



Commissariat aux comptes

EON MOTORS GROUP

S.A. au capital de 3.165.838 €

Siège social :

Bât 1 – Ecoparc - Parc d'activités du Prieuré

04350 MALIJAI

RCS MANOSQUE 519 453 807

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES SUR LES COMPTES ANNUELS

Exercice clos le 31 décembre 2015

EON MOTORS GROUP

SA au capital de 3.165.838 €

Ecoparc Bât. n°1

04350 MALIJAI

RCS MANOSQUE 519 453 807

**RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES
SUR LES COMPTES ANNUELS**

Exercice clos au 31/12/2015

Aux Actionnaires,

En exécution de la mission qui nous a été confiée par l'Assemblée Générale, nous vous présentons notre rapport relatif à l'exercice clos le 31/12/2015 sur :

- le contrôle des comptes annuels de votre SA, tels qu'ils sont joints au présent rapport,
- la justification de nos appréciations,
- les vérifications et informations spécifiques prévues par la loi.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Conseil d'Administration. Il nous appartient, sur la base de notre audit, d'exprimer une opinion sur ces comptes.

I. - Opinion sur les comptes annuels

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France ; ces normes requièrent la mise en œuvre de diligences permettant d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels ne comportent pas d'anomalies significatives. Un audit consiste à vérifier, par sondages ou au moyen d'autres méthodes de sélection, les éléments justifiant des montants et informations figurant dans les comptes annuels. Il consiste également à apprécier les principes comptables suivis, les estimations significatives retenues et la présentation d'ensemble des comptes. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

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 votre SA à la fin de cet exercice.

II. – Justification des appréciations

En application des dispositions de l'article L.823-9 du Code de Commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les éléments suivants :

- les appréciations auxquelles nous avons procédé pour émettre l'opinion ci-dessus, portant notamment sur les principes comptables suivis et les estimations significatives retenues pour l'arrêté des comptes de votre SA, ainsi que leur présentation d'ensemble, n'appellent pas de justification particulière.

Nous avons plus particulièrement analysé :

- la valeur d'inscription à l'actif des titres de participation,
- le traitement comptable de l'augmentation de capital,
- le mode de comptabilisation des subventions d'investissement.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le cadre de notre démarche d'audit des comptes annuels, pris dans leur ensemble, et ont donc contribué à la formation de notre opinion exprimée dans la première partie de ce rapport.



III. - Vérifications et informations spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par la loi.

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 établi par le Conseil d'Administration et dans les documents adressés aux Actionnaires sur la situation financière et les comptes annuels.

Fait à TOULOUSE
Le 31/03/2016



AUDIT CONSULTING GROUP
Jean Chênebeau
Commissaire aux Comptes

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/12/2015 12			Exercice N-1 31/12/2014 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
ACTIF IMMOBILISÉ	Capital souscrit non appelé (I)						
	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement	95 002	44 930	50 072	69 075	19 003	27.51
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires	4 440	3 662	778		778	
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles	778	390	388	648	260	40.12
Immobilisations en cours							
Avances et acomptes							
Immobilisations financières (2)							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	3 059 430		3 059 430	1 834 730	1 224 700	66.75	
Créances rattachées à des participations	1 142 078		1 142 078	1 541 555	399 476	25.91	
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières							
Total II	4 301 729	48 982	4 252 747	3 446 008	806 739	23.41	
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés						
	Autres créances	200 000		200 000	200 000		
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	356 770		356 770	261 638	95 132	36.36	
Charges constatées d'avance (3)	3 689		3 689	3 950	261	6.62	
Total III	560 458		560 458	465 587	94 871	20.38	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecarts de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	4 862 187	48 982	4 813 205	3 911 595	901 610	23.05	

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N 31/12/2015	Exercice N-1 31/12/2014	Ecart N / N-1	
				Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 3 165 838)	3 165 838	2 104 000	1 061 838	50.47
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	1 075 720	1 075 720		
	Ecarts de réévaluation				
	Réserves				
	Réserve légale				
	Réserves statutaires ou contractuelles				
	Réserves réglementées				
	Autres réserves				
	Report à nouveau	57 775	36 974	20 800	56.26
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	7 667	20 800	13 133	63.14
Subventions d'investissement	210 000	260 000	50 000	19.23	
Provisions réglementées					
Total I	4 386 116	3 381 945	1 004 170	29.69	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs				
	Avances conditionnées				
Total II					
PROVISIONS	Provisions pour risques				
	Provisions pour charges				
Total III					
DETTES (1)	Dettes financières				
	Emprunts obligataires convertibles				
	Autres emprunts obligataires				
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	155 397	210 052	54 655	26.02
	Concours bancaires courants				
	Emprunts et dettes financières diverses	268 926	316 707	47 781	15.09
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
	Dettes d'exploitation				
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 766	2 891	125	4.32
	Dettes fiscales et sociales				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés					
Autres dettes					
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)				
	Total IV	427 089	529 650	102 561	19.36
	Ecarts de conversion passif (V)				
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		4 813 205	3 911 595	901 610	23.05

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

427 089 374 253

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/12/2015 12			Exercice N-1 31/12/2014 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services							
Chiffre d'affaires NET							
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits							
Total des Produits d'exploitation (I)							
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			54 125	45 079	9 046	20.07	
Impôts, taxes et versements assimilés			168		168		
Salaires et traitements							
Charges sociales							
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			22 925	19 133	3 792	19.82	
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges							
Total des Charges d'exploitation (II)			77 218	64 212	13 006	20.26	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			77 218	64 212	13 006	20.26	
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1	
	31/12/2015	12	31/12/2014	12
			Ecart N / N-1	
			Euros	%
Produits financiers				
Produits financiers de participations (3)	27 956		29 345	1 389 4.73
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)				
Autres intérêts et produits assimilés (3)				
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Différences positives de change				
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total V	27 956		29 345	1 389 4.73
Charges financières				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Intérêts et charges assimilées (4)	8 405		9 911	1 506 15.20
Différences négatives de change				
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
Total VI	8 405		9 911	1 506 15.20
2. Résultat financier (V-VI)	19 551		19 435	117 0.60
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	57 667		44 777	12 890 28.79
Produits exceptionnels				
Produits exceptionnels sur opérations de gestion				
Produits exceptionnels sur opérations en capital	50 000		24 000	26 000 108.33
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				
Total VII	50 000		24 000	26 000 108.33
Charges exceptionnelles				
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion			23	23 100.00
Charges exceptionnelles sur opérations en capital				
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions				
Total VIII			23	23 100.00
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)	50 000		23 977	26 023 108.53
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)				
Impôts sur les bénéfices (X)				
Total des produits (I+III+V+VII)	77 956		53 345	24 611 46.13
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	85 623		74 146	11 477 15.48
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	7 667		20 800	13 133 63.14

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

Mission de présentation - Voir le rapport d'Expert Comptable

27 956

29 345

IFAC 83

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 4 813 204.93 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 0 Euros et dégageant un déficit de 7 667.03- Euros .

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/01/2015 au 31/12/2015 .

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

(Code du Commerce Art. R 123-196 3°)

Aux termes de l'assemblée générale extraordinaire du 26 août 2015 et des délibérations du Conseil d'administration du 29 septembre 2015, il a été procédé à une augmentation de capital par apports en numéraire d'un montant total de 1.061.837,50€, dont 691.837,50€ libérés par apports en numéraire et trois cent soixante-dix mille euros 370.000€ libérés par compensation avec des créances liquides et exigibles sur la société. Le capital est désormais fixé à 3.165.837,50€

Les apports en numéraire ont été principalement réinvestis dans la filiale EON MOTORS FRANCE.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(Code du Commerce - Art. R 123-196 1° et 2°; PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général 2014.

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

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2015-06 relatif à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

Etat des immobilisations

		Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
			Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	TOTAL	95 002		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL			4 440
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		778		
	TOTAL	778		
Autres participations		3 376 285		825 224
	TOTAL	3 376 285		825 224
	TOTAL GENERAL	3 472 065		829 664

		Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
		Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement	TOTAL			95 002	95 002
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL			4 440	4 440
Matériel de bureau et informatique, Mobilier				778	778
	TOTAL			778	778
Autres participations				4 201 508	4 201 508
	TOTAL			4 201 508	4 201 508
	TOTAL GENERAL			4 301 729	4 301 729

"Pour rappel, en application de l'avis du Comité d'Urgence du Conseil National de la Comptabilité du 21 décembre 2000, les frais d'intégration boursière sur le marché libre ont été portés à l'actif en frais d'établissement pour un montant de 85765.00€ en 2013. Ces frais sont amortis sur 5 années."

Etat des amortissements

Situations et mouvements de l'exercice		Montant début d'exercice	Dotations de l'exercice	Diminutions Reprises	Montant fin d'exercice
Frais établissement recherche développement	TOTAL	25 927	19 003		44 930
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL		3 662		3 662
Matériel de bureau et informatique, Mobilier		130	260		390
	TOTAL	130	260		390
	TOTAL GENERAL	26 057	22 925		48 982

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Ventilation des dotations de l'exercice	Amortissements linéaires	Amortissements dégressifs	Amortissements exceptionnels	Amortissements dérogatoires	
				Dotations	Reprises
Frais étab.rech.développ. TOTAL	19 003				
Autres immob.incorporelles TOTAL	3 662				
Matériel de bureau informatique mobilier	260				
TOTAL	260				
TOTAL GENERAL	22 925				

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	1 142 078	1 142 078	
Divers état et autres collectivités publiques	200 000	200 000	
Charges constatées d'avance	3 689	3 689	
TOTAL	1 345 767	1 345 767	

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	21 509	21 509		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	133 888	133 888		
Fournisseurs et comptes rattachés	2 766	2 766		
Groupe et associés	268 926	268 926		
TOTAL	427 089	427 089		
Emprunts remboursés en cours d'exercice	54 655			

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les autres participations se décomposent ainsi :

Titres de participation dans EON MOTORS FRANCE pour 3 053 980.00€

Créances rattachées aux titres de participation d'EMF pour 950 384.15€

Titres de participation dans EON MOTORS TUNISIE pour 5 450€

Créances rattachées aux titres de participation d'EMT pour 191 694.29€

Soit un total de 4 201 508.44€

Test de dépréciation :

Conformément à la réglementation en vigueur un test de dépréciation (test d'impairment) est réalisé afin d'évaluer la valeur actuelle des titres de participation.

Une dépréciation est constatée pour ramener les immobilisations non redevables à leur valeur actuelle, si la valeur actuelle est notablement inférieure à la valeur nette comptable. Au 31/12/2015, ces tests conduisent à ne constater aucune dépréciation.

Concernant la filiale Tunisienne, il est prévu dans le cadre du développement du nouveau projet Weez 3 d'industrialiser la partie thermoforme via cette filiale.

Compte tenu des flux à venir sa situation financière devrait s'équilibrer.

épréciation n'est constatée à la clôture 2015

Subventions d'équipement

Cf. Tableau joint.

SUBVENTIONS 2015 EON MOTORS GROUP												
Dénomination	Montant total	Montant versé	Date du versement	Subvention à recevoir Compte 4817	Date de signature	Date d'attribution	Conditions suspensives	Conditions résolutoires		Nombre d'emplois créés en 2015	Subvention inscrite au bilan début de période compte 139	Subvention inscrite au bilan fin de période compte 139
								Emplois	Investissements			
Fonds Moyenne Durancé	300 000,00 €	100 000,00 €	21/01/2014	200 000,00 €	26/06/2012	20/06/2012	Obtention d'un prêt de 900 k€ dont 300 k€ de PRCE		NEANT	NA	40 000,00 €	50 000,00 €
TOTAL	300 000,00 €	100 000,00 €		200 000,00 €							40 000,00 €	90 000,00 €

ANNEXE

Exercice du 01/01/2015 au 31/12/2015

Variation des capitaux propres

Capitaux propres à la clôture de l'exercice N-1 avant affectations	3 381 945
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice N	3 381 945
Apports recus avec effets rétroactif à l'ouverture de l'exercice N	
Capitaux propres à l'ouverture de l'exercice après apports rétroactifs	3 381 945
Variation en cours d'exercice	
Variation du capital	1 061 838
Variation des provisions relevant des capitaux propres	8 000-
Autres variations	49 667-
Capitaux propres au bilan de clôture de l'exercice N avant AGO	4 386 116
VARIATIONS DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE	1 004 171
dont variation dues à des modifications de structure au cours de l'exercice	0
VARIATION DES CAPITAUX PROPRES AU COURS DE L'EXERCICE HORS OPERATIONS DE STRUCTURE	1 004 171

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Liste des filiales et participations

(Code du Commerce Art. L 233-15 et Art. R 123-197; PCG Art. 831-3 et 832-13)

Filiales et participations	Capitaux propres	Quote part du capital détenue en pourcentage	Résultat du dernier exercice clos
A. Renseignements détaillés sur les filiales et participations			
- Filiales (+50% du capital détenu)			
-EON MOTORS FRANCE	894 176	100.00	687 726-
-EON MOTORS TUNISIA	202 473-	100.00	10 339-
B. Renseignements globaux sur les autres filiales et participations			