
Report à nouveau	17 311 133	-422 333			16 888 801
Acompte sur dividendes	0				0
Résultat 2019	-422 333	422 333			0
Résultat 2020	0			-15 862 030	-15 862 030
Provisions réglementées	1 294 084	1 246 732			2 540 816
	78 699 541	1 246 732	0	-15 862 030	64 084 244

13 - Provisions pour risques et charges

Les variations de l'exercice s'analysent ainsi :

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre 2020 :

En euros	1er Janvier 2020	Dotation	Reprise	31-déc-20
Provisions réglementées	1 294 084	1 246 732		2 540 816
Provisions pour risques	1 462 804	3 203 583	-514 718	4 151 670
Provisions pour départ en retraite	2 894 533	314 570	-577 734	2 631 369
Provision pour impôt	370 884			370 884
Autres provisions pour charges	11 033 426	11 449 217	-9 798 857	12 683 787
	17 055 732	16 214 102	-10 891 309	22 378 527

Les transferts de charges d'exploitation s'élèvent à 159 266 euros.

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Provisions réglementées	2 540 816	1 294 084
Risques contentieux	4 048 087	1 378 087
Risques sur matériel loué	10 642 204	7 839 351
Engagements de départ en retraite	2 631 369	2 894 533
Risques divers	528 738	877 268
Risques Filiales	456 418	456 418
Provision impôt	370 884	370 884
Provision Perte GIE EES	1 160 010	1 945 107
	22 378 527	17 055 732

Les principales hypothèses actuarielles de l'évaluation de la provision pour départ à la retraite sont les suivantes :

	31 décembre 2020
Taux d'actualisation	0.35%
Taux d'inflation à long terme	1.70%
Augmentation salariale	2.85%

14 - Dettes financières

Cette rubrique s'analyse comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	54 747 808	53 396 465
Soldes créditeurs de banque	277 523	4 270 527
	<hr/>	<hr/>
	55 025 331	57 666 992

Les emprunts et dettes auprès de établissements de crédit correspondent aux encours restant à verser sur cessions de créances. Les encours sont contre garantis par une assurance-crédit.

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Dépôts et cautionnements reçus	1 439 937	1 294 387
Dettes rattachées à des participations	0	0
	<hr/>	<hr/>
Emprunts et dettes financières divers	1 439 937	1 294 387

15 - Dettes fournisseurs et comptes rattachés

Les dettes fournisseurs et comptes rattachés s'analysent comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Fournisseurs	286 832 240	187 808 806
Dettes auprès d'organismes de refinancement	26 510 103	3 845 654
	<hr/>	<hr/>
	313 342 343	195 912 746

La totalité des dettes est à échéance à moins d'un an.

Les factures non parvenues s'élèvent à 239 712 554 euros au 31 décembre 2020 et 162 399 098 euros au 31 décembre 2019.

16 - Dettes fiscales et sociales

Les dettes fiscales et sociales s'analysent comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Dettes sociales	5 700 610	6 994 771
Etat, TVA	31 148 587	32 626 791
Etat, autres impôts et taxes (1)	1 200 402	1 200 983
	<hr/>	<hr/>
	38 049 599	40 822 545

La totalité des dettes est à échéance à moins d'un an.

Le montant des charges à payer s'analyse comme suit :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Provisions sur charges de personnel	3 439 618	4 335 708
Provisions sur charges sociales à payer	1 372 690	1 497 697
Provisions pour impôts et taxes à payer (hors IS)	2 110 037	1 796 451
	<hr/>	<hr/>
	6 922 345	7 629 856

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

La charge d'impôt exigible selon la déclaration fiscale de la Société a été ventilée en affectant les réintégrations et les déductions selon leur comptabilisation en résultat courant ou en résultat exceptionnel.

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Résultat courant avant impôt hors exceptionnel	(10 145 514)	1 568 219
Réintégrations	5 533 016	3 765 876
Déductions	(4 901 525)	(3 902 701)
Résultat courant avant impôt retraité	(9 514 023)	1 431 394
Impôt sur le résultat courant	0	0
Résultat courant après impôt	(9 514 023)	1 431 394
Résultat exceptionnel avant impôt	(5 716 525)	(1 988 000)
Provisions non déductibles	0	0
Réintégrations diverses	21 686	17 764
Plus Value Cession Cineolia	(1 520 981)	0
Résultat exceptionnel avant impôt retraité	(7 215 810)	(1 980 237)
Impôt sur résultat exceptionnel	0	0
Résultat exceptionnel après impôt	(7 215 810)	(1 980 237)
Participation	0	0
Contribution additionnelle 3.3 %	0	0
Contribution exceptionnelle 10.7 %	0	0
Crédit Mécénat	0	7 449
Remboursement impôt CICE 2013	0	0
Crédit d'impôt recherche 2017	0	0
Crédit d'impôt recherche 2018	0	0
Total impôt	0	7 449

En date du 12 avril 2018, la société Econocom SAS a opté à partir du 1^{er} janvier 2018 pour une intégration fiscale dite « horizontale » dont Econocom Group SE revêt la qualité de d'entité mère non résidente en application des dispositions de l'article 223 A du code Général des Impôts. Cette option a mis fin au 31 décembre 2017 à l'intégration fiscale verticale mise en place en janvier 2011.

Accroissements et allègements de la dette future d'impôt

La situation fiscale différée, s'analyse comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre	31 décembre
	2020	2019
Allègements		
Provisions et charges à payer non déductibles	6 154 255	7 735 280
Réintégrations diverses	180 015	131 759
	<hr/>	<hr/>
	6 334 270	7 867 039
Accroissements		
Déductions diverses	(1 268 629)	(84 718)
	<hr/>	<hr/>
	(1 268 629)	(84 718)
Allègement net de la dette future d'impôt sur les bénéfices au taux normal (28%)	1 418 379	2 679 453

17 - Autres dettes

Les autres dettes s'analysent comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre	31 décembre
	2020	2019
Clients créditeurs	4 944 066	2 702 579
Autres dettes	9 473 210	27 596 814 (1)
	<hr/>	<hr/>
	14 417 276	30 299 393

(1) inclut des avoirs à émettre pour 7.5 millions d'euros au 31 décembre 2020 et 14.01 millions d'euros au 31 décembre 2019.

18 - Ecart de conversion

Au 31 décembre 2020, l'évaluation des dettes et créances en devises génère des écarts de conversion de 103 583 euros à l'actif et 180 015 euros au passif (respectivement, 84 718 euros et 131 759 euros au 31 décembre 2019).

19 - Ventilation du chiffre d'affaires et de la marge brute

Chiffre d'affaires

L'annulation des revenus des locations afférents aux matériels refinancés par location ou crédit-bail adossé et pour lesquels la Société reverse des loyers, conduit à la présentation économique suivante du chiffre d'affaires location :

En euros	Chiffre d'affaires net 2020	Loyers et redevances de crédit-bail reversés	Chiffre d'affaires net déduit des loyers et redevances de crédit-bail reversées 2019	Chiffre d'affaires net 2019
Locations	57 547 767	(2 820 470)	54 727 297	70 304 690
Cessions et ventes	534 642 392		534 642 392	503 022 994
Sous-Total	592 190 159	(2 820 470)	589 369 689	573 327 684
Prestations	14 619 826		14 619 826	21 579 701
Total	606 809 985	(2 820 470)	603 989 515	594 907 385

Modification des modes de refinancement en particulier sur les contrats TRO pour lesquels seule la partie complémentaire de la chaîne de loyer (« new PV ») est refinancée au lieu d'avoir un rachat de l'encours total et cession de la nouvelle chaîne de loyer totale

Mise en place de cessions de créance avec reconnaissance du revenu sur la durée du contrat.

Marge brute économique

La rentabilité de la société peut être mesurée par la marge brute économique définie sur la base d'agrégats économiques liés à :

En milliers d'euros	Exercice 2020	Exercice 2019
Chiffre d'affaires	592 190	578 670
- Coût des ventes	(503 881)	(461 568)
+ Autres produits d'exploitation	4 577	3 405
- Autres charges d'exploitation	(1 829)	(13 822)
+ Reprises sur provisions et transferts de charges	14 028	27 842
- Dotations aux amortissements et provisions	(17 475)	(1 230)
Marge brute comptable	87 610	133 297

Ventilation du chiffre d'affaires par marché géographique

En euros	
Chiffre d'affaires France :	594 473 510
Chiffre d'affaires Etranger :	12 336 475

20 - Résultat financier

Le résultat financier s'analyse comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Produits financiers sur créances	690 152	1 222 676
Différences de change	301 823	296 600
Reprise de provisions	84 718	12 941
Revenu de participations	0	609 250
Autres	16 482	16 086
Produits Financiers	1 093 175	2 157 553
Dotations aux provisions pour dépréciation des titres	(103 583)	(109 718)
Intérêts et charges	(3 714 102)	(2 021 995)
Différences de change	(504 810)	(405 773)
Charges financières	(4 322 495)	(2 537 486)
Résultat financier	(3 229 320)	(379 333)

21 - Résultat exceptionnel

Le résultat exceptionnel s'analyse comme suit au 31 décembre

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Produits de cession d'immobilisations	3 049 331	94 400
Profits exceptionnels de l'exercice	1 904 981	0
Reprise de provisions exceptionnelles	0	0
Reprise amortissements dérogatoires	213 220	0
Produits Exceptionnels	5 167 532	94 400
Prov. amortissements dérogatoires	(1 459 952)	(1 294 085)
VNC des immobilisations	(8 979 018)	(432 052)
Pertes exceptionnels de l'exercice	(440 363)	(348 500)
Amendes et Pénalités	(4 715)	(17 764)
Dotations aux provisions	0	0
Divers (1)	0	0
Charges Exceptionnelles	(10 884 048)	(2 092 401)
Résultat Exceptionnel	(5 716 516)	(1 988 001)

22 - Rémunération des dirigeants

Cette information n'est pas communiquée car elle reviendrait à fournir une rémunération individuelle.

23 - Effectif

L'effectif de la Société s'analyse comme suit au 31 décembre :

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Cadres	145	163
Employés et agents de maîtrise	69	92
Total	214	255

24 - Engagements hors bilan

Les engagements hors bilan de la Société s'analysent comme suit au 31 décembre :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Engagements reçus	96 565 548	71 697 923
Engagements donnés	65 482 755	56 791 452
Total Engagements	162 048 303	128 489 375

Engagements reçus

Les engagements reçus concernent les loyers à recevoir sur la durée irrévocable des contrats de location. Ils se décomposent comme suit :

En euros	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Loyers bruts restant à percevoir	86 565 548	61 697 923
Contre-garanties reçues	0	0

Les engagements reçus comprennent également une ligne de financement de 10 millions d'euros non activée au 31 décembre 2020.

Engagements donnés

Les engagements donnés portent sur les loyers de crédit-bail restant à payer et les engagements de rachat des matériels. Ils comprennent également des engagements donnés par la Société au profit des filiales et au profit de tiers.

	31 décembre 2020	31 décembre 2019
Redevances de crédit-bail mobilier et loyers	31 735 522	25 584 503
Engagements sur options de rachat	33 747 233	31 206 950
Contre-garanties données aux sociétés du Groupe SG	0	0
IDR	1 110 917	1 211 369

Crédit-bail mobilier

Les biens désignés ici correspondent à des matériels informatiques refinancés en crédit-bail adossé (cf. note 1).

Redevances payées :

. Cumuls exercices antérieurs	9 642 385
. Exercice	<u>2 703 975</u>
	12 346 360

Redevances restant à payer :

. A 1 an au plus	424 996
. A plus d'1 an et 5 ans au plus	264 579
. A plus de 5 ans	<u>23 313</u>
	2 868 878

Valeurs résiduelles :

. A 1 an au plus	122 210
. A plus d'1 an et 5 ans au plus	117 933
. A plus de 5 ans	<u>0</u>
	240 143

Valeurs résiduelles financières

Les engagements donnés sur valeurs résiduelles financières recouvrent d'une part, les engagements de rachat de matériels sur les contrats cédés et d'autre part, la différence entre les loyers à payer et les loyers à percevoir du fait de durées de location inégales constatées sur un certain nombre de contrats refinancés en crédit-bail.

Le montant des valeurs résiduelles financières, en montant non actualisé, s'élève à 42 774 067 euros.

Appréciation économique et financière sur les valeurs résiduelles financières

Les valeurs résiduelles financières représentent les prix auxquels la Société s'est engagée à racheter les matériels refinancés lorsque les contrats atteignent leur échéance contractuelle de location. Des études sont régulièrement conduites par la Société, afin de comparer les engagements de rachat des matériels à leurs valeurs estimées de marché à l'issue des contrats de location. Cette analyse donne lieu le cas échéant, à la constatation d'une provision pour risque.

Identité de la société consolidante

La société suivante établit des comptes consolidés dans lesquels les comptes annuels ci-dessus sont inclus suivant la méthode de l'intégration globale :

Econocom Group SE

Siège Social : Place du Champ de Mars 5

1050 Bruxelles Belgique

Forme : Société européenne

Capital social : 23.489.757,67 euros

N° d'entreprise : 0422.646.816