

ELECTRO POWER SYSTEMS

Comptes annuels

au 31 décembre 2016



EFFIGEST

stratégie et expertise comptable

20 Ter, rue Schnapper - 78105 Saint Germain en Laye Cedex - 62, rue de Caumartin - 75009 Paris - 1 rue Georges Charpak - 77127 Lieusaint
Tél. : +33 1 39 04 25 50 Fax. : +33 1 39 04 25 40 effigest@effigest.fr

Société d'Expertise Comptable inscrite au tableau de Paris Ile-de-France, SAS au capital de 150 000 euros - RCS Versailles B 432 966 927 - APE 6920Z

www.effigest.eu



BILAN

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/16	Net au 31/12/15
ACTIF				
Capital Souscrit non appelé				
Immobilisations incorporelles				
Frais d'établissement				
Frais de recherche et de développement				
Concessions, brevets et droits assimilés				
Fonds commercial				
Autres immobilisations incorporelles	38 625		38 625	
Immobilisations corporelles				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel et outillage				
Autres immobilisations corporelles				
Immob. en cours / Avances & acomptes				
Immobilisations financières				
Participations et créances rattachées	45 716 206		45 716 206	42 675 305
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	135 434		135 434	152 755
ACTIF IMMOBILISE	45 890 265		45 890 265	42 828 059
Stocks et En-Cours				
Matières premières et autres approv.				
En cours de production de biens				
En cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis				
Marchandises.				
Avances et acomptes versés sur comm.				
Avances et acomptes versés sur commandes	7 245		7 245	6 500
Créances				
Clients et comptes rattachés	1 874 887		1 874 887	
Fournisseurs débiteurs	220 974		220 974	
Personnel				
Etat, Impôts sur les bénéfices				
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires	468 607		468 607	85 705
Autres créances	2 379 399	105 000	2 274 399	2 501 922
Divers				
Valeurs mobilières de placement				
Disponibilités	2 245 480		2 245 480	7 647 378
Comptes de Régularisation				
Charges constatées d'avance	115 052		115 052	72 908
ACTIF CIRCULANT	7 311 644	105 000	7 206 644	10 314 412
Charges à répartir sur plusieurs exercices				
Prime de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion – Actif				
TOTAL ACTIF	53 201 909	105 000	53 096 909	53 142 472



BILAN

	Net au 31/12/16	Net au 31/12/15
PASSIF		
Capital social ou individuel	1 576 361	1 576 361
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	53 043 282	53 042 114
Ecart de réévaluation		
Réserve légale		
Réserves statutaires ou contractuelles		
Réserves réglementées		
Autres réserves		
Report à nouveau	-2 501 847	-14 500
RESULTAT DE L'EXERCICE	-1 966 591	-2 487 347
Subventions d'investissement		
Provisions réglementées		
CAPITAUX PROPRES	50 151 205	52 116 628
Produits des émissions de titres participatifs		
Avances conditionnées		
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques	98 461	
Provisions pour charges		
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	98 461	
Dettes Financières		
Emprunts obligataires convertibles		
Autres emprunts obligataires		
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédits	173	1 019
Emprunts et dettes financières diverses		
Emprunts et dettes financières diverses – Associés	20 902	22 695
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours		
Dettes d'exploitation		
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 392 619	894 164
Dettes fiscales et sociales	433 549	107 965
Dettes diverses		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés		
Autres dettes		
Compte de régularisation		
Produits constatés d'avance		
DETTES	2 847 243	1 025 843
Ecart de conversion – Passif		
TOTAL PASSIF	53 096 909	53 142 472



COMPTE DE RESULTAT

	du 01/01/16 au 31/12/16 12 mois	%	du 01/01/15 au 31/12/15 12 mois	%	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
PRODUITS						
Production vendue	1 874 887	100,00			1 874 887	
CHIFFRE D'AFFAIRES NET	1 874 887	100,00			1 874 887	
Autres produits	1		1			-22,32
PRODUITS D'EXPLOITATION	1 874 888	100,00	1		1 874 887	NS
Achats de matières premières et autres approvi	691 744	36,90			691 744	
Autres achats & charges externes	2 828 757	150,88	2 409 727		419 031	17,39
Impôts, taxes et vers. assim.	146	0,01	75		71	94,67
Charges sociales	38 500	2,05			38 500	
DOTATIONS D'EXPLOITATION						
Amortissements et provisions	98 461	5,25			98 461	
Autres charges	112 618	6,01	80 001		32 617	40,77
CHARGES D'EXPLOITATION	3 770 227	201,09	2 489 802		1 280 424	51,43
RESULTAT D'EXPLOITATION	-1 895 339	-101,09	-2 489 801		594 463	-23,88
Produits Financiers	54 631	2,91			54 631	
PRODUITS FINANCIERS	54 631	2,91			54 631	
Charges Financières	3 563	0,19			3 563	
CHARGES FINANCIERES	3 563	0,19			3 563	
RESULTAT FINANCIER	51 068	2,72			51 068	
RESULTAT COURANT AVT IMPOT	-1 844 271	-98,37	-2 489 801		645 531	-25,93
Produits exceptionnels	14 979	0,80	2 990		11 989	400,95
PRODUITS EXCEPTIONNELS	14 979	0,80	2 990		11 989	400,95
Charges Exceptionnelles	137 300	7,32	536		136 764	NS
CHARGES EXCEPTIONNELLES	137 300	7,32	536		136 764	NS
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-122 320	-6,52	2 455		-124 775	NS
TOTAL DES PRODUITS	1 944 498	103,71	2 991		1 941 507	NS
TOTAL DES CHARGES	3 911 089	208,60	2 490 338		1 420 751	57,05
BENEFICE OU PERTE	-1 966 591	-104,89	-2 487 347		520 756	-20,94



SOLDES INTERMEDIAIRES DE GESTION

	du 01/01/16 au 31/12/16 12 mois	%	du 01/01/15 au 31/12/15 12 mois	%	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
CHIFFRE D'AFFAIRES GLOBAL	1 874 887	100,00			1 874 887	
Ventes de marchandises						
Coût d'achats marchandises vendues						
MARGE COMMERCIALE						
Production vendue	1 874 887	100,00			1 874 887	
Production stockée						
Production immobilisée						
Cie de matières et sous-traitance	936 096	49,93			936 096	
MARGE DE PRODUCTION	938 791	50,07			938 791	
MARGE BRUTE GLOBALE	938 791	50,07			938 791	
Autres achats et charges externes	2 584 405	137,84	2 409 727		174 679	7,25
VALEUR AJOUTEE	-1 645 614	-87,77	-2 409 727		764 112	-31,71
Subventions d'exploitation						
Impôts, taxes et verst assimilés	146	0,01	75		71	94,67
Charges de personnel	38 500	2,05			38 500	
EXCEDENT BRUT EXPLOITATION	-1 684 260	-89,83	-2 409 802		725 541	-30,11
Reprises s/ charges et Transferts						
Autres produits	1		1			-22,32
Dot. amortissements et provisions	98 461	5,25			98 461	
Autres charges	112 618	6,01	80 001		32 617	40,77
RESULTAT D'EXPLOITATION	-1 895 339	-101,09	-2 489 801		594 463	-23,88
Quote part résultat en commun						
Produits financiers	54 631	2,91			54 631	
Charges financières	3 563	0,19			3 563	
RESULTAT COURANT AVT IMPOT	-1 844 271	-98,37	-2 489 801		645 531	-25,93
Produits exceptionnels	14 979	0,80	2 990		11 989	400,95
Charges exceptionnelles	137 300	7,32	536		136 764	NS
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-122 320	-6,52	2 455		-124 775	NS
Participation des salariés						
Impôts sur les bénéfices						
RESULTAT DE L'EXERCICE	-1 966 591	-104,89	-2 487 347		520 756	-20,94



DETAIL DES COMPTES DE BILAN

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/16	Net au 31/12/15
ACTIF				
Immobilisations incorporelles	38 625		38 625	
Autres immobilisations incorporelles				
232000 – Immobilisat. incorporelles en cours	38 625		38 625	
	38 625		38 625	
Immobilisations corporelles				
Immobilisations financières	45 851 640		45 851 640	42 828 059
Participations et créances rattachées				
261000 – Titres EPS MANUFACTURING	36 655 308		36 655 308	36 655 308
261100 – Titres ELVI ENERGY	2 725 901		2 725 901	
261200 – Titres MCM Energy Lab	315 000		315 000	
267100 – Créance EPS SPA	2 708 084		2 708 084	6 019 997
267500 – Versts d'apports non capitalisés	3 311 913		3 311 913	
	45 716 206		45 716 206	42 675 305
Autres immobilisations financières				
275000 – Dépôts et cautionnements	300		300	300
276000 – Cpte espèces actions propres PAREL	72 840		72 840	88 682
277000 – Cpte titres actions propres PAREL	62 294		62 294	63 772
	135 434		135 434	152 755
ACTIF IMMOBILISE	45 890 265		45 890 265	42 828 059
Stocks et En-Cours				
Avances et acomptes versés sur com	7 245		7 245	6 500
Avances et acomptes versés sur comm.				
409100 – Fournisseurs – acomptes s/commande	7 245		7 245	6 500
	7 245		7 245	6 500
Créances	4 943 867	105 000	4 838 867	2 587 627
Clients et comptes rattachés				
411000 – Clients	260 800		260 800	
418100 – Fact client EPS Man. à établir	489 270		489 270	
418110 – Fact client Elvi Energy à établir	897 713		897 713	
418120 – Clients factures à établir	227 104		227 104	
	1 874 887		1 874 887	
Fournisseurs débiteurs				
409800 – Fournisseur avoir à recevoir EPS Ma	220 974		220 974	
	220 974		220 974	
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires				
445660 – TVA déductible/biens et services	69 850		69 850	12 397
445664 – TVA intracom/prestations services	360 649		360 649	51 433
445830 – Remboursement de TVA demandé	15 711		15 711	
445860 – TVA sur factures non parvenues	22 397		22 397	21 874
	468 607		468 607	85 705



DETAIL DES COMPTES DE BILAN

	Brut	Amortissements Dépréciations	Net au 31/12/16	Net au 31/12/15
Autres créances				
451010 – EPS Manufacturing intercompany fi	2 199 480		2 199 480	
451100 – EPS INC	105 000		105 000	60 000
451200 – ELVI ENERGY	1 399		1 399	
467100 – Avances ELVI Deal	73 520		73 520	2 441 922
495100 – Dépr. créance EPS INC		105 000	-105 000	
	2 379 399	105 000	2 274 399	2 501 922
Divers	2 360 532		2 360 532	7 720 286
Disponibilités				
512100 – Société Générale 00026030514 94	2 245 480		2 245 480	7 647 378
	2 245 480		2 245 480	7 647 378
Comptes de Régularisation	115 052		115 052	72 908
Charges constatées d’avance				
486000 – Charges constatées d’avance	55 052		55 052	72 908
486100 – Charges const d’avance EPS Man	38 238		38 238	
486110 – Charges d’avance Elvi Energy	21 761		21 761	
	115 052		115 052	72 908
ACTIF CIRCULANT	7 311 644	105 000	7 206 644	10 314 412
TOTAL ACTIF	53 201 909	105 000	53 096 909	53 142 472



DETAIL DES COMPTES DE BILAN

	Net au 31/12/16	Net au 31/12/15
PASSIF		
Capital social ou individuel		
101300 – Capital souscrit, appelé, versé	1 576 361	1 576 361
	1 576 361	1 576 361
Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...		
104100 – Primes d'émission	17 386 663	17 386 663
104300 – Primes d'apport	35 651 053	35 651 053
104500 – Bons de souscription d'actions	5 566	4 398
	53 043 282	53 042 114
Report à nouveau		
119000 – Report à nouveau (solde débiteur)	-2 501 847	-14 500
	-2 501 847	-14 500
RESULTAT DE L'EXERCICE	-1 966 591	-2 487 347
CAPITAUX PROPRES	50 151 205	52 116 628
AUTRES FONDS PROPRES		
Provisions pour risques		
151300 – Provision pertes à terminaison	98 461	
	98 461	
PROVISIONS POUR RISQUES ET CHARGES	98 461	
Dettes Financières	21 075	23 714
Découverts et concours bancaires		
518600 – Banque frais à payer	173	1 019
	173	1 019
Emprunts et dettes financières diverses – Associés		
451000 – Filiale EPS Italia	13 902	22 695
458300 – PROV. JETONS PRESENCE	7 000	
	20 902	22 695
Dettes d'exploitation	2 392 619	894 164
Dettes fournisseurs et comptes rattachés		
401000 – Fournisseurs	727 160	326 789
401110 – Fournisseur Elvi Energy	301 017	
401120 – Fournisseur EPS Manufacturing	1 194 629	
408100 – Fournisseurs – fact. non parvenues	168 099	567 375
408110 – Fournisseur fact non parv EPS Man	1 714	
	2 392 619	894 164
Dettes fiscales et sociales	433 549	107 965
Etat, Taxes sur le chiffre d'affaires		
445510 – TVA à décaisser		31 807
445714 – TVA intracom/prestations services	360 649	51 433
	360 649	83 240
Autres dettes fiscales et sociales		
447000 – Autres impôts taxes et verst. assim	34 400	24 650



DETAIL DES COMPTES DE BILAN

	Net au 31/12/16	Net au 31/12/15
448600 – Etat – autres charges à payer	38 500	75
	72 900	24 725
Dettes diverses		
Compte de régularisation		
DETTES	2 847 243	1 025 843
TOTAL PASSIF	53 096 909	53 142 472



DETAIL DES COMPTES DE PRODUITS

	du 01/01/16 au 31/12/16 12 mois	%	du 01/01/15 au 31/12/15 12 mois	%	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
CHIFFRE D’AFFAIRES NET	1 874 887	100,00			1 874 887	
Production vendue						
701900 – Ventes de produits finis (export)	487 904	26,02			487 904	
706000 – Refact coûts EPS Man	489 270	26,10			489 270	
706100 – Refact coûts Elvi Energy	897 713	47,88			897 713	
	1 874 887	100,00			1 874 887	
AUTRES PRODUITS D’EXPLOIT.	1		1			-22,32
Autres produits						
758000 – Produits divers gestion courante	1		1			-22,32
	1		1			-22,32
PRODUITS FINANCIERS	54 631	2,91			54 631	
Produits financiers						
761010 – Intérêts apports filiales EPS Man.	52 706	2,81			52 706	
761020 – Intérêts apports filiales Elvi En.	1 890	0,10			1 890	
766000 – Gains de change	35				35	
	54 631	2,91			54 631	
PRODUITS EXCEPTIONNELS	14 979	0,80	2 990		11 989	400,95
Produits exceptionnels						
778300 – Boni rachat actions	14 979	0,80	2 990		11 989	400,95
	14 979	0,80	2 990		11 989	400,95
TOTAL DES PRODUITS	1 944 498	103,71	2 991		1 941 507	NS



DETAIL DES COMPTES DE CHARGES

	du 01/01/16 au 31/12/16 12 mois	%	du 01/01/15 au 31/12/15 12 mois	%	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
ACHATS	691 744	36,90			691 744	
Achats de marchandises						
Variation de stock (m/ses)						
Achats de m.p & aut.approv.						
601700 – Achats équipements EPS Man	396 519	21,15			396 519	
601710 – Achats équipements Elvi Energy	295 225	15,75			295 225	
	691 744	36,90			691 744	
Variation de stock (m.p.)						
AUT. ACHATS & CHARGES EXT	2 828 757	150,88	2 409 727		419 031	17,39
ETUDES ET PRESTATIONS						
604000 – Achats d'études et prestations	244 352	13,03			244 352	
	244 352	13,03			244 352	
ACHATS DE TRAVAUX						
MAT. ET FOURN. NON STOCKEES						
606400 – Achats fournitures administratives	629	0,03			629	
	629	0,03			629	
FRAIS ACCESSOIRES						
ETUDES ET ACHATS						
SOUS TRAITANCE GENERALE						
CREDIT BAIL IMMOBILIER						
LOCATIONS ET CHARGES LOC.						
613200 – Location immobilière	1 155	0,06	1 245		-90	-7,23
613520 – Locations véhicules	563	0,03			563	
	1 718	0,09	1 245		473	37,98
ENTRETIEN ET REPARATIONS						
615600 – Maintenance site internet	45 246	2,41			45 246	
	45 246	2,41			45 246	
PRIMES D'ASSURANCE						
616000 – Primes d'assurance	7 454	0,40			7 454	
	7 454	0,40			7 454	
DIVERS – DOCUMENTATION						
618300 – Documentation technique			6 124		-6 124	-100,00
618500 – Frais évènementiel	37 048	1,98			37 048	
	37 048	1,98	6 124		30 924	504,98
PERSONNEL EXT. A L'ENTREPRIS						
REM. INTERM., HONORAIRES						
622600 – Honoraires			2 014 672		-2 014 672	-100,00
622610 – Refact corporate funct. EPS Man	775 612	41,37	343 922		431 690	125,52
622611 – Refact corporate funct Elvi Energy	194 031	10,35			194 031	
622620 – Honoraires Tax and administrative s	208 664	11,13			208 664	
622630 – Honoraires legal and corporate	503 160	26,84			503 160	



DETAIL DES COMPTES DE CHARGES

	du 01/01/16 au 31/12/16 12 mois	%	du 01/01/15 au 31/12/15 12 mois	%	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
622640 – Honoraires Audit cost	244 867	13,06			244 867	
622650 – Honoraires IR Marketing	207 632	11,07			207 632	
622660 – Honoraires Corporate and Market	13 308	0,71			13 308	
622670 – Honoraires Marketing and business	205 470	10,96			205 470	
622800 – Rémun. & Honoraires divers	56 145	2,99			56 145	
	2 408 888	128,48	2 358 594		50 294	2,13
RETRO HON, COMMISSIONS						
PUB., RELATIONS EXTERIEURES						
623100 – Annonces et insertions	39 049	2,08	21 128		17 921	84,82
623800 – Divers dons	7 000	0,37			7 000	
	46 049	2,46	21 128		24 921	117,95
TRANSPORTS						
DEPLACTS, MISSIONS ET RECEP.						
625100 – Voyages et déplacements	9 421	0,50			9 421	
625700 – Réceptions	6 985	0,37	9 318		-2 333	-25,04
	16 406	0,88	9 318		7 088	76,07
FRAIS POSTAUX, TELECOM.						
SERVICES BANCAIRES						
627800 – Prestation de services bancaires	11 828	0,63	13 318		-1 490	-11,19
	11 828	0,63	13 318		-1 490	-11,19
DIVERS						
628100 – Cotisations diverses	1 400	0,07			1 400	
628400 – Frais de recrutement de personnel	7 740	0,41			7 740	
	9 140	0,49			9 140	
IMPOTS&TAXES, VERS. ASSI.	146	0,06	75		71	94,67
Impôts, taxes et vers. assim.						
635110 – CET	146	0,01	75		71	94,67
	146	0,01	75		71	94,67
CHARGES DE PERSONNEL	38 500	15,76			38 500	
Salaires et Traitements						
Charges sociales						
645100 – Cotisations à l'URSSAF	38 500	2,05			38 500	
	38 500	2,05			38 500	
DOTATIONS D'EXPLOITATION	98 461	40,29			98 461	
Amortissements et provisions						
681500 – Dot. prov. risques & ch. exploit.	98 461	5,25			98 461	
	98 461	5,25			98 461	
AUTRES CHARGES	112 618	46,09	80 001		32 617	40,77
Charges div gestions courante						
653000 – Jetons de présence	112 500	6,00	80 000		32 500	40,63
658000 – Charges diverses gestion courante	118	0,01	1		117	NS



DETAIL DES COMPTES DE CHARGES

	du 01/01/16 au 31/12/16 12 mois	%	du 01/01/15 au 31/12/15 12 mois	%	Variation absolue (montant)	Var. abs. (%)
	112 618	6,01	80 001		32 617	40,77
OPERATIONS EN COMMUN						
Opérations en commun						
CHARGES FINANCIERES	3 563	1,46			3 563	
Charges financières						
666000 – Pertes de change	3 563	0,19			3 563	
	3 563	0,19			3 563	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	137 300	56,19	536		136 764	NS
Charges exceptionnelles						
678300 – Mali rachat actions	32 300	1,72	536		31 764	NS
687500 – Dot. prov. risques et charges excep	105 000	5,60			105 000	
	137 300	7,32	536		136 764	NS
Participation des salariés						
IMPOT SUR LES BENEFICES						
Impôts sur les bénéfices						
TOTAL DES CHARGES	3 911 089	208,60	2 490 338		1 420 751	57,05



EFFIGEST
stratégie et expertise comptable

ELECTRO POWER SYSTEMS

Etats Financiers

Liase Fiscale

au 31/12/2016

ANNEXE

ANNEXE

Au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2016, dont le total est de 53 096 909 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dont le total est de 3 911 089 € dégagant un résultat net comptable de -1 966 591 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2016 au 31/12/2016.

Les notes ou tableaux ci-après font partie intégrante des comptes annuels.

Ces comptes annuels ont été établis par le Conseil d'Administration.

Nous n'avons pas mentionné les notes ou les tableaux qui ne trouvent pas leur application ou ne sont pas significatifs pour notre entreprise.

Aucun changement de méthode n'a été relevé au cours de l'exercice.

FAITS CARACTERISTIQUES DE L'EXERCICE

Chiffre d'affaires :

En l'état du développement de la société, le chiffre d'affaires réalisé au cours de l'exercice résulte :

- du contrat à long terme relatif à l'implantation d'un système de stockage d'énergie au Chili, ce contrat ayant débuté en 2016 ;
- de la refacturation de prestations diverses au profit des filiales du groupe.

Mise en place d'une nouvelle politique de prix de transfert au sein du Groupe :

Au cours de l'exercice, la société a défini les modalités d'imputation des coûts liés aux fonctions de support (fonctions, rôles et responsabilités affectés au personnel d'une ou plusieurs sociétés du Groupe en faveur de toutes les entités du périmètre).

La réallocation des coûts découlant de la politique de prix de transfert a été opérée dans le respect des conditions de marché et de la réglementation française et italienne.



ANNEXE

Les fonctions d'entreprise affectées au bénéfice des différentes sociétés du Groupe (Business Development, Business Intelligence, Administration & Finance, Communication, Service juridique, compliance et RH) sont affectées à des centres de coûts spécifiques et peuvent être supportées par la société Mère Electro Power Systems SA ou par ses filiales.

Dans ce dernier cas, la quote-part des charges de fonctions de support supportée par les filiales est en premier lieu refacturée sans marge à la société Mère Electro Power Systems SA et affectée au centre de coût spécifique pour être incorporée dans le coût total des fonctions communes.

Le coût total des fonctions communes est ensuite réparti entre les sociétés du Groupe selon un critère cohérent et homogène, à des conditions de marché.

Les critères d'allocation choisis sont objectifs et mesurables. Les clés de répartition sont appliquées de manière homogène à toutes les entités et permettent de mettre en corrélation les coûts alloués et les revenus.

Dans le respect de la réglementation fiscale française et italienne, ainsi que du principe de pleine concurrence, la refacturation des charges des fonctions communes par la société Mère Electro Power Systems SA aux sociétés du Groupe s'est effectuée en appliquant une marge de 5%

Evolution des filiales et participations :

Le processus d'acquisition à 100% de la filiale ELVI ENERGY, annoncé en décembre 2015, s'est achevé et a pris effet au 1er janvier 2016, pour un montant de 2.725.901 €, après effet de la clause d'ajustement de prix.

Le 18 janvier 2016, la Société a acquis 70% de la filiale MCM Energy lab pour un montant de 315.000 €, complétant sa participation dans cette filiale par l'intermédiaire des 30% déjà détenus par ELVI ENERGY.

Plan d'options de souscription et/ou d'achat d'actions :

L'assemblée générale du 16 février 2015 avait autorisé le Conseil d'Administration à mettre en place un plan d'options de souscription et/ou d'achat d'actions au profit de salariés et mandataires sociaux de la Société et de ses filiales.

Le Conseil d'Administration avait fait usage de cette délégation en 2015, en décidant d'attribuer des options de souscription d'actions le 6 mars 2015 (Options 2015-1), le 21 avril 2015 (Options 2015-2), et le 26 novembre 2015 (Options 2015-3).

En 2016, le Conseil d'Administration du 22 avril 2016, faisant usage de l'autorisation conférée par l'AGE du 16 février 2015, a décidé d'attribuer des options de souscription d'actions (Options 1-2016), selon les caractéristiques suivantes :

- Nombre d'options attribuées : 58.066
- Prix d'exercice : 4,37 €
- Calendrier d'exercice : 37,5% des Options 1-2016 exerçables à compter du 21 octobre 2017, puis par tranche de 6,5% tous les trimestres sur les 2 ans ½ suivants, pendant 4 ans soit jusqu'au 21 avril 2025.



ANNEXE

Le Conseil d'Administration du 9 septembre 2016, faisant usage de l'autorisation conférée par l'AGE du 21 juin 2016, a décidé d'attribuer des options de souscription d'actions (Options A-2016), selon les caractéristiques suivantes :

- Nombre d'options attribuées : 161.104
- Prix d'exercice : 3,66 €
- Calendrier d'exercice : 37,5% des Options A-2016 exerçables à compter du 8 mars 2018, puis par tranche de 6,5% tous les trimestres sur les 2 ans ½ suivants, pendant 4 ans soit jusqu'au 8 septembre 2025.

Le Conseil d'Administration du 20 décembre 2016, faisant usage de l'autorisation conférée par l'AGE du 21 juin 2016, a décidé d'attribuer des options de souscription d'actions (Options B-2016), selon les caractéristiques suivantes :

- Nombre d'options attribuées : 31.850
- Prix d'exercice : 4,56 €
- Calendrier d'exercice : 37,5% des Options B-2016 exerçables à compter du 19 juin 2018, puis par tranche de 6,25% tous les trimestres sur les 2 ans ½ suivants, pendant 4 ans soit jusqu'au 19 décembre 2025.

Bons de souscriptions d'actions autonomes :

L'assemblée générale du 16 février 2015 a autorisé le Conseil d'Administration à émettre des bons de souscriptions d'actions autonomes réservés qui seront attribués à des salariés et mandataires sociaux de la Société et de ses filiales.

Le Conseil d'Administration avait fait usage de cette délégation en 2015, en décidant de procéder à l'émission de bons de souscription d'actions autonomes le 6 mars 2015 (360.890 BSA 2015), le 21 avril 2015 (78.883 BSA 2015-2), et le 26 novembre 2015 (5.000 BSA 2015-3).

En application de la décision du 26 novembre 2015 d'émettre 5.000 BSA 2015-3, Madame Francesca Cocco a souscrit 5.000 bons de souscription le 29 avril 2016 au prix de 0,01 €, soit au total 50,00 €.

En 2016, le Conseil d'Administration du 22 avril 2016, faisant usage de l'autorisation conférée par l'AGE du 16 février 2015, a décidé de procéder à l'émission de bons de souscription d'actions autonomes (BSA 1-2016), selon les caractéristiques suivantes :

- Nombre de BSA 1-2016 émis : 71.802
- Prix de souscription : 0,01 €
- Période de souscription : du 22 avril 2016 au 31 mai 2016
- Prix d'exercice : 4,37 €
- Calendrier d'exercice : 37,5% des BSA 1-2016 exerçables à compter du 21 octobre 2017, puis par tranche de 6,5% tous les trimestres sur les 2 ans ½ suivants, pendant 4 ans soit jusqu'au 21 avril 2025.

En application de cette décision d'émission de BSA 1-2016, Monsieur Paolo Bonetti a souscrit 71.802 bons de souscription le 30 mai 2016 au prix de 0,01 €, soit au total 718,02 €.

Le Conseil d'Administration du 9 septembre 2016, faisant usage de l'autorisation conférée par l'AGE du 21 juin 2016, a décidé de procéder à l'émission de bons de souscription d'actions autonomes (BSA A-2016), selon les caractéristiques suivantes :

- Nombre de BSA A-2016 émis : 40.000
- Prix de souscription : 0,01 €
- Période de souscription : du 9 septembre 2016 au 31 octobre 2016
- Prix d'exercice : 3,66 €
- Calendrier d'exercice : 37,5% des BSA A-2016 exerçables à compter du 8 mars 2018, puis par tranche de 6,5% tous les trimestres sur les 2 ans ½ suivants, pendant 4 ans soit jusqu'au 8 septembre 2025.



ANNEXE

En application de cette décision d'émission de BSA A-2016, Monsieur Massimo Prelz Oltramonti a souscrit 40.000 bons de souscription le 19 septembre 2016 au prix de 0,01 €, soit au total 400,00 €.

Le Conseil d'Administration du 20 décembre 2016, faisant usage de l'autorisation conférée par l'AGE du 21 juin 2016, a décidé de procéder à l'émission de bons de souscription d'actions autonomes (BSA B-2016), selon les caractéristiques suivantes :

- Nombre de BSA B-2016 émis : 10.000
- Prix de souscription : 0,01 €
- Période de souscription : du 20 décembre 2016 au 31 janvier 2017
- Prix d'exercice : 4,56 €
- Calendrier d'exercice : 37,5% des BSA B-2016 exerçables à compter du 19 juin 2018, puis par tranche de 6,25% tous les trimestres sur les 2 ans ½ suivants, pendant 4 ans soit jusqu'au 19 décembre 2025.

En conséquence de la mise en place de ces différents plans d'émission de bons de souscription d'actions, et compte tenu des bons souscrits à la clôture de l'exercice, l'effet dilutif au 31 décembre 2016 est de 556.575 actions, soit 7,06% du nombre d'actions.

Actions propres :

La Société a poursuivi le contrat de liquidité signé en 2015 avec un établissement spécialisé afin de favoriser la liquidité des transactions et de limiter la volatilité de l'action qui serait non justifiée par la tendance du marché.

Dans le cadre de ce contrat, la Société avait confié 150.000 € à cet établissement afin que ce dernier prenne des positions à l'achat et à la vente sur les actions de la Société.

Les actions propres détenues par la Société dans le cadre de ce contrat de liquidité sont enregistrées à leur coût d'acquisition. La situation de ces actions propres est la suivante à la clôture de l'exercice :

Nombre de titres : 11.522
Valeur d'achat : 62.294 €
Valeur à la clôture : 70.284 €

La valeur à la clôture étant supérieure à la valeur d'achat de ces actions, aucune provision pour dépréciation n'a été constatée.

La partie détenue en trésorerie de ce contrat est présentée à l'actif en « Autres actifs financiers non courants », pour la somme de 72.840 €.

EVENEMENTS POSTERIEURS A LA CLOTURE DE L'EXERCICE

Nous n'avons pas relevé d'élément significatif postérieur à la clôture susceptible d'avoir un impact sur la situation économique et financière de l'entreprise.



ANNEXE

AUTRES INFORMATIONS

La société Electro Power Systems SA consolide selon la méthode de l'intégration globale les comptes des filiales italiennes suivantes :

- Electro Power Systems Manufacturing Srl, société à responsabilité limitée au capital de 1.004.255 € détenue à 100% ;
- Elvi Energy Srl, société à responsabilité limitée au capital de 1.000.000 € détenue à 100% ;
- MCM Energy Lab Srl, société à responsabilité limitée au capital de 50.000 € détenue à 70% ;
- Electro Power Systems Inc, filiale américaine d'Electro Power Systems Manufacturing Srl à 100%.

Le montant des jetons de présence versés aux membres du Conseil d'Administration en 2016 est de 112.500 €.

La société a transféré son siège social au 13 avenue de l'Opéra, 75001 PARIS, à effet du 13 octobre 2016.

Le montant des honoraires des commissaires aux comptes figurant au compte de résultat de l'exercice clos le 31 décembre 2016 est de 159.153 € hors taxes au titre du contrôle légal des comptes.

Les honoraires figurant au compte de résultat au titre des conseils et prestations de services entrant dans les diligences directement liées à la mission de contrôle légal des comptes se sont élevés à 109.034 € hors taxes.

ANNEXE

REGLES ET METHODES COMPTABLES

(Code de Commerce - article L 123-12 et L 123-28 et règlement ANC)
(Décret n° 2007- 431 du 25 mars 2007 - article (V) du 27/03/2007)

LES CONVENTIONS GENERALES COMPTABLES ONT ETE APPLIQUEES, DANS LE RESPECT DU PRINCIPE DE PRUDENCE, CONFORMEMENT AUX HYPOTHESES DE BASE :

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

ET CONFORMEMENT AUX REGLES GENERALES D'ETABLISSEMENT ET DE PRESENTATION DES COMPTES ANNUELS.

LA METHODE DE BASE RETENUE POUR L'EVALUATION DES ELEMENTS INSCRITS EN COMPTABILITE, EST LA METHODE DES COUTS HISTORIQUES.

LES PRINCIPALES METHODES UTILISEES ONT ETE LES SUIVANTES :

REFERENTIEL COMPTABLE

La société applique le Règlement ANC n° 2014-03 du 5 juin 2014.

CONTRATS A LONG TERME

La comptabilisation du contrat à long terme en cours à la clôture (installation au Chili) a été effectuée selon la méthode de l'avancement.

La perte globale prévisionnelle relative à ce contrat a été évaluée à 546.654 €.

Au 31 décembre 2016, la perte à l'avancement est égale à 448.192 €.

La perte à terminaison du contrat est en conséquence estimée à 98.462 € et une provision pour risque d'égal montant a été constituée à la clôture de l'exercice.



ANNEXE

CREANCES

Les créances sont valorisées à leur valeur nominale.

Une provision pour dépréciation est pratiquée lorsque la valeur probable de réalisation est inférieure à la valeur comptable.

A ce titre, la créance détenue sur la société EPS Inc a fait l'objet d'une dotation aux provisions pour dépréciation de 105.000 € à la clôture de l'exercice.

PARTICIPATIONS ET AUTRES TITRES

À la fin de chaque exercice, la société détermine s'il existe un indice de perte de valeur de ses titres.

Une dépréciation est comptabilisée si la valeur comptable dépasse sa valeur d'utilité.

Pour mesurer la valeur d'utilité, les flux de trésorerie futurs sont actualisés à leur valeur actuelle en appliquant un taux d'escompte qui reflète les estimations actuellement en vigueur sur le marché de la valeur temps de l'argent et des risques spécifiques.

Les pertes de valeur sont comptabilisées dans le compte de résultat



IMMOBILISATIONS

	A l'ouverture	Augmentation	Diminution	A la clôture
Valeurs brutes				
Immobilisations incorporelles		38 625		38 625
Immobilisations financières (1)	42 828 059	3 498 722	475 141	45 851 640
Total	42 828 059	3 537 347	475 141	45 890 265
Amortissements & provisions :				
ACTIF NET				45 890 265

(1) Détail des variations – Immobilisations financières :

Augmentation :

Acquisition 100% ELVI ENERGY	2 725 901
Acquisition 70% MCM ENERGY LAB	315 000
Acquisition d'actions propres	457 821
Total	3 498 722

Diminution :

Cession d'actions propres	459 299
Variation compte espèces	15 842
Total	475 141



PROVISIONS

	Provisions au début de l'exercice	Dotations de l'exercice	Reprises de l'exercice	Provisions à la fin de l'exercice
Provisions pour risques		98 461		98 461
Provisions pour dépréciation		105 000		105 000
Total		203 461		203 461
Exploitation		98 461		
Exceptionnelles		105 000		



CREANCES

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an
Créances de l'actif immobilisé :			
Créances rattachées à des participations	6 019 997	6 019 997	
Autres	135 434	135 434	
Créances de l'actif circulant :			
Créances Clients et Comptes rattachés	1 874 887	1 874 887	
Autres	3 076 225	3 076 225	
Charges constatées d'avance	115 052	115 052	
Total	11 221 595	11 221 595	



DETTES

	Montant brut	Echéances à moins d'un an	Echéances à plus d'un an	Echéances à plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles (*)				
Autres emprunts obligataires (*)				
Emprunts (*) et dettes auprès des établissements de crédit dont :				
– à 1 an au maximum à l'origine	173	173		
– à plus de 1 an à l'origine				
Emprunts et dettes financières divers (*) (**)				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	2 392 619	2 392 619		
Dettes fiscales et sociales	433 549	433 549		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes (**)	20 902	20 902		
Produits constatés d'avance				
Total	2 847 243	2 847 243		
(*) Emprunts souscrits en cours d'exercice				
(*) Emprunts remboursés sur l'exercice dont :				
(**) Dont envers les associés	7 000			



CHARGES CONSTATEES D'AVANCE

	Charges d'exploitation	Charges Financières	Charges Exceptionnelles
Charges constatées d avance	55 052		
Charges const d avance EPS Man	38 238		
Charges d avance Elvi Energy	21 761		
Total	115 052		



CHARGES A PAYER

	Montant
Fournisseurs – fact. non parvenues	168 099
Fournisseur fact non parv EPS Man	1 714
Banque frais à payer	173
Etat – autres charges à payer	38 500
Total	208 486



PRODUITS A RECEVOIR

	Montant
Fact client EPS Man. à établir	489 270
Fact client Elvi Energy à établir	897 713
Clients factures à établir	227 104
Fournisseur avoir à recevoir EPS Ma	220 974
Total	1 835 061



CHARGES ET PRODUITS EXCEPTIONNELS

	Charges	Produits
Autres charges	32 300	
Provisions pour risques et charges	105 000	
Autres produits		14 979
TOTAL	137 300	14 979



COMPOSITION CAPITAL

	Nombre	Valeur nominale
Titres composant le capital social au début de l'exercice	7 881 807	0,20
Titres émis pendant l'exercice		
Titres remboursés pendant l'exercice		
Titres composant le capital social à la fin de l'exercice	7 881 807	0,20



VARIATION DES CAPITAUX PROPRES

	Solde au au 31/12/2015	Augmentations	Diminutions	Solde au 31/12/2016
Capital	1 576 361			1 576 361
Primes liées au capital	53 042 114	1 168		53 043 282
Report à Nouveau	-14 500	-2 501 847	14 500	-2 501 847
Résultat de l'exercice	-2 487 347	-1 966 591	-2 487 347	-1 966 591
Total Capitaux Propres	52 116 628	-4 467 270	-2 472 847	50 151 205



REPARTITION DU CHIFFRE D'AFFAIRES

	France	Etranger	Total
Ventes de produits finis		487 904	487 904
Prestations de services		1 386 983	1 386 983
TOTAL		1 874 887	1 874 887



LISTE DES FILIALES ET PARTICIPATIONS

	Capital social	Capitaux propres	Quote-part du capital détenue en %	Valeur comptable brute des titres	Chiffre d'affaires	Résultat du dernier exercice clos
– Filiales (détenues à + 50 %)						
ELVI ENERGY 20129 MILANO	1 000 000	-99 564	100,00	2 725 901	5 072 759	-1 131 552
MCM ENERGY LAB 20129 MILANO	50 000	60 244	70,00	315 000	241 591	40 349
ELECTRO POWER SYSTEMS MANUFACT	1 004 255	-99 128	100,00	36 655 308	3 864 085	-3 354 370
– Participations (détenues entre 10 et 50%)						



ELEMENTS CONCERNANT LES ENTREPRISES LIEES

POSTES	PARTICIPATIONS			Entreprises liées
	Electro Power Systems Manufacturing	Elvi Energy	MCM Energy Lab	Electro Power Systems Inc
BILAN				
ACTIF				
Actif immobilisé				
Titres de participation	36 655 308	2 725 901	315 000	315 002
Créances rattachées aux participations	6 019 997			
Actif circulant				
Créances clients et comptes rattachés	489 270	897 713		
Fournisseurs avoirs à recevoir	220 974			
Avances en compte courant	2 199 480	1 399		105 000
Provision dépréciation compte courant				-105 000
PASSIF				
Emprunts et dettes diverses				
Dettes en compte courant	-13 902			
Dettes d'exploitation				
Dettes fournisseurs	-1 196 342	-301 017		
COMPTE DE RESULTAT				
Produits financiers	52 706	1 890		



SITUATION FISCALE DIFFEREE ET LATENTE

	Montant
Accroissements de la dette future d'impôt	
Liés à d'autres éléments	
Allègements de la dette future d'impôt	
Liés aux provisions et charges à payer non déductibles de l'exercice	203 461
Liés à d'autres éléments	
B. Total des bases concourant à diminuer la dette future	203 461
C. Défis reportables	5 331 341
Montant de la créance future	1 844 934
(A - B - C - D) * 33 1/3 %	



ENGAGEMENTS DONNES

	Montant en euros
Caution de la filiale Electro Power Systems Manufacturing au profit d'Intesa Sanpaolo	1 000 000
Caution de la filiale Elvi Energy au profit d'Intesa Sanpaolo	2 000 000
Caution de la filiale Elvi Energy au profit d'UniCredit	3 250 000
Caution de la filiale Electro Power Systems Manufacturing au profit de Mediocredito It	3 500 000
Caution de la filiale Elvi Energy au profit de Banca Sella	1 000 000
Avals et cautions	10 750 000
Total	10 750 000
Dont concernant :	
Les filiales	10 750 000