

RCS : PARIS
Code greffe : 7501

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 2016 B 28759
Numéro SIREN : 342 294 956
Nom ou dénomination : ELEX FRANCE

Ce dépôt a été enregistré le 02/07/2021 sous le numéro de dépôt 53471



ELEX FRANCE
COMPTES ANNUELS
ARRÊTÉS AU 31/12/2020

Certifié conforme

La Présidente

La société VEX

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized 'V' followed by a flourish.

Bilan

Présenté en Euros

| ACTIF | Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois) | | Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois) | | Variation |
|---|---|------------------|---|-------------------|-------------------|
| | Brut | Amort.prov. | Net | Net | |
| Capital souscrit non appelé (0) | | | | | |
| Actif immobilisé | | | | | |
| Frais d'établissement | | | | | |
| Recherche et développement | | | | | |
| Concessions, brevets, droits similaires | 437 984 | 432 982 | 5 002 | 7 777 | - 2 775 |
| Fonds commercial | 29 204 553 | | 29 204 553 | 22 531 504 | 6 673 049 |
| Autres immobilisations incorporelles | 10 832 444 | | 10 832 444 | 10 832 444 | |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | | |
| Terrains | | | | | |
| Constructions | 230 305 | 218 143 | 12 162 | 13 712 | - 1 550 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 26 098 | 22 922 | 3 176 | 3 223 | - 47 |
| Autres immobilisations corporelles | 9 087 960 | 6 138 263 | 2 949 697 | 3 504 690 | - 554 993 |
| Immobilisations en cours | | | | | |
| Avances et acomptes | 9 106 | | 9 106 | | 9 106 |
| Participations évaluées selon mise en équivalence | | | | | |
| Autres participations | 2 101 327 | 47 500 | 2 053 827 | 1 051 456 | 1 002 371 |
| Créances rattachées à des participations | 32 069 | | 32 069 | 37 214 | - 5 145 |
| Autres titres immobilisés | 14 725 | 1 220 | 13 506 | 13 120 | 386 |
| Prêts | 133 442 | | 133 442 | | 133 442 |
| Autres immobilisations financières | 517 311 | | 517 311 | 469 594 | 47 717 |
| TOTAL (I) | 52 627 325 | 6 861 030 | 45 766 295 | 38 464 735 | 7 301 560 |
| Actif circulant | | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | | | | | |
| En-cours de production de biens | | | | | |
| En-cours de production de services | 7 076 251 | | 7 076 251 | 6 943 202 | 133 049 |
| Produits intermédiaires et finis | | | | | |
| Marchandises | | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 151 203 | | 151 203 | 150 000 | 1 203 |
| Clients et comptes rattachés | 33 532 056 | | 33 532 056 | 28 849 732 | 4 682 324 |
| Autres créances | | | | | |
| . Fournisseurs débiteurs | 1 028 054 | | 1 028 054 | | 1 028 054 |
| . Personnel | 39 969 | | 39 969 | 12 815 | 27 154 |
| . Organismes sociaux | 29 796 | | 29 796 | 22 537 | 7 259 |
| . Etat, impôts sur les bénéfices | | | | 337 493 | - 337 493 |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires | 1 888 729 | | 1 888 729 | 2 292 517 | - 403 788 |
| . Autres | 478 758 | 52 580 | 426 178 | 431 215 | - 5 037 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 68 140 | | 68 140 | 68 140 | |
| Disponibilités | 19 673 293 | | 19 673 293 | 983 162 | 18 690 131 |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | | |
| Charges constatées d'avance | 988 005 | | 988 005 | 1 213 875 | - 225 870 |
| TOTAL (II) | 64 954 254 | 52 580 | 64 901 673 | 41 304 688 | 23 596 985 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III) | 229 846 | | 229 846 | 283 711 | - 53 865 |
| Primes de remboursement des obligations (IV) | | | | | |
| Ecarts de conversion et différences d'évaluation actif (V) | | | | | |
| TOTAL ACTIF (0 à V) | 117 811 425 | 6 913 610 | 110 897 814 | 80 053 134 | 30 844 680 |

Bilan (suite)

Présenté en Euros

| PASSIF | Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois) | Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois) | Variation |
|---|--|--|-------------------|
| Capitaux Propres | | | |
| Capital social ou individuel (dont versé : 1 276 405) | 1 276 405 | 1 145 523 | 130 882 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 29 703 367 | 23 473 814 | 6 229 553 |
| Ecarts de réévaluation | | | |
| Réserve légale | 114 552 | 113 793 | 759 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | |
| Réserves réglementées | | | |
| Autres réserves | 2 352 859 | 2 352 859 | |
| Report à nouveau | 7 409 405 | 3 498 194 | 3 911 211 |
| Résultat de l'exercice | 8 201 771 | 2 940 226 | 5 261 545 |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | 8 488 | | 8 488 |
| Résultat de l'exercice précédent à affecter | | | |
| TOTAL (I) | 49 066 847 | 33 524 409 | 15 542 438 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | |
| Avances conditionnées | | | |
| TOTAL (II) | | | |
| Provisions pour risques et charges | | | |
| Provisions pour risques | 298 149 | 281 219 | 16 930 |
| Provisions pour charges | 580 260 | 90 640 | 489 620 |
| TOTAL (III) | 878 409 | 371 859 | 506 550 |
| Emprunts et dettes | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres Emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | |
| . Emprunts | 22 810 020 | 11 020 803 | 11 789 217 |
| . Découverts, concours bancaires | 26 588 | 183 741 | - 157 153 |
| Emprunts et dettes financières diverses | | | |
| . Divers | 3 750 | 203 835 | - 200 085 |
| . Associés | 75 151 | 3 022 858 | -2 947 707 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 1 200 000 | 30 000 | 1 170 000 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 10 434 845 | 12 144 871 | -1 710 026 |
| Dettes fiscales et sociales | | | |
| . Personnel | 6 397 276 | 4 608 846 | 1 788 430 |
| . Organismes sociaux | 6 851 962 | 5 659 790 | 1 192 172 |
| . Etat, impôts sur les bénéfices | 2 651 401 | | 2 651 401 |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires | 7 771 262 | 6 910 256 | 861 006 |
| . Etat, obligations cautionnées | | | |
| . Autres impôts, taxes et assimilés | 903 687 | 668 789 | 234 898 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 19 654 | 43 833 | - 24 179 |
| Autres dettes | 948 964 | 663 243 | 285 721 |
| Instruments financiers à terme | | | |
| Produits constatés d'avance | 858 000 | 996 000 | - 138 000 |
| TOTAL (IV) | 60 952 559 | 46 156 866 | 14 795 693 |
| Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V) | | | |
| TOTAL PASSIF (I à V) | 110 897 814 | 80 053 134 | 30 844 680 |

Compte de résultat

Présenté en Euros

| | Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois) | | Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois) | | Variation absolue | % |
|---|---|--------------|---|-------------------|----------------------|---------------|
| | France | Exportations | Total | Total | | |
| Ventes de marchandises | | | | | | |
| Production vendue biens | | | | | | |
| Production vendue services | 113 909 568 | | 113 909 568 | 97 042 791 | 16 866 777 | 17,38 |
| Chiffres d'affaires Nets | 113 909 568 | | 113 909 568 | 97 042 791 | 16 866 777 | 17,38 |
| Production stockée | | | -494 570 | 98 350 | - 592 920 | 602,87 |
| Production immobilisée | | | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 19 723 | -17 | 19 740 | N/S |
| Reprises sur amort. et prov., transfert de charges | | | 643 437 | 480 105 | 163 332 | 34,02 |
| Autres produits | | | 374 756 | 1 297 | 373 459 | N/S |
| Total des produits d'exploitation (I) | | | 114 452 914 | 97 622 526 | 16 830 388 | 17,24 |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | | | |
| Variation de stock (matières premières et autres approv.) | | | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 35 031 152 | 33 894 230 | 1 136 922 | 3,35 |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 3 070 840 | 2 353 557 | 717 283 | 30,48 |
| Salaires et traitements | | | 44 070 967 | 39 001 313 | 5 069 654 | 13,00 |
| Charges sociales | | | 17 846 797 | 15 880 527 | 1 966 270 | 12,38 |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | | 755 625 | 646 242 | 109 383 | 16,93 |
| Dotations aux provisions sur immobilisations | | | | | | |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | | | | | |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | 80 662 | 37 734 | 42 928 | 113,76 |
| Autres charges | | | -1 077 690 | 780 640 | -1 858 330 | 238,05 |
| Total des charges d'exploitation (II) | | | 99 778 354 | 92 594 243 | 7 184 111 | 7,76 |
| RESULTAT EXPLOITATION (I-II) | | | 14 674 560 | 5 028 283 | 9 646 277 | 191,84 |
| Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun | | | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | | | |
| Produits financiers de participations | | | 377 443 | 21 441 | 356 002 | N/S |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances | | | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 1 259 | -9 755 | 11 014 | 112,91 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | | | | |
| Différences positives de change | | | | | | |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement | | | | | | |
| Total des produits financiers (V) | | | 378 701 | 11 686 | 367 015 | N/S |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 388 336 | 240 308 | 148 028 | 61,60 |
| Différences négatives de change | | | | | | |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement | | | | | | |
| Total des charges financières (VI) | | | 388 336 | 240 308 | 148 028 | 61,60 |
| RESULTAT FINANCIER (V-VI) | | | -9 635 | -228 622 | 218 987 | 95,79 |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI) | | | 14 664 925 | 4 799 662 | 9 865 263 | 205,54 |

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

| | Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois) | Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois) | Variation absolue | % |
|--|---|---|----------------------|---------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 2 366 | 174 510 | - 172 144 | -98,64 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 15 191 | 3 000 | 12 191 | 406,37 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 46 004 | 94 090 | - 48 086 | -51,11 |
| Total des produits exceptionnels (VII) | 63 561 | 271 600 | - 208 039 | -76,60 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 98 254 | 101 360 | - 3 106 | -3,06 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 5 241 | 9 031 | - 3 790 | -41,97 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 64 079 | 44 473 | 19 606 | 44,09 |
| Total des charges exceptionnelles (VIII) | 167 575 | 154 863 | 12 712 | 8,21 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII) | -104 014 | 116 737 | - 220 751 | 189,10 |
| Participation des salariés (IX) | 2 288 945 | 519 309 | 1 769 636 | 340,77 |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 4 070 195 | 1 456 863 | 2 613 332 | 179,38 |
| Total des Produits (I+III+V+VII) | 114 895 176 | 97 905 812 | 16 989 364 | 17,35 |
| Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X) | 106 693 405 | 94 965 586 | 11 727 819 | 12,35 |
| RESULTAT NET | 8 201 771 | 2 940 226 | 5 261 545 | 178,95 |
| Dont Crédit-bail mobilier | 8 750 | 11 861 | - 3 111 | -26,23 |
| Dont Crédit-bail immobilier | | | | |

Annexe légale

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2020 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2019 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 110 897 814,44 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 8 201 771,08 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 06/04/2021 par les dirigeants.

Seules les informations d'importance significative sont mentionnées dans la présente annexe, conformément aux prescriptions du Plan Comptable Général.

FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

Plusieurs opérations de restructurations ont eu lieu durant l'exercice, ces opérations ont pour but de sécuriser les appels d'offres conclus avec les assureurs et mutuelles, rationaliser et optimiser les ressources nécessaires à l'exercice de l'activité et devenir un acteur incontournable de la profession.

Les opérations juridiques réalisées cette année sont les suivantes :

- 1) La société a pris le 20 février 2020 une participation de 49.90 % dans la société ELEX NOUVELLE CALEDONIE.
- 2) Acquisition de 38.83% des titres de ELEX MIDI PYRENEES par voie d'apport pour 2 050 081 euros dont 43 245 euros en augmentation de capital et 2 006 836 euros en prime d'apport (voir tableau de variation des capitaux propres (1)).
- 3) La fusion par voie d'absorption de la société ELEX MIDI PYRENNES par la société ELEX FRANCE, les apports ont été retenus à leur valeur réelle.
 - a. La valeur nette de cet apport s'élève à 6 429 098.42 €.
 - b. La rémunération de cet apport s'est traduite par une augmentation de capital de 87 636.50 € et une prime de fusion de 3 844 767.47 €.

Ces opérations ont été réalisées en date du 31 décembre 2020 sans effet rétroactif comptable et fiscale. Elles sont placées sous le régime de faveur des fusions prévu à l'article 210 A du Code général des impôts.

Un contrat intéressement a été mis en place début 2020, cependant les seuils n'ont pas été atteint durant l'exercice.

La crise sanitaire liée au COVID-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 d'urgence constituent un évènement majeur.

A la date de la présente situation, l'entreprise n'est pas en mesure de chiffrer l'impact global de la crise sur son patrimoine, sa situation financière et son résultat.

L'entreprise a toutefois mis en action un plan de continuation de l'activité en utilisant les mesures suivantes :

- Recours au chômage partiel pour environ 20% du personnel.
- Obtention de prêts garantis par l'Etat pour un montant global de 12 800 000 €.

A ce jour, l'entreprise estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par :

- Le Code de Commerce, dans ses articles R123-172 à R123-208.
- Le Plan Comptable Général (PCG) « Refonte 1999 » intégrant le règlement ANC N°2014-03 du 5 juin 2014.

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

Les conventions comptables appliquées sont les suivants :

- Prudence.
- Continuité d'exploitation.
- Indépendance des exercices.

1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont composées essentiellement des apports des fonds de commerce liées aux différentes opérations juridiques.

Les groupes d'actifs auxquels est affecté un fonds commercial non-amorti sont testés au moins une fois par an.

Pour les actifs destinés à être conservé et utilisés, la valeur est le plus souvent déterminée sur la base de la valeur d'usage, celle-ci correspondant à la valeur des avantages économiques futurs attendus de son utilisation et de sa sortie. Elle est appréciée notamment par référence à des flux de trésorerie futurs déterminés dans le cadre des hypothèses économiques et des conditions d'exploitation prévisionnelles retenues par la direction.

Lorsque la valeur actuelle d'actif est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. Elle est comptabilisée en réduction de la valeur comptable du fonds commercial le cas échéant.

La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture.

2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

La réglementation comptable prévoit la comptabilisation des immobilisations corporelles par composant. Aucune immobilisation, inscrite au bilan, ne fait l'objet de cette comptabilisation.

3- AMORTISSEMENTS

Les amortissements sont calculés en fonction des durées d'utilisation des immobilisations concernées, en mode linéaire ou dégressif.

Les durées d'amortissements généralement pratiquées sont présentées dans le tableau ci-dessous :

| | | |
|--|-----------------------|---------------|
| Logiciels informatiques et licence | Linéaire | de 01 à 3 ans |
| Agencements, aménagements des terrains | Linéaire | 10 ans |
| Matériel et outillage industriels | Linéaire | 5 ans |
| Matériel de transport | Linéaire | 4 ans |
| Matériel de bureau et informatique | Linéaire et Dégressif | 3 ans |
| Mobilier | Linéaire | 10 ans |

4- IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

5- PRESTATIONS DE SERVICES EN COURS

La valorisation des encours est obtenue en multipliant :

- Le nombre de dossiers en cours ;
- Le prix de revient moyen (93%) par nature de sinistre ;
- Les phases ELENA :
 - Phase 1: 15%
 - Phase 2 : 40%
 - Phase 3 : 55%
 - Phase 4 : 70%

Les encours s'élèvent à 7 076 K€ en 2020, soit 6 449 K€ relatifs à Elex France et 628 K€ relatifs à Ebx Midi Pyrénées.

6- CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

7- PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Une provision pour risques et charges est constituée lorsqu'il y a une probabilité de sortie de ressources sans contrepartie

8- PROVISIONS POUR INDEMNITE DE FIN DE CARRIERE

Les indemnités de départ en retraite font l'objet d'une provision au bilan de la société. Cette provision couvre 100% de la dette éventuelle.

La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est la méthode des unités de crédit projetées.

Cette méthode est conforme à la recommandation ANC 2013 n°2013-02.

Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de dette actuarielle.

Cette méthode consiste à :

- Evaluer les flux futurs probables en se basant sur les hypothèses d'évolution des rémunérations, les droits exigibles au moment du départ à la retraite et les probabilités de présence dans l'entreprise,
- Actualiser ces flux à la date d'évaluation afin d'obtenir la valeur actuelle probable des flux futurs (VAP),
- Proratiser la valeur actuelle probable des flux futures afin d'obtenir la dette actuarielle (valeur actualisée de l'obligation).

Le calcul est effectué salarié par salarié. L'engagement total de l'entreprise correspond à la somme des engagements individuels ;

Les hypothèses considérées pour déterminer cet engagement sont les suivantes :

- Age de départ : âge légal,
- Taux de charges patronales pour les cadres : 50 %,
- Taux de charges patronales pour les non-cadres : 38 %,
- Taux d'actualisation : 1,30 %,
- Table de mortalité considérée : 2012-2014,
- Convention collective : Expertise d'Evaluation Industrielles Commerciales,
- Type de départ : départ volontaire du salarié,
- Taux de turnover : évalué par catégories (cadres, non-cadres, et par tranches d'âges).

9- PROVISIONS POUR DEPRECIATION D'ACTIF

Elles sont constituées pour tenir compte des risques d'irrécouvrabilité relatifs à l'actif existant à la date de clôture des comptes.

NOTES SUR LE BILAN

Etat des immobilisations

| | Valeur brute en début d'exercice | Augmentations | | Diminutions | | Valeur brute en fin d'exercice |
|--------------------------------------|----------------------------------|------------------|----------------|---------------------------|------------------------|--------------------------------|
| | | Reçu en apport | Acquisitions | Par virement de pst à pst | Par cession ou mise HS | |
| Logiciels | 387 983 | 50 000 | | | | 437 983 |
| Fonds commercial | 22 531 505 | 6 673 049 | | | | 29 204 554 |
| Autres immobilisations incorporelles | 10 832 445 | | | | | 10 832 445 |
| Agencements sur sol d'autrui | 230 305 | | | | | 230 305 |
| Matériels d'exploitation | 26 097 | | | | | 26 097 |
| Installations et agencements | 5 436 411 | 188 381 | 11 001 | | | 5 635 793 |
| Matériel de transport | 293 371 | | | | 26 130 | 267 241 |
| mobilier | 3 069 275 | 83 548 | 39 612 | | 7 510 | 3 184 925 |
| Immobilisation en cours | 0 | | | | | 0 |
| Avances et acomptes | 0 | | 9 106 | | | 9 106 |
| Autres participations | 1 136 170 | 1 001 872 | 949 | | 5 595 | 2 133 396 |
| Autres titres immobilisés | 14 340 | 385 | | | | 14 725 |
| financières | 469 593 | 24 104 | 167 860 | | 10 805 | 650 752 |
| TOTAL | 44 427 494 | 8 021 339 | 228 528 | 0 | 50 040 | 52 627 321 |

Etat des amortissements

| | Début d'exercice | Apport | Dotation | Elem. Sortis reprises | Fin d'exercice |
|--|------------------|----------------|----------------|-----------------------|------------------|
| Logiciels | 380 207 | 48 767 | 4 008 | | 432 982 |
| Fond commercial | 0 | | | | 0 |
| Agencements sur sol d'autrui | 216 593 | | 1 550 | | 218 143 |
| Matériels d'exploitation | 22 874 | | 48 | | 22 922 |
| Installations et agencements | 2 642 739 | 131 153 | 413 281 | | 3 187 173 |
| Matériel de transport | 258 122 | | 23 811 | 26 130 | 255 803 |
| Matériel de bureau, informatique, mobilier | 2 393 507 | 44 987 | 259 062 | 2 269 | 2 695 287 |
| TOTAL | 5 914 042 | 224 907 | 701 760 | 28 399 | 6 812 310 |

Etat des provisions

| | Début exercice | Reçu en apport | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Fin exercice |
|--|----------------|----------------|-------------------------|----------------------|----------------|
| Amortissements dérogatoires | 0 | 8 488 | | | 8 488 |
| Pour pensions et obligations | 90 640 | 98 437 | 80 662 | | 269 739 |
| Provision pour impôts | 0 | 310 522 | | | 310 522 |
| Provision litige prud'homal | 46 004 | | 62 933 | 46 004 | 62 933 |
| Autres litiges | 235 215 | | | | 235 215 |
| Provision litige fournisseurs | 0 | | | | 0 |
| Sur autres immobilisations financières | 48 720 | | | | 48 720 |
| Sur comptes clients | 0 | | | | 0 |
| Sur comptes courants | 51 435 | | 1 146 | | 52 581 |
| TOTAL GENERAL | 472 014 | 417 447 | 144 741 | 46 004 | 988 197 |
| <i>dont dotations et reprises</i> | | | | | |
| - d'exploitation | | 98 437 | 80 662 | 0 | |
| - financières | | 0 | | 0 | |
| - exceptionnelles | | 319 010 | 64 079 | 46 004 | |

Etat des échéances des créances et des dettes

| Etat des créances | Montant brut | Un an au plus | Plus d'un an |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Créances rattachées à des participation | 32 069 | 32 069 | |
| Prêts | 133 442 | | 133 442 |
| Autres immobilisations financières | 517 311 | | 517 311 |
| Clients douteux ou litigieux | | | |
| Autres créances clients | 33 532 056 | 33 532 056 | |
| Personnel et comptes rattachés | 39 969 | 39 969 | |
| Sécurité sociale, autres organismes sociaux | 29 796 | 29 796 | |
| Etat et autres collectivités publiques | 1 922 224 | 1 922 224 | |
| Groupe et associés | 105 207 | 105 207 | |
| Débiteurs divers | 1 368 111 | 1 132 896 | 235 215 |
| Charges constatées d'avance | 988 005 | 988 005 | |
| TOTAL GENERAL | 38 668 190 | 37 782 222 | 885 968 |

| Etat des dettes | Montant brut | A un an au plus | Plus 1 an 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|---|-------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits : | | | | |
| - à 1 an maximum | 26 588 | 26 588 | | |
| - plus d'un an | 22 810 020 | 15 739 035 | 6 261 698 | 809 287 |
| Emprunts et dettes financières divers | 3 750 | 3 750 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 10 434 845 | 10 434 845 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 6 397 276 | 6 397 276 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 6 851 962 | 6 851 962 | | |
| Etat et autres collectivités publiques | 11 326 350 | 11 326 350 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 19 654 | 19 654 | | |
| Groupe et associés | 75 151 | 75 151 | | |
| Autres dettes | 948 964 | 948 964 | | |
| Produits constatés d'avance | 858 000 | 858 000 | | |
| TOTAL GENERAL | 59 752 560 | 52 681 575 | 6 261 698 | 809 287 |

Produits et avoirs à recevoir

| Produits à recevoir | Montant |
|------------------------------|------------------|
| Immobilisations financières | |
| Clients et comptes rattachés | 3 909 987 |
| Autres créances | 53 549 |
| Disponibilités | 2 193 |
| TOTAL | 3 965 729 |

Charges à payer et avoirs à établir

| Charges à payer | Montant |
|--------------------------------|-------------------|
| Emp. & dettes établ. de crédit | 114 752 |
| Emp.& dettes financières div. | |
| Fournisseurs | 4 342 743 |
| Dettes fiscales & sociales | 9 788 597 |
| Autres dettes | 252 171 |
| TOTAL | 14 498 263 |

Charges et produits constatés d'avance

| | Charges | Produits |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Charges / Produits d'exploitation | 988 005 | 858 000 |
| Charges / Produits financiers | | |
| Charges / Produits exceptionnels | | |
| TOTAL | 988 005 | 858 000 |

Les charges et produits constatés d'avance sont composées de charges d'exploitation dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Composition du capital social

| | Nombre | Valeur nominale | Capital Social |
|---|---------|-----------------|----------------|
| Actions composant le capital social au début de l'exercice | 156 921 | 7.3 | 1 145 523.30 |
| Actions émises suite à l'apport des Titres Elex Midi Pyrénées | 5 924 | 7.3 | 43 245.20 |
| Actions émises en rémunération des opérations de fusion | 12 005 | 7.3 | 87 636.50 |
| Actions composant le capital social en fin d'exercice | 174 850 | 7.3 | 1 276 405 |

Variation des capitaux propres

| | Montants au début de l'exercice | Affectations de l'exercice | Distribution de dividendes | Autres mouvements (1) | Montants à la fin de l'exercice |
|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| Capital | 1 145 523 | | | 130 882 | 1 276 405 |
| Prime d'émission | 23 473 814 | | | 6 229 553 | 29 703 367 |
| Réserve légale | 113 793 | 759 | | | 114 552 |
| Report à nouveau | 3 498 194 | 2 939 467 | | 971 744 | 7 409 405 |
| Autres réserves | 2 352 859 | | | | 2 352 859 |
| Provisions réglementées | | | | | - |
| Situation à l'ouverture | 30 584 183 | 2 940 226 | - | 7 332 179 | 40 856 588 |
| Résultat de l'exercice | 2 940 226 | 2 940 226 | - | - | 0 |
| Situation à la clôture | 33 524 410 | 5 880 452 | - | 7 332 179 | 40 856 588 |

(1) Les autres mouvements correspondent :

- a. Prime d'apport des Titres ELEX Midi Pyrénées pour un montant de 2 006 836.16€
- b. Primes de fusion ELEX Midi Pyrénées pour un montant de 3 844 767.47€.
- c. Boni de fusion ELEX Midi Pyrénées pour un montant de 446 611.64€.
- d. Imputation des frais et honoraires relatifs aux opérations de fusion pour 68 662.09 € dans le compte prime de fusion, conformément à la décision des actionnaires et à la législation en vigueur.
- e. Dividendes versés par la société absorbée pour un montant de 971 744€.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est composé essentiellement de prestations de services réalisées en France.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

| | Résultat avant impôts | Impôts |
|--|-----------------------|-----------|
| Résultat courant | 14 664 925 | 4 070 195 |
| Résultat exceptionnel (et participation) | -2 392 959 | 0 |
| Résultat comptable | 8 201 771 | 4 070 195 |

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

| Accroissements et allègements | Montant |
|--|------------------|
| ACCROISSEMENTS : | |
| ALLEGEMENTS : | |
| Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : | |
| Prov Effort construction | |
| Prov Contribution Sociale de Solidarité | 153 669 |
| Prov pour participation | 2 288 945 |
| Amortissements dérogatoires | |
| Autres : | |
| Ecart sur OPCVM | |
| TOTAL ALLEGEMENTS DE BASE | 2 442 614 |
| TOTAL ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS | 647 293 |

Résultat financier

| | Charges | Produits |
|--|----------------|-----------------|
| Intérêts des comptes courants | 18 016 | 73 |
| Autres charges et produits financiers | 5 325 | 1 259 |
| Produit de participation | | 377 370 |
| Reprises et dotations sur VMP | | |
| Résultat de cession sur VMP | | |
| Reprises et dotations sur autres immobilisations financières | | |
| Intérêts des emprunts | 317 141 | |
| Agios bancaires | 47 854 | |
| Mali de Fusion | 0 | |
| TOTAL | 388 336 | 378 702 |

Résultat exceptionnel

| | Charges | Produits |
|---|----------------|-----------------|
| Trop perçus des compagnies antérieurs | | |
| Cessions des immobilisations | 5 241 | 15 191 |
| Amendes | 4 929 | |
| Pénalités sur marchés | | |
| Indemnité litige salarial | 20 000 | |
| Indemnité litige commercial | | |
| Provision litige prud'homal | 62 933 | 46 004 |
| Provision exceptionnelle sur compte courant | 1 146 | |
| Autres charges et produits exceptionnels | 73 326 | 2 366 |
| Amortissements dérogatoires | | |
| TOTAL | 167 575 | 63 561 |

AUTRES INFORMATIONS

Engagements reçus :

Nantissement des titres ELEX FRANCE donnés par la FINANCIERE ELEX PARIS ILE DE FRANCE pour un montant de 2 108 589 €.

Prêt garanti par l'état pour un montant de 12 060 000€.

Engagements donnés :

Garantie bancaire autonome à première demande donné au bailleur pour un montant de 445 697€ relatif au dépôt de garantie pour les locaux situés au 18 rue Hélène et François Missoffe 75017 PARIS.

Nantissement des titres d'Elex Pays Basque à hauteur de la prise de participation.

Nantissement de compte de titres financiers chez un tiers de 422 863 €

Nantissement de compte de titres financiers chez un tiers de 422 863 €

Garantie diverse de 225 000 €

Prêt de 2017 : mis en place le 09/05/2017, Objet Financement partiel de l'acquisition des sociétés Ephores et LLG Finances.

Les garanties associées à ce financement sont :

- Gage cpte instruments financiers de 136 600 € : correspond au nantissement des titres de LLG
- Gage cpte instruments financiers de 3 901 120 € : correspond au nantissement des titres d'Ephores
- Gage cpte instruments financiers de 786 173 € : correspond au nantissement des titres de la société

Elex France (Adènes PPE lors du recueil), garantie donnée par la société Financière Elex

Prêt de 2019 : mis en place le 23/07/2019, Objet : Financement partiel de l'acquisition de la société Elex Grand Est.

Les garanties associées à ce financement sont :

- Gage cpte instruments financiers de 1 742 100 € : correspond au nantissement des titres d'Elex Grand Est
- Gage cpte instruments financiers de 1 742 100 € : correspond au nantissement des titres de la société Elex France, garantie donnée par la société Financière Elex
- Nantissement de créances de 174 210 € : correspond à la délégation de la GAP

LCL a consenti à ELEX Auvergne Rhône Alpes, le 11/04/2017 un prêt n°17913440 d'un montant de 450 000 €uros d'une durée de 60 mois aux fins d'assurer le financement des titres de LLG finance. Un nantissement des titres acquis avait été pris.

En octobre 2017, LLG finance a été absorbée par ADENES PPE.

Le nantissement de titres non cotés correspond donc au nantissement des titres acquis lors de l'acquisition de LLG finance, et qui n'a jamais été régularisé suite fusions absorptions opérées.

Le LCL va solliciter son comité lors du renouvellement du dossier en 2020 pour un abandon pur et simple de cette garantie.

L'emprunt souscrit le 05 mai 2017 par la Société Elex Midi Pyrénées auprès du Crédit Agricole d'un montant de 217 550€ est garanti par le nantissement de 664 actions ELEX France.

- Le montant restant dû au 31.12.20 est de 108 372€.

L'emprunt souscrit le 05 mai 2017 par la Société Elex Midi Pyrénées auprès du Crédit Agricole d'un montant de 574 824€ est garanti par le nantissement de 1 119 actions ELEX France.

- Le montant restant dû au 31.12.20 est de 286 348€.

La société XPERT a souscrit un emprunt en 2018 pour l'acquisition des titres ELEX MIDI PYRENNES, cet emprunt est garanti par le nantissement de 274 actions ELEX MIDI PYRENNES pour un montant de 247 802€.

La société J.FREU a souscrit un emprunt en 2018 pour l'acquisition des titres ELEX MIDI PYRENNES, cet emprunt est garanti par le nantissement de 274 actions ELEX MIDI PYRENNES pour un montant de 247 802€.

La société MP HOLDING a souscrit un emprunt en 2018 pour l'acquisition des titres ELEX MIDI PYRENNES, cet emprunt est garanti par le nantissement de 274 actions ELEX MIDI PYRENNES pour un montant de 247 802€.

Effectif moyen

| | Personnel salarié |
|--------------|-------------------|
| Cadres | 485 |
| Non cadres | 506 |
| TOTAL | 991 |

Honoraires du commissaire aux comptes

La charge au titre des honoraires des commissaires aux comptes se répartie ainsi :

Mission légale :

- Cabinet SECOFI : 50 k€
- Cabinet ACN AUDIT : 50 k€

Au titre des SACC :

- Cabinet SECOFI : 17 k€
- Cabinet ACN AUDIT : 17 k€

Identité société-mère consolidant les comptes de la société

ADENES 18 rue Hélène et François Missoffe 75017 Paris.

A noter que la société ELEX FRANCE est exemptée d'établir des comptes consolidés car elle est elle-même sous le contrôle d'une entreprise qui l'inclut dans ses comptes consolidés. La société répond à l'ensemble des conditions cumulatives relatives à l'exemption d'établissement des comptes consolidés.

| |
|---|
| TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS |
|---|

| Filiales et participations | Capital social | Réserves et report à nouveau | Quote-part du capital détenu en % | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances consenties par la Sté | Cautions et avals donnés par la Sté | C.A. H.T. du dernier exercice clos | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex |
|----------------------------|----------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---|
| MAROC (1) | 10 000 | 40 627 | 65 % | 10 000 | 10 000 | 7 384 | | 140 737 | 43 841 | |
| MONACO (1) | 50 000 | -88 783 | 95 % | 47 500 | 0 | 51 434 | | 85 709 | -14 873 | |
| ELEX NOUVELLE CALEDONIE | 1 000 | | 49.9 % | 499 | 499 | 34 000 | | | | |
| ELEX PAYS BASQUE GASCOGNE | 20 700 | 1 799 301 | 10.63% | 258 762 | 258 762 | 0 | | 2 272 044 | 389 584 | |
| ADENES (2) | 1 305 988 | 1 365 738 | 23.20% | 778 939 | 778 939 | -60 624 | | 76162678 | -464 063 | |

(1) Les derniers comptes connus à ce jour sont ceux de 2019.

A ce jour les comptes D'ELEX Nouvelle CALEDONIE ne sont pas disponibles.

L'avance consentie à la filiale située à Monaco a été dépréciée à hauteur de 100 % sur l'exercice.

(2) Comptes 2020

ELEX FRANCE

Société par actions simplifiée
au capital de 1 260 345 euros
Siège social : 18 rue Hélène et François Missoffe, 75017 PARIS
342 294 956 RCS PARIS

DÉCISIONS DE L'ASSOCIÉE UNIQUE DU 24 JUIN 2021

DÉCISION D'AFFECTATION DU RÉSULTAT DE L'EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

| | |
|--|-----------------|
| Bénéfice de l'exercice | 8 201 771 euros |
| A la réserve légale (pour la doter à 10% du capital actuel, soit 126 034 euros) | 11 482 euros |
| Le solde au compte Autres réserves | 8 190 289 euros |

Conformément à la loi, l'associée unique prend acte que les dividendes distribués au titre des trois exercices précédents ont été les suivants :

Exercice clos le 31 décembre 2017 :
3 500 000,00 euros, soit 30,15 euros par titre.
dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 3 500 000,00 euros

Exercice clos le 31 décembre 2018 :
3 250 000,00 euros, soit 20,85 euros par titre
dividendes non éligibles à l'abattement de 40 % : 3 239 471 euros
dividendes éligibles à l'abattement de 40 % : 10 529 euros

Exercice clos le 31 décembre 2019 : NEANT

Certifié conforme

La Présidente

La société VEX



ELEX FRANCE

Société par actions simplifiée au capital de 1.260.345 €

Siège social :

18 rue Hélène et François MISSOFFE
75017 PARIS

**RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

SECOFI AUDIT
24, rue Godot de Mauroy
75009 Paris

ACN AUDIT
8, avenue Frédéric Mistral
13008 Marseille

ELEX FRANCE
Société par actions simplifiée au capital de 1.260.345 €

Siège social :
18 rue Hélène et François MISSOFFE
75017 PARIS

RAPPORT DES COMMISSAIRES AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020.

À l'Assemblée Générale de la société ELEX FRANCE,

OPINION

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société ELEX FRANCE 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 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 1er janvier 2020 à la date d'émission de notre rapport.

LN AC

JUSTIFICATION DES APPRECIATIONS

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 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 portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, à savoir :

Les « fonds de commerce », dont le montant net figurant à l'actif du bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 29.205 K€, et les « Autres immobilisations incorporelles » dont le montant net figurant à l'actif du bilan au 31 décembre 2020 s'établit à 10.832 K€, sont principalement évalués à leur coût d'apport et dépréciés sur la base de leur valeur d'utilité selon les modalités décrites dans la note « 1-Immobilisations incorporelles » de l'annexe.

Sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté à apprécier le caractère raisonnable des données sur lesquelles se fondent ces valeurs d'utilité, notamment à contrôler la cohérence des hypothèses retenues avec les données prévisionnelles issues des plans d'affaires établis par la direction.

Votre société a absorbé le 31 décembre 2020 l'entité ELEX MIDI PYRENEES dont la valeur d'apport a été estimée à 6.429 K€, incluant le passif relatif à l'indemnité de départ à la retraite comptabilisé en rubrique provision pour charges.

Nos travaux ont consisté à nous assurer de l'harmonisation des principes comptables avec ceux de votre société notamment au regard des modalités d'estimation de la provision pour indemnité de départ à la retraite.

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.

VERIFICATIONS SPECIFIQUES

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 adressés aux Associés sur la situation financière et les comptes annuels.

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

En application de la loi, nous nous sommes assurés que les diverses informations relatives aux prises de participation et de contrôle et à l'identité des détenteurs du capital ou des droits de vote vous ont été communiquées dans le rapport de gestion.

LN AC

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

RESPONSABILITES 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

Ln

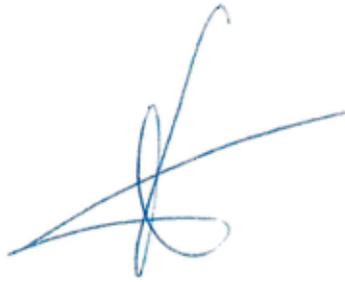
AC

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 Paris et Marseille, le 8 juin 2021

Les commissaires aux comptes



SECOFI AUDIT
M. Laurent MENAGER
Commissaire aux comptes



ACN AUDIT
M. Alain CERAULO
Commissaire aux comptes

Bilan

Présenté en Euros

| ACTIF | Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois) | | Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois) | | Variation |
|---|---|------------------|---|-------------------|-------------------|
| | Brut | Amort.prov. | Net | Net | |
| Capital souscrit non appelé (0) | | | | | |
| Actif immobilisé | | | | | |
| Frais d'établissement | | | | | |
| Recherche et développement | | | | | |
| Concessions, brevets, droits similaires | 437 984 | 432 982 | 5 002 | 7 777 | - 2 775 |
| Fonds commercial | 29 204 553 | | 29 204 553 | 22 531 504 | 6 673 049 |
| Autres immobilisations incorporelles | 10 832 444 | | 10 832 444 | 10 832 444 | |
| Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles | | | | | |
| Terrains | | | | | |
| Constructions | 230 305 | 218 143 | 12 162 | 13 712 | - 1 550 |
| Installations techniques, matériel et outillage industriels | 26 098 | 22 922 | 3 176 | 3 223 | - 47 |
| Autres immobilisations corporelles | 9 087 960 | 6 138 263 | 2 949 697 | 3 504 690 | - 554 993 |
| Immobilisations en cours | | | | | |
| Avances et acomptes | 9 106 | | 9 106 | | 9 106 |
| Participations évaluées selon mise en équivalence | | | | | |
| Autres participations | 2 101 327 | 47 500 | 2 053 827 | 1 051 456 | 1 002 371 |
| Créances rattachées à des participations | 32 069 | | 32 069 | 37 214 | - 5 145 |
| Autres titres immobilisés | 14 725 | 1 220 | 13 506 | 13 120 | 386 |
| Prêts | 133 442 | | 133 442 | | 133 442 |
| Autres immobilisations financières | 517 311 | | 517 311 | 469 594 | 47 717 |
| TOTAL (I) | 52 627 325 | 6 861 030 | 45 766 295 | 38 464 735 | 7 301 560 |
| Actif circulant | | | | | |
| Matières premières, approvisionnements | | | | | |
| En-cours de production de biens | | | | | |
| En-cours de production de services | 7 076 251 | | 7 076 251 | 6 943 202 | 133 049 |
| Produits intermédiaires et finis | | | | | |
| Marchandises | | | | | |
| Avances et acomptes versés sur commandes | 151 203 | | 151 203 | 150 000 | 1 203 |
| Clients et comptes rattachés | 33 532 056 | | 33 532 056 | 28 849 732 | 4 682 324 |
| Autres créances | | | | | |
| . Fournisseurs débiteurs | 1 028 054 | | 1 028 054 | | 1 028 054 |
| . Personnel | 39 969 | | 39 969 | 12 815 | 27 154 |
| . Organismes sociaux | 29 796 | | 29 796 | 22 537 | 7 259 |
| . Etat, impôts sur les bénéficiaires | | | | 337 493 | - 337 493 |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires | 1 888 729 | | 1 888 729 | 2 292 517 | - 403 788 |
| . Autres | 478 758 | 52 580 | 426 178 | 431 215 | - 5 037 |
| Capital souscrit et appelé, non versé | | | | | |
| Valeurs mobilières de placement | 68 140 | | 68 140 | 68 140 | |
| Disponibilités | 19 673 293 | | 19 673 293 | 983 162 | 18 690 131 |
| Instruments financiers à terme et jetons détenus | | | | | |
| Charges constatées d'avance | 988 005 | | 988 005 | 1 213 875 | - 225 870 |
| TOTAL (II) | 64 954 254 | 52 580 | 64 901 673 | 41 304 688 | 23 596 985 |
| Charges à répartir sur plusieurs exercices (III) | 229 846 | | 229 846 | 283 711 | - 53 865 |
| Primes de remboursement des obligations (IV) | | | | | |
| Ecart de conversion et différences d'évaluation actif (V) | | | | | |
| TOTAL ACTIF (0 à V) | 117 811 425 | 6 913 610 | 110 897 814 | 80 053 134 | 30 844 680 |

Bilan (suite)

Présenté en Euros

| PASSIF | Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois) | Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois) | Variation |
|---|--|--|-------------------|
| Capitaux Propres | | | |
| Capital social ou individuel (dont versé : 1 276 405) | 1 276 405 | 1 145 523 | 130 882 |
| Primes d'émission, de fusion, d'apport ... | 29 703 367 | 23 473 814 | 6 229 553 |
| Ecarts de réévaluation | | | |
| Réserve légale | 114 552 | 113 793 | 759 |
| Réserves statutaires ou contractuelles | | | |
| Réserves réglementées | | | |
| Autres réserves | 2 352 859 | 2 352 859 | |
| Report à nouveau | 7 409 405 | 3 498 194 | 3 911 211 |
| Résultat de l'exercice | 8 201 771 | 2 940 226 | 5 261 545 |
| Subventions d'investissement | | | |
| Provisions réglementées | 8 488 | | 8 488 |
| Résultat de l'exercice précédent à affecter | | | |
| TOTAL (I) | 49 066 847 | 33 524 409 | 15 542 438 |
| Produits des émissions de titres participatifs | | | |
| Avances conditionnées | | | |
| TOTAL (II) | | | |
| Provisions pour risques et charges | | | |
| Provisions pour risques | 298 149 | 281 219 | 16 930 |
| Provisions pour charges | 580 260 | 90 640 | 489 620 |
| TOTAL (III) | 878 409 | 371 859 | 506 550 |
| Emprunts et dettes | | | |
| Emprunts obligataires convertibles | | | |
| Autres Emprunts obligataires | | | |
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit | | | |
| . Emprunts | 22 810 020 | 11 020 803 | 11 789 217 |
| . Découverts, concours bancaires | 26 588 | 183 741 | - 157 153 |
| Emprunts et dettes financières diverses | | | |
| . Divers | 3 750 | 203 835 | - 200 085 |
| . Associés | 75 151 | 3 022 858 | -2 947 707 |
| Avances et acomptes reçus sur commandes en cours | 1 200 000 | 30 000 | 1 170 000 |
| Dettes fournisseurs et comptes rattachés | 10 434 845 | 12 144 871 | -1 710 026 |
| Dettes fiscales et sociales | | | |
| . Personnel | 6 397 276 | 4 608 846 | 1 788 430 |
| . Organismes sociaux | 6 851 962 | 5 659 790 | 1 192 172 |
| . Etat, impôts sur les bénéfices | 2 651 401 | | 2 651 401 |
| . Etat, taxes sur le chiffre d'affaires | 7 771 262 | 6 910 256 | 861 006 |
| . Etat, obligations cautionnées | | | |
| . Autres impôts, taxes et assimilés | 903 687 | 668 789 | 234 898 |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 19 654 | 43 833 | - 24 179 |
| Autres dettes | 948 964 | 663 243 | 285 721 |
| Instruments financiers à terme | | | |
| Produits constatés d'avance | 858 000 | 996 000 | - 138 000 |
| TOTAL (IV) | 60 952 559 | 46 156 866 | 14 795 693 |
| Ecart de conversion et différences d'évaluation passif(V) | | | |
| TOTAL PASSIF (I à V) | 110 897 814 | 80 053 134 | 30 844 680 |

Compte de résultat

Présenté en Euros

| | Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois) | | | Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois) | | Variation absolue | % |
|---|--|--------------|--------------------|--|-------------------|----------------------|---|
| | France | Exportations | Total | Total | | | |
| Ventes de marchandises | | | | | | | |
| Production vendue biens | | | | | | | |
| Production vendue services | 113 909 568 | | 113 909 568 | 97 042 791 | 16 866 777 | 17,38 | |
| Chiffres d'affaires Nets | 113 909 568 | | 113 909 568 | 97 042 791 | 16 866 777 | 17,38 | |
| Production stockée | | | -494 570 | 98 350 | - 592 920 | 602,87 | |
| Production immobilisée | | | | | | | |
| Subventions d'exploitation | | | 19 723 | -17 | 19 740 | N/S | |
| Reprises sur amort. et prov., transfert de charges | | | 643 437 | 480 105 | 163 332 | 34,02 | |
| Autres produits | | | 374 756 | 1 297 | 373 459 | N/S | |
| Total des produits d'exploitation (I) | | | 114 452 914 | 97 622 526 | 16 830 388 | 17,24 | |
| Achats de marchandises (y compris droits de douane) | | | | | | | |
| Variation de stock (marchandises) | | | | | | | |
| Achats de matières premières et autres approvisionnements | | | | | | | |
| Variation de stock (matières premières et autres approv.) | | | | | | | |
| Autres achats et charges externes | | | 35 031 152 | 33 894 230 | 1 136 922 | 3,35 | |
| Impôts, taxes et versements assimilés | | | 3 070 840 | 2 353 557 | 717 283 | 30,48 | |
| Salaires et traitements | | | 44 070 967 | 39 001 313 | 5 069 654 | 13,00 | |
| Charges sociales | | | 17 846 797 | 15 880 527 | 1 966 270 | 12,38 | |
| Dotations aux amortissements sur immobilisations | | | 755 625 | 646 242 | 109 383 | 16,93 | |
| Dotations aux provisions sur immobilisations | | | | | | | |
| Dotations aux provisions sur actif circulant | | | | | | | |
| Dotations aux provisions pour risques et charges | | | 80 662 | 37 734 | 42 928 | 113,76 | |
| Autres charges | | | -1 077 690 | 780 640 | -1 858 330 | 238,05 | |
| Total des charges d'exploitation (II) | | | 99 778 354 | 92 594 243 | 7 184 111 | 7,76 | |
| RESULTAT EXPLOITATION (I-II) | | | 14 674 560 | 5 028 283 | 9 646 277 | 191,84 | |
| Quotes-parts de résultat sur opérations faites en commun | | | | | | | |
| Bénéfice attribué ou perte transférée (III) | | | | | | | |
| Perte supportée ou bénéfice transféré (IV) | | | | | | | |
| Produits financiers de participations | | | 377 443 | 21 441 | 356 002 | N/S | |
| Produits des autres valeurs mobilières et créances | | | | | | | |
| Autres intérêts et produits assimilés | | | 1 259 | -9 755 | 11 014 | 112,91 | |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | | | | | | | |
| Différences positives de change | | | | | | | |
| Produits nets sur cessions valeurs mobilières placement | | | | | | | |
| Total des produits financiers (V) | | | 378 701 | 11 686 | 367 015 | N/S | |
| Dotations financières aux amortissements et provisions | | | | | | | |
| Intérêts et charges assimilées | | | 388 336 | 240 308 | 148 028 | 61,60 | |
| Différences négatives de change | | | | | | | |
| Charges nettes sur cessions valeurs mobilières de placement | | | | | | | |
| Total des charges financières (VI) | | | 388 336 | 240 308 | 148 028 | 61,60 | |
| RESULTAT FINANCIER (V-VI) | | | -9 635 | -228 622 | 218 987 | 95,79 | |
| RESULTAT COURANT AVANT IMPOT (I-II+III-IV+V-VI) | | | 14 664 925 | 4 799 662 | 9 865 263 | 206,54 | |

Compte de résultat (suite)

Présenté en Euros

| | Exercice clos le 31/12/2020 (12 mois) | Exercice précédent 31/12/2019 (12 mois) | Variation absolue | % |
|--|---|---|----------------------|---------------|
| Produits exceptionnels sur opérations de gestion | 2 366 | 174 510 | - 172 144 | -98,64 |
| Produits exceptionnels sur opérations en capital | 15 191 | 3 000 | 12 191 | 406,37 |
| Reprises sur provisions et transferts de charges | 46 004 | 94 090 | - 48 086 | -51,11 |
| Total des produits exceptionnels (VII) | 63 561 | 271 600 | - 208 039 | -76,60 |
| Charges exceptionnelles sur opérations de gestion | 98 254 | 101 360 | - 3 106 | -3,06 |
| Charges exceptionnelles sur opérations en capital | 5 241 | 9 031 | - 3 790 | -41,97 |
| Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions | 64 079 | 44 473 | 19 606 | 44,09 |
| Total des charges exceptionnelles (VIII) | 167 575 | 154 863 | 12 712 | 8,21 |
| RESULTAT EXCEPTIONNEL (VII-VIII) | -104 014 | 116 737 | - 220 751 | 189,10 |
| Participation des salariés (IX) | 2 288 945 | 519 309 | 1 769 636 | 340,77 |
| Impôts sur les bénéfices (X) | 4 070 195 | 1 456 863 | 2 613 332 | 179,38 |
| Total des Produits (I+III+V+VII) | 114 895 176 | 97 905 812 | 16 989 364 | 17,35 |
| Total des charges (II+IV+VI+VII+IX+X) | 106 693 405 | 94 965 586 | 11 727 819 | 12,35 |
| RESULTAT NET | 8 201 771 | 2 940 226 | 5 261 545 | 178,95 |
| Dont Crédit-bail mobilier | 8 750 | 11 861 | - 3 111 | -26,23 |
| Dont Crédit-bail immobilier | | | | |

Annexe légale

PREAMBULE

L'exercice social clos le 31/12/2020 a une durée de 12 mois.

L'exercice précédent clos le 31/12/2019 avait une durée de 12 mois.

Le total du bilan de l'exercice avant affectation du résultat est de 110 897 814,44 E.

Le résultat net comptable est un bénéfice de 8 201 771,08 E.

Les informations communiquées ci-après font partie intégrante des comptes annuels qui ont été établis le 06/04/2021 par les dirigeants.

Seules les informations d'importance significative sont mentionnées dans la présente annexe, conformément aux prescriptions du Plan Comptable Général.

FAITS MAJEURS DE L'EXERCICE

Plusieurs opérations de restructurations ont eu lieu durant l'exercice, ces opérations ont pour but de sécuriser les appels d'offres conclus avec les assureurs et mutuelles, rationaliser et optimiser les ressources nécessaires à l'exercice de l'activité et devenir un acteur incontournable de la profession.

Les opérations juridiques réalisées cette année sont les suivantes :

- 1) La société a pris le 20 février 2020 une participation de 49.90 % dans la société ELEX NOUVELLE CALEDONIE.
- 2) Acquisition de 38.83% des titres de ELEX MIDI PYRENEES par voie d'apport pour 2 050 081 euros dont 43 245 euros en augmentation de capital et 2 006 836 euros en prime d'apport (voir tableau de variation des capitaux propres (1)).
- 3) La fusion par voie d'absorption de la société ELEX MIDI PYRENNES par la société ELEX FRANCE, les apports ont été retenus à leur valeur réelle.
 - a. La valeur nette de cet apport s'élève à 6 429 098.42 €.
 - b. La rémunération de cet apport s'est traduite par une augmentation de capital de 87 636.50 € et une prime de fusion de 3 844 767.47 €.

Ces opérations ont été réalisées en date du 31 décembre 2020 sans effet rétroactif comptable et fiscale. Elles sont placées sous le régime de faveur des fusions prévu à l'article 210 A du Code général des impôts.

Un contrat intéressement a été mis en place début 2020, cependant les seuils n'ont pas été atteints durant l'exercice.

La crise sanitaire liée au COVID-19 et la promulgation de l'état d'urgence sanitaire par la loi n°2020-290 du 23 mars 2020 d'urgence constituent un événement majeur.

A la date de la présente situation, l'entreprise n'est pas en mesure de chiffrer l'impact global de la crise sur son patrimoine, sa situation financière et son résultat.

L'entreprise a toutefois mis en action un plan de continuation de l'activité en utilisant les mesures suivantes :

- Recours au chômage partiel pour environ 20% du personnel.
- Obtention de prêts garantis par l'Etat pour un montant global de 12 800 000 €.

A ce jour, l'entreprise estime que la poursuite de son exploitation n'est pas remise en cause

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par :

- Le Code de Commerce, dans ses articles R123-172 à R123-208.
- Le Plan Comptable Général (PCG) « Refonte 1999 » intégrant le règlement ANC N°2014-03 du 5 juin 2014.

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

Les conventions comptables appliquées sont les suivantes :

- Prudence.
- Continuité d'exploitation.
- Indépendance des exercices.

1- IMMOBILISATIONS INCORPORELLES

Les immobilisations incorporelles sont composées essentiellement des apports des fonds de commerce liées aux différentes opérations juridiques.

Les groupes d'actifs auxquels est affecté un fonds commercial non-amorti sont testés au moins une fois par an.

Pour les actifs destinés à être conservés et utilisés, la valeur est le plus souvent déterminée sur la base de la valeur d'usage, celle-ci correspondant à la valeur des avantages économiques futurs attendus de son utilisation et de sa sortie. Elle est appréciée notamment par référence à des flux de trésorerie futurs déterminés dans le cadre des hypothèses économiques et des conditions d'exploitation prévisionnelles retenues par la direction.

Lorsque la valeur actuelle d'actif est inférieure à sa valeur nette comptable, une dépréciation est constatée. Elle est comptabilisée en réduction de la valeur comptable du fonds commercial le cas échéant.

La reprise éventuelle de la dépréciation est examinée à chaque date de clôture.

2- IMMOBILISATIONS CORPORELLES

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

La réglementation comptable prévoit la comptabilisation des immobilisations corporelles par composant. Aucune immobilisation, inscrite au bilan, ne fait l'objet de cette comptabilisation.

3- AMORTISSEMENTS

Les amortissements sont calculés en fonction des durées d'utilisation des immobilisations concernées, en mode linéaire ou dégressif.

Les durées d'amortissements généralement pratiquées sont présentées dans le tableau ci-dessous :

| | | |
|--|-----------------------|---------------|
| Logiciels informatiques et licence | Linéaire | de 01 à 3 ans |
| Agencements, aménagements des terrains | Linéaire | 10 ans |
| Matériel et outillage industriels | Linéaire | 5 ans |
| Matériel de transport | Linéaire | 4 ans |
| Matériel de bureau et informatique | Linéaire et Dégressif | 3 ans |
| Mobilier | Linéaire | 10 ans |

4- IMMOBILISATIONS FINANCIERES ET VALEURS MOBILIERES DE PLACEMENT

La valeur brute est constituée par le coût d'achat hors frais accessoires. Lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur brute, une dépréciation est constatée pour le montant de la différence.

5- PRESTATIONS DE SERVICES EN COURS

La valorisation des encours est obtenue en multipliant :

- Le nombre de dossiers en cours ;
- Le prix de revient moyen (93%) par nature de sinistre ;
- Les phases ELENA :
 - Phase 1: 15%
 - Phase 2 : 40%
 - Phase 3 : 55%
 - Phase 4 : 70%

Les encours s'élèvent à 7 076 K€ en 2020, soit 6 449 K€ relatifs à Elex France et 628 K€ relatifs à Elex Midi Pyrénées.

6- CREANCES ET DETTES

Les créances et les dettes sont valorisées à leur valeur nominale. Une dépréciation est pratiquée lorsque la valeur d'inventaire est inférieure à la valeur comptable.

7- PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES

Une provision pour risques et charges est constituée lorsqu'il y a une probabilité de sortie de ressources sans contrepartie

8- PROVISIONS POUR INDEMNITE DE FIN DE CARRIERE

Les indemnités de départ en retraite font l'objet d'une provision au bilan de la société. Cette provision couvre 100% de la dette éventuelle.

La méthode retenue dans le cadre de cette évaluation est la méthode des unités de crédit projetées.

Cette méthode est conforme à la recommandation ANC 2013 n°2013-02.

Le montant auquel conduit l'utilisation de cette méthode correspond à la notion de dette actuarielle.

Cette méthode consiste à :

- Evaluer les flux futurs probables en se basant sur les hypothèses d'évolution des rémunérations, les droits exigibles au moment du départ à la retraite et les probabilités de présence dans l'entreprise,
- Actualiser ces flux à la date d'évaluation afin d'obtenir la valeur actuelle probable des flux futurs (VAP),
- Proratiser la valeur actuelle probable des flux futures afin d'obtenir la dette actuarielle (valeur actualisée de l'obligation).

Le calcul est effectué salarié par salarié. L'engagement total de l'entreprise correspond à la somme des engagements individuels ;

Les hypothèses considérées pour déterminer cet engagement sont les suivantes :

- Age de départ : âge légal,
- Taux de charges patronales pour les cadres : 50 %,
- Taux de charges patronales pour les non-cadres : 38 %,
- Taux d'actualisation : 1,30 %,
- Table de mortalité considérée : 2012-2014,
- Convention collective : Expertise d'Evaluation Industrielles Commerciales,
- Type de départ : départ volontaire du salarié,
- Taux de turnover : évalué par catégories (cadres, non-cadres, et par tranches d'âges).

9- PROVISIONS POUR DEPRECIATION D'ACTIF

Elles sont constituées pour tenir compte des risques d'irrecouvrabilité relatifs à l'actif existant à la date de clôture des comptes.

NOTES SUR LE BILAN

Etat des immobilisations

| | Valeur brute en début d'exercice | Augmentations | | Diminutions | | Valeur brute en fin d'exercice |
|---|--|-------------------|----------------|------------------------------|---------------------------|--------------------------------------|
| | | Reçu en apport | Acquisitions | Par virement de pst à pst | Par cession ou mise HS | |
| Logiciels | 387 983 | 50 000 | | | | 437 983 |
| Fonds commercial | 22 531 505 | 6 673 049 | | | | 29 204 554 |
| Autres immobilisations incorporelles | 10 832 445 | | | | | 10 832 445 |
| Agencements sur sol d'autrui | 230 305 | | | | | 230 305 |
| Matériels d'exploitation | 26 097 | | | | | 26 097 |
| Installations et agencements | 5 436 411 | 188 381 | 11 001 | | | 5 635 793 |
| Matériel de transport | 293 371 | | | | 26 130 | 267 241 |
| meublier | 3 069 275 | 83 548 | 39 612 | | 7 510 | 3 184 925 |
| Immobilisation en cours | 0 | | | | | 0 |
| Avances et acomptes | 0 | | 9 106 | | | 9 106 |
| Autres participations | 1 136 170 | 1 001 872 | 949 | | 5 595 | 2 133 396 |
| Autres titres immobilisés financiers | 14 340 | 385 | | | | 14 725 |
| | 469 593 | 24 104 | 167 860 | | 10 805 | 650 752 |
| TOTAL | 44 427 494 | 8 021 339 | 228 528 | 0 | 50 040 | 52 627 321 |

Etat des amortissements

| | Début d'exercice | Apport | Dotations | Em. Sortis reprises | Fin d'exercice |
|---|---------------------|----------------|----------------|------------------------|------------------|
| Logiciels | 380 207 | 48 767 | 4 008 | | 432 982 |
| Fond commercial | 0 | | | | 0 |
| Agencements sur sol d'autrui | 216 593 | | 1 550 | | 218 143 |
| Matériels d'exploitation | 22 874 | | 48 | | 22 922 |
| Installations et agencements | 2 642 739 | 131 153 | 413 281 | | 3 187 173 |
| Matériel de transport | 258 122 | | 23 811 | 26 130 | 255 803 |
| Matériel de bureau, informatique, meublier | 2 393 507 | 44 987 | 259 062 | 2 269 | 2 695 287 |
| TOTAL | 5 914 042 | 224 907 | 701 760 | 28 399 | 6 812 310 |

Etat des provisions

| | Début exercice | Reçu en apport | Augmentations dotations | Diminutions reprises | Fin exercice |
|--|----------------|----------------|-------------------------|----------------------|----------------|
| Amortissements dérogatoires | 0 | 8 488 | | | 8 488 |
| Pour pensions et obligations | 90 640 | 98 437 | 80 662 | | 269 739 |
| Provision pour impôts | 0 | 310 522 | | | 310 522 |
| Provision litige prud'homal | 46 004 | | 62 933 | 46 004 | 62 933 |
| Autres litiges | 235 215 | | | | 235 215 |
| Provision litige fournisseurs | 0 | | | | 0 |
| Sur autres immobilisations financières | 48 720 | | | | 48 720 |
| Sur comptes clients | 0 | | | | 0 |
| Sur comptes courants | 51 435 | | 1 146 | | 52 581 |
| TOTAL GENERAL | 472 014 | 417 447 | 144 741 | 46 004 | 988 197 |
| <i>dont dotations et reprises</i> | | | | | |
| -d'exploitation | | 98 437 | 80 662 | 0 | |
| - financières | | 0 | | 0 | |
| - exceptionnelles | | 319 010 | 64 079 | 46 004 | |

Etat des échéances des créances et des dettes

| Etat des créances | Montant brut | Un an au plus | Plus d'un an |
|---|-------------------|-------------------|----------------|
| Créances rattachées à des participation | 32 069 | 32 069 | |
| Prêts | 133 442 | | 133 442 |
| Autres immobilisations financières | 517 311 | | 517 311 |
| Clients douteux ou litigieux | | | |
| Autres créances clients | 33 532 056 | 33 532 056 | |
| Personnel et comptes rattachés | 39 969 | 39 969 | |
| Sécurité sociale, autres organismes sociaux | 29 796 | 29 796 | |
| Etat et autres collectivités publiques | 1 922 224 | 1 922 224 | |
| Groupe et associés | 105 207 | 105 207 | |
| Débiteurs divers | 1 368 111 | 1 132 896 | 235 215 |
| Charges constatées d'avance | 988 005 | 988 005 | |
| TOTAL GENERAL | 38 668 190 | 37 782 222 | 885 968 |

| Etat des dettes | Montant brut | A un an au plus | Plus 1 an 5 ans au plus | A plus de 5 ans |
|---|-------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|
| Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits : | | | | |
| - à 1 an maximum | 26 588 | 26 588 | | |
| - plus d'un an | 22 810 020 | 15 739 035 | 6 261 698 | 809 287 |
| Emprunts et dettes financières divers | 3 750 | 3 750 | | |
| Fournisseurs et comptes rattachés | 10 434 845 | 10 434 845 | | |
| Personnel et comptes rattachés | 6 397 276 | 6 397 276 | | |
| Sécurité sociale et autres organismes sociaux | 6 851 962 | 6 851 962 | | |
| Etat et autres collectivités publiques | 11 326 350 | 11 326 350 | | |
| Dettes sur immobilisations et comptes rattachés | 19 654 | 19 654 | | |
| Groupe et associés | 75 151 | 75 151 | | |
| Autres dettes | 948 964 | 948 964 | | |
| Produits constatés d'avance | 858 000 | 858 000 | | |
| TOTAL GENERAL | 59 752 560 | 52 681 575 | 6 261 698 | 809 287 |

Produits et avoirs à recevoir

| Produits à recevoir | Montant |
|------------------------------|------------------|
| Immobilisations financières | |
| Clients et comptes rattachés | 3 909 987 |
| Autres créances | 53 549 |
| Disponibilités | 2 193 |
| TOTAL | 3 965 729 |

Charges à payer et avoirs à établir

| Charges à payer | Montant |
|--------------------------------|-------------------|
| Emp. & dettes établ. de crédit | 114 752 |
| Emp. & dettes financières div. | |
| Fournisseurs | 4 342 743 |
| Dettes fiscales & sociales | 9 788 597 |
| Autres dettes | 252 171 |
| TOTAL | 14 498 263 |

Charges et produits constatés d'avance

| | Charges | Produits |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Charges / Produits d'exploitation | 988 005 | 858 000 |
| Charges / Produits financiers | | |
| Charges / Produits exceptionnels | | |
| TOTAL | 988 005 | 858 000 |

Les charges et produits constatés d'avance sont composés de charges d'exploitation dont la répercussion sur le résultat est reportée à un exercice ultérieur.

Composition du capital social

| | Nombre | Valeur nominale | Capital Social |
|---|---------|-----------------|----------------|
| Actions composant le capital social au début de l'exercice | 156 921 | 7.3 | 1 145 523.30 |
| Actions émises suite à l'apport des Titres Elex Midi Pyrénées | 5 924 | 7.3 | 43 245.20 |
| Actions émises en rémunération des opérations de fusion | 12 005 | 7.3 | 87 636.50 |
| Actions composant le capital social en fin d'exercice | 174 850 | 7.3 | 1 276 405 |

Variation des capitaux propres

| | Montants au début de l'exercice | Affectations de l'exercice | Distribution de dividendes | Autres mouvements (1) | Montants à la fin de l'exercice |
|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------|----------------------------|-----------------------|---------------------------------|
| Capital | 1 145 523 | | | 130 882 | 1 276 405 |
| Prime d'émission | 23 473 814 | | | 6 229 553 | 29 703 367 |
| Réserve légale | 113 793 | 759 | | | 114 552 |
| Report à nouveau | 3 498 194 | 2 939 467 | | 971 744 | 7 409 405 |
| Autres réserves | 2 352 859 | | | | 2 352 859 |
| Provisions réglementées | | | | | - |
| Situation à l'ouverture | 30 584 183 | 2 940 226 | - | 7 332 179 | 40 856 588 |
| Résultat de l'exercice | 2 940 226 | 2 940 226 | - | - | 0 |
| Situation à la clôture | 33 524 410 | 5 880 452 | - | 7 332 179 | 40 856 588 |

(1) Les autres mouvements correspondent :

- a. Prime d'apport des Titres ELEX Midi Pyrénées pour un montant de 2 006 836.16€
- b. Primes de fusion ELEX Midi Pyrénées pour un montant de 3 844 767.47€.
- c. Boni de fusion ELEX Midi Pyrénées pour un montant de 446 611.64€.
- d. Imputation des frais et honoraires relatifs aux opérations de fusion pour 68 662.09 € dans le compte prime de fusion, conformément à la décision des actionnaires et à la législation en vigueur.
- e. Dividendes versés par la société absorbée pour un montant de 971 744€.

NOTES SUR LE COMPTE DE RESULTAT

Chiffre d'affaires

Le chiffre d'affaires est composé essentiellement de prestations de services réalisées en France.

Ventilation de l'impôt sur les bénéfices

| | Résultat avant impôts | Impôts |
|--|-----------------------|-----------|
| Résultat courant | 14 664 925 | 4 070 195 |
| Résultat exceptionnel (et participation) | -2 392 959 | 0 |
| Résultat comptable | 8 201 771 | 4 070 195 |

Accroissements et allègements de la dette future d'impôts

| Accroissements et allègements | Montant |
|--|------------------|
| ACCROISSEMENTS : | |
| ALLEGEMENTS : | |
| Provisions non déductibles l'année de comptabilisation : | |
| Prov Effort construction | |
| Prov Contribution Sociale de Solidarité | 153 669 |
| Prov pour participation | 2 288 945 |
| Amortissements dérogatoires | |
| Autres : | |
| Ecart sur OPCVM | |
| TOTAL ALLEGEMENTS DE BASE | 2 442 614 |
| TOTAL ALLEGEMENTS DE LA DETTE FUTURE D'IMPOTS | 647 293 |

Résultat financier

| | Charges | Produits |
|--|----------------|----------------|
| Intérêts des comptes courants | 18 016 | 73 |
| Autres charges et produits financiers | 5 325 | 1 259 |
| Produit de participation | | 377 370 |
| Reprises et dotations sur VMP | | |
| Résultat de cession sur VMP | | |
| Reprises et dotations sur autres immobilisations financières | | |
| Intérêts des emprunts | 317 141 | |
| Agios bancaires | 47 854 | |
| Mali de Fusion | 0 | |
| TOTAL | 388 336 | 378 702 |

Résultat exceptionnel

| | Charges | Produits |
|---|----------------|---------------|
| Trop perçus des compagnies antérieurs | | |
| Cessions des immobilisations | 5 241 | 15 191 |
| Amendes | 4 929 | |
| Pénalités sur marchés | | |
| Indemnité litige salarial | 20 000 | |
| Indemnité litige commercial | | |
| Provision litige prud'homal | 62 933 | 46 004 |
| Provision exceptionnelle sur compte courant | 1 146 | |
| Autres charges et produits exceptionnels | 73 326 | 2 366 |
| Amortissements dérogatoires | | |
| TOTAL | 167 575 | 63 561 |

AUTRES INFORMATIONS

Engagements reçus :

Nantissement des titres ELEX FRANCE donnés par la FINANCIERE ELEX PARIS ILE DE FRANCE pour un montant de 2 108 589 €.

Prêt garanti par l'état pour un montant de 12 060 000€.

Engagements donnés :

Garantie bancaire autonome à première demande donné au bailleur pour un montant de 445 697€ relatif au dépôt de garantie pour les locaux situés au 18 rue Hélène et François Missoffe 75017 PARIS.

Nantissement des titres d'Elex Pays Basque à hauteur de la prise de participation.

Nantissement de compte de titres financiers chez un tiers de 422 863 €

Nantissement de compte de titres financiers chez un tiers de 422 863 €

Garantie diverse de 225 000 €

Prêt de 2017 : mis en place le 09/05/2017, Objet Financement partiel de l'acquisition des sociétés Ephores et LLG Finances.

Les garanties associées à ce financement sont :

- Gage cpte instruments financiers de 136 600 € : correspond au nantissement des titres de LLG
- Gage cpte instruments financiers de 3 901 120 € : correspond au nantissement des titres d'Ephores
- Gage cpte instruments financiers de 786 173 € : correspond au nantissement des titres de la société

Elex France (Adènes PPE lors du recueil), garantie donnée par la société Financière Elex

Prêt de 2019 : mis en place le 23/07/2019, Objet : Financement partiel de l'acquisition de la société Elex Grand Est. Les garanties associées à ce financement sont :

- Gage cpte instruments financiers de 1 742 100 € : correspond au nantissement des titres d'Elex Grand Est
- Gage cpte instruments financiers de 1 742 100 € : correspond au nantissement des titres de la société Elex France, garantie donnée par la société Financière Elex
- Nantissement de créances de 174 210 € : correspond à la délégation de la GAP

LCL a consenti à ELEX Auvergne Rhône Alpes, le 11/04/2017 un prêt n°17913440 d'un montant de 450 000 € uros d'une durée de 60 mois aux fins d'assurer le financement des titres de LLG finance. Un nantissement des titres acquis avait été pris.

En octobre 2017, LLG finance a été absorbée par ADENES PPE.

Le nantissement de titres non cotés correspond donc au nantissement des titres acquis lors de l'acquisition de LLG finance, et qui n'a jamais été régularisé suite fusions absorptions opérées.

Le LCL va solliciter son comité lors du renouvellement du dossier en 2020 pour un abandon pur et simple de cette garantie.

L'emprunt souscrit le 05 mai 2017 par la Société Elex Midi Pyrénées auprès du Crédit Agricole d'un montant de 217 550€ est garanti par le nantissement de 664 actions ELEX France.

- Le montant restant dû au 31.12.20 est de 108 372€.

L'emprunt souscrit le 05 mai 2017 par la Société Elex Midi Pyrénées auprès du Crédit Agricole d'un montant de 574 824€ est garanti par le nantissement de 1 119 actions ELEX France.

- Le montant restant dû au 31.12.20 est de 286 348€.

La société XPERT a souscrit un emprunt en 2018 pour l'acquisition des titres ELEX MIDI PYRENNES, cet emprunt est garanti par le nantissement de 274 actions ELEX MIDI PYRENNES pour un montant de 247 802€.

La société J.FREU a souscrit un emprunt en 2018 pour l'acquisition des titres ELEX MIDI PYRENNES, cet emprunt est garanti par le nantissement de 274 actions ELEX MIDI PYRENNES pour un montant de 247 802€.

La société MP HOLDING a souscrit un emprunt en 2018 pour l'acquisition des titres ELEX MIDI PYRENNES, cet emprunt est garanti par le nantissement de 274 actions ELEX MIDI PYRENNES pour un montant de 247 802€.

Effectif moyen

| | Personnel salarié |
|--------------|-------------------|
| Cadres | 485 |
| Non cadres | 506 |
| TOTAL | 991 |

Honoraires du commissaire aux comptes

La charge au titre des honoraires des commissaires aux comptes se répartie ainsi :

Mission légale :

- Cabinet SECOFI : 50 k€
- Cabinet ACN AUDIT : 50 k€

Au titre des SACC :

- Cabinet SECOFI : 17 k€
- Cabinet ACN AUDIT : 17 k€

Identité société-mère consolidant les comptes de la société

ADENES 18 rue Hélène et François Missoffe 75017 Paris.

A noter que la société ELEX FRANCE est exemptée d'établir des comptes consolidés car elle est elle-même sous le contrôle d'une entreprise qui l'inclut dans ses comptes consolidés. La société répond à l'ensemble des conditions cumulatives relatives à l'exemption d'établissement des comptes consolidés.

| |
|---|
| TABLEAU DES FILIALES ET PARTICIPATIONS |
|---|

| Filiales et participations | Capital social | Réserves et report à nouveau | Quote-part du capital détenu en % | Valeur brute des titres détenus | Valeur nette des titres détenus | Prêts et avances consenties par la Sté | Cautions et avals donnés par la Sté | C. A. H T du dernier exercice clos | Résultat du dernier exercice clos | Dividendes encaissés par la Sté dans l'ex |
|----------------------------|----------------|------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|--|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|---|
| MAROC (1) | 10 000 | 40 627 | 65 % | 10 000 | 10 000 | 7 384 | | 140 737 | 43 841 | |
| MONACO (1) | 50 000 | -88 783 | 95 % | 47 500 | 0 | 51 434 | | 85 709 | -14 873 | |
| ELEX NOUVELLE CALEDONIE | 1 000 | | 49.9 % | 499 | 499 | 34 000 | | | | |
| ELEX PAYS BASQUE GASCOGNE | 20 700 | 1 799 301 | 10.63% | 258 762 | 258 762 | 0 | | 2 272 044 | 389 584 | |
| ADENES (2) | 1 305 988 | 1 365 738 | 23.20% | 778 939 | 778 939 | -60 624 | | 76162678 | -464 063 | |

(1) Les derniers comptes connus à ce jour sont ceux de 2019.

A ce jour les comptes D'ELEX Nouvelle CALEDONIE ne sont pas disponibles.

L'avance consentie à la filiale située à Monaco a été dépréciée à hauteur de 100 % sur l'exercice.

(2) Comptes 2020