

RAPPORT D'ENQUETE

Suite à la mission que vous nous avez confiée, vous trouverez ci-joint notre rapport d'enquête :

Raison Sociale : MEGA HOLDING

RCS : 000 000 000

Type de mission : GLOBA

N° dossier : G19050003

Date de commande :
13/05/2019

Date de remise :
24/05/2019

Nos réf :
OG

CLIENT :

Vos Références :
/

Interlocuteur :

NOTE

11/20

La décomposition de ce rapport est la suivante :

- I. FICHE SYNTHETIQUE**
- II. HISTORIQUE ET FAITS MARQUANTS**
- III. ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE**
- IV. ELEMENTS FINANCIERS**
- V. AVIS FINANCIER**
- VI. CONCLUSIONS**

I- FICHE SYNTHETIQUE :

Raison Sociale :	MEGA HOLDING
SIREN :	000 000 000

Siège social :	103 CHEMIN DE TRAVERSE	94800 Villejuif
Enseigne :	MEGA GROUP	Contact : contact@mega-group.com
Tél : 01 30 15 88 70	Fax : 01 00 00 00 00	Internet : www.mega-group-evenementiel.fr
Forme juridique : SOCIETE CIVILE	Capital social : 1 000 €	NAF : 6420Z
Création : 18/04/2016	Effectif : 1	Ets Second. : 0

Dirigeants et Fonction		Activité réelle
Gérant : M. Frédéric GIRAUD, né le 24/05/1973		Société holding
Actionnaires	RCS	% Détenu
M. GIRAUD Frédéric	-	Majoritaire
Mme GIRAUD Marie	-	Minoritaire

Filiales et Participations	RCS	% Détenu
MASSOUBRE	000 000 000	100.00
SYDNEY	000 000 000	100.00
MEGA IMMO	000 000 000	50.00
CHAPY	000 000 000	30.00

ELEMENTS FINANCIERS en EUR (Bilans non déposés)			
EXERCICE au	31/12/2018 *		
Durée	12 mois		
CA (HT)	132 000		
Résultat d'exploitation	-24 000		
Résultat Net	72 000		
Cotation du bilan	/	A : excellente B : bonne C : moyenne D : déséquilibrée	

*non publiés, de sources confidentielles

L'essentiel : Société holding fondée il y a 3 ans afin de chapeauter les diverses sociétés d'exploitation formant le Groupe MEGA, un prestataire multi-métiers dans le domaine de l'événementiel. Ce groupe est discret sur ses données comptables. La tendance est cependant à une croissance de l'envergure même s'il faut noter la récente dissolution d'une filiale (BACK UP). En 2019, le groupe vient d'acquérir 30% des parts de la société ON THE FLOOR.

II- HISTORIQUE ET FAITS MARQUANTS :

1- Historique de l'entreprise :

La Société Civile MEGA HOLDING est une société holding **constituée en avril 2016** par M. Frédéric GIRAUD, son dirigeant actuel.

Elle a été créée afin de chapeauter les diverses entités composant le Groupe MEGA :

- **SYDNEY (RCS 000 000 000)**, prestataire technique audiovisuel (son, éclairage, vidéo et traduction simultanée) fondé en 2003 par M. GIRAUD. Depuis 2014, cette filiale propose aussi la location de mobilier pour soirées événementielles,
- **BACK UP (RCS 000 000 000)**, société fondée en 2007 par M. GIRAUD proposant un service de retour accompagné des invités de soirées ayant dépassé le seuil d'alcoolémie autorisé avec leur propre véhicule,
- **MASSOUBRE (RCS 000 000 000)**, société fondée en fin d'année 2014 afin de chapeauter les 2 autres structures et de proposer un service supplémentaire à travers un département décoration & agencement sous le nom commercial MEGA DECO.

Finalement, avec la création de la société MEGA HOLDING en avril 2016, la société MASSOUBRE est devenue une simple société d'exploitation dédiée à l'organisation, la décoration et l'agencement d'événements, abandonnant son rôle de holding.

Les 3 sociétés d'exploitation (SYDNEY, BACK UP, MASSOUBRE) sont devenues des filiales à 100% de la nouvelle société holding MEGA HOLDING.

En date du 02/10/2018, la filiale BACK UP a été dissoute (simple cessation d'activité, pas de procédure collective).

En février 2019, M. GIRAUD a constitué la SCS MEGA IMMO (RCS 000 000 000), une société immobilière au capital de 1 000 € détenue à 50% par lui-même en tant qu'associé commandité, et à 50% par la société civile MEGA HOLDING en tant qu'associée commanditaire.

Fin février 2019, la SC MEGA HOLDING s'est associée avec la SARL JOJO (RCS 000 000 000), société créée en 2005 et dirigée par M. Thibaud JOJO.

Ensemble, les 2 structures ont constitué la SAS CHAPY (RCS 000 000 000), société holding basée à Gentilly (94), dotée d'un capital social de 100 000 €. La SARL JOJO possède 70% des parts et la SC MEGA HOLDING les 30% restants.

Cette nouvelle société holding baptisée CHAPY a pour mission **le rachat et la détention de la totalité des parts composant le capital de la SASU ON THE FLOOR (RCS 000 000 000)**, entreprise basée à Beauvais (60), exploitant depuis 1999 une agence dédiée à la location de matériel pour réceptions et événements.

2- Dirigeants :

La société MEGA HOLDING demeure dirigée par son fondateur, à savoir **M. Frédéric GIRAUD**, 46 ans, né au Kremlin Bicêtre (94).

Titulaire d'un diplôme de Commerce International à l'Ecole Supérieure du Commerce Extérieur (ESCE) de Courbevoie, il a débuté sa carrière professionnelle en Australie, au

mois de mars 1998 au sein de la société SAGEM AUSTRALIA en qualité de « Dealer Sales Manager », puis il a intégré la société SAGEM MOBILE PHONES, en décembre 1999 en qualité d' « Export Manager ». De 2001 à 2002, il est revenu en France, Directeur Commercial de la société EXCELLENCE PROJECT (RCS 000 000 000). Fort de ces diverses expériences, il a décidé de créer sa première entreprise (SYDNEY) en février 2003.

Outre la société MEGA HOLDING, M. GIRAUD dirige les structures suivantes :

- **SASU SYDNEY (RCS 000 000 000)**, filiale de MEGA HOLDING,
- **SASU MASSOUBRE (RCS 000 000 000)**, filiale de MEGA HOLDING,
- **SCS MEGA IMMO (RCS 000 000 000)**, filiale de MEGA HOLDING,
- **SCI IMMOLOGIS (RCS 000 000 000)**, société immobilière qu'il a créée en 2014 dont il détient 80% du capital et M. Laurent MC CAIN possède les 20% restants.

A titre indicatif, on remarque l'influence de l'expérience australienne sur M. GIRAUD dans le choix des raisons sociales de ses sociétés : SYDNEY renvoie bien évidemment à la ville de Sydney, tandis que MASSOUBRE est une localité en bord de mer se trouvant à 10 kilomètres au sud-est du quartier central des affaires de Sydney.

Le capital social de la société MEGA HOLDING reste fixe à 1 000 € depuis sa création. Il est détenu par M. GIRAUD et son épouse, **Mme Marie GIRAUD** née PARTOUT.

Nous retrouvons cette dernière à la tête d'une entreprise individuelle (RCS 000 000 000), affaire qu'elle exploite depuis 2009 à CHEVILLY LARUE (94), spécialisée dans la décoration événementielle.

Enfin, parmi les personnes épaulant M. GIRAUD au quotidien, nous trouvons :

- **M. Thierry COQUELICOT**, Directeur commercial du Groupe,
- **M. Pierre CARDIN**, Directeur de production,
- **M. Thomas EDISON**, Directeur des opérations.

III. ENVIRONNEMENT ECONOMIQUE :

Commentaires :

La société MEGA HOLDING conserve son siège social à l'adresse indiquée en rubrique, dans la ville de VILLEJUIF (94). C'est le seul établissement relevé. Il correspond au siège administratif du groupe et au lieu de domiciliation de la société SYDNEY, entité historique du Groupe MEGA. La filiale MASSOUBRE a également implanté son siège à cette adresse.

Exploitée sous forme de société civile, MEGA HOLDING ne développe aucune activité commerciale. Comme sa raison sociale l'indique, il s'agit simplement d'une **société holding**. Sa mission se résume au financement du rachat et à la détention des parts sociales composant le capital de ses filiales et participations. Elle peut aussi soutenir financièrement ses filiales.

A travers ses filiales et partenaires, le Groupe MEGA est un **prestataire multi-métiers dans le domaine de l'événementiel**. Il a internalisé la majorité des différents services et produits de l'événementiel (hors réceptifs et traiteurs) :

- **L'audiovisuel** (son, vidéo, éclairage, traduction),
- **La location de mobilier** (poufs, fauteuils, desks, salon, buffet, et de nombreux produits exclusifs),
- **La décoration** (décoration florale, décoration à thème, structures éphémères, agencement d'espace & scénographie,...),
- **L'animation** (panel d'artistes aux références prestigieuses),
- **Le transport** (retour accompagné, navettes, service voiturier), activité stoppée suite à la dissolution de la filiale dédiée (BACK UP. Elle pourrait être en partie reprise par Sydney).

Au total, le groupe MEGA emploie une quinzaine de collaborateurs (+ une vingtaine sur la société ON THE FLOOR récemment reprise).

Il opère principalement en région parisienne mais également en province pour tout type d'évènement (défilés de mode, concerts, showrooms, inaugurations, séminaires, congrès, salons, réunions professionnelles, formations, conférences de presse, conventions, soirées de lancement de produits, journées d'étude, cocktails, petits-déjeuners, déjeuners, dîners ...).

La clientèle est essentiellement composée de **professionnels privés** (entreprises du tertiaire, agences événementielles, organisateurs d'événements professionnels, annonceurs).

Voici à titre d'exemples quelques évènements sur lesquels le Groupe MEGA est intervenu :

- Cocktail-dîatoire de 800 personnes au Faust à Paris pour THALES
- Cocktail-dîatoire de 700 personnes à Rie Colombes pour la SOCIETE GENERALE
- Workshop & Cocktail-dîatoire de 80 personnes à Villepinte pour BBGR (Groupe Essilor)
- Cocktail de 350 personnes à Brétigny sur Orge pour THALES Communications & Security
- Cocktail de 250 personnes au Musée Picasso à Paris pour EIFFAGE IMMOBILIER
- Cocktail de 150 personnes à St Ouen L'Aumône pour une Concession JAGUAR
- Diverses prestations pour POTEL & CHABOT à l'Opéra Garnier et au Pavillon Vendôme.

Enfin, le Groupe MEGA a référencé plusieurs lieux partenaires, dont les exploitants font appel à ses services dans le cadre d'organisation d'évènements. Parmi ses lieux, on recense des établissements et monuments très réputés comme le Faust à Paris, l'Espace Le Treize Ephémère à Paris, La Maison du Danemark à Paris, le Château d'Hardricourt....

- **PRESENTATION DES 2 PRINCIPALES FILIALES DU GROUPE MEGA :**

- **SYDNEY (RCS 000 000 000)**

La SASU SYDNEY a été constituée en février 2003 par M. Frédéric GIRAUD, sous la dénomination EVENT.

Seulement 1 mois plus tard, en mars 2003, elle a été rebaptisée SYDNEY.

Initialement basée à PARIS 13e, elle a déménagé à VILLEJUIF (94) en février 2011. En mars 2015, le siège est passé du 105 au 103 du Chemin de Traverse à VILLUEJUIF, à la même adresse que le siège de son groupe d'appartenance. C'est le seul établissement.

En novembre 2016, M. GIRAUD, le fondateur, a démissionné de sa fonction de Président pour nommer à sa place sa société holding MEGA HOLDING (RCS 000 000 000), société agissant également comme l'actionnaire unique de la société SYDNEY.

Cette dernière mobilise 6 personnes et propose depuis sa création des prestations techniques dans le domaine de l'audiovisuel (son, éclairage, vidéo et traduction) dans le cadre de soirées événementielles. Depuis 2014, cette filiale a élargi son champ de compétences à la location de mobilier, toujours dans le domaine de l'évènementiel.

Elle intervient par exemple dans l'organisation de conférences, conventions, concerts, soirées dansantes, cocktails, retransmissions Tv en public, éclairage de façades...

Elle opère prioritairement en région parisienne pour le compte d'entreprises privées. Les délais de règlement sont souvent longs (45 à 90 jours en moyenne). En conséquence, la société doit faire face à un poste clients volumineux (63% du total actif sur le dernier bilan publié).

De son côté, SYDNEY sollicite largement le crédit fournisseurs, ce qui lui permet de compenser la longueur des paiements de sa clientèle et ainsi de limiter le BFR.

- **MASSOUBRE (RCS 000 000 000)**

La SASU MASSOUBRE a été créée en octobre 2014 par M. Frédéric GIRAUD.

Depuis novembre 2016, M. GIRAUD a cédé le poste de Président à la Société Civile MEGA HOLDING (RCS 000 000 000), société holding détenant aussi le capital à 100%.

Le siège social de cette filiale demeure basé depuis sa création au 103 du Chemin de Traverse à VILLEJUIF (94), c'est-à-dire à l'adresse du siège du groupe MEGA et de sa société sœur SYDNEY. C'est le seul établissement relevé.

La société MASSOUBRE est en plein développement. Elle emploie déjà 7 salariés contre seulement 3 à fin 2016.

Au départ, elle agissait surtout comme société holding sous le nom commercial « MEGA GROUP ». Depuis la création de la société MEGA HOLDING en fin d'année 2016, la société MASSOUBRE se consacre pleinement à son activité commerciale. Celle-ci consiste en la réalisation de prestations de décoration et d'agencement d'espaces et de lieux de réception, sous le nom commercial « MEGA DECO », toujours dans le domaine de l'évènementiel.

Dans le détail, la société propose les prestations suivantes :

- Décoration végétale et florale : murs végétaux, location de plantes vertes et de fleurs, centres de table, ...
- Structures éphémères : du dais d'accueil à la tente cristal XXL
- Agencement : fond de scène, cloisonnement, habillage, moquette, ...
- Location d'accessoires (lanternes, chandeliers,...) et de décors (fresques en trompe l'œil sur des thèmes variés : cinéma, régions françaises, continents, cirque, halloween,...).

Elle a, par exemple participé à l'organisation d'une garden party aux Pyramides à Port Marly (78) qui a réuni près de 1 200 personnes, dans le cadre de la retransmission de la Coupe du Monde de Football 2018. La société a aussi organisé la célébration du 1^{er} anniversaire de la STATION F, le plus grand incubateur mondial de start-up. Diverses concessions automobiles (Peugeot, Opel, Hyundai) font également appel à ses services pour des inaugurations.

La clientèle se compose principalement d'agences événementielles, d'organiseurs d'événements, et d'entreprises en direct.

Comme pour sa sœur SYDNEY, cette filiale est confrontée à des délais de règlement longs de sa clientèle (45 à 60 jours, voire au-delà), ce qui explique le volume de son poste clients (347 K€ de créances en 2017, soit 56% de son total actif).

Pour finir, nous précisons que la société MEGA HOLDING détient aussi :

- 50% de la Société en Commandite Simple (SCS) MEGA IMMO (RCS 000 000 000), une société immobilière au capital social de 1 000 € très récemment créée (février 2019) par M. Frédéric GIRAUD.
- 30% de la SAS CHAPY (RCS 000 000 000), société holding basée à Gentilly (94), créée en février 2019, afin de racheter les parts de la ON THE FLOOR (000 000 000). Basée à Beauvais (60), cette entreprise exploite depuis 1999 une agence de 20 personnes dédiée à la location de matériel pour réceptions et événements. Longtemps détenue par M. Damien IRON, elle est désormais majoritairement détenue (70%) par la SARL JOJO (RCS 000 000 000).

IV. ELEMENTS FINANCIERS :

ANALYSE FINANCIERE EN EUROS (Pas de bilans)

Commentaires :

De par son statut de société civile, MEGA HOLDING n'est pas tenue à la publication de ses documents comptables.

Toutefois, par le biais de sources hautement confidentielles, nous avons obtenu les principaux postes du compte de résultat 2018 :

- **Chiffre d'affaires : 132 000 €**
- **Résultat d'exploitation : -24 000 €**
- **RCAI :192 000 €**
- **Résultat net : 72 000 €**

• PERFORMANCES DES 2 PRINCIPALES FILIALES

➤ SYDNEY (RCS 000 000 000)

- **Chiffre d'affaires au 31/12/2017 : 742 470 € (-10.7% par rapport à 2016)**
- **Résultat d'exploitation : +40 164 € (+124 131 € en 2016)**
- **Résultat net : +34 939 € (+90 761 € en 2016)**
- **Capitaux propres : 204 434 € (soit 50% du total passif)**

Le bilan de l'exercice 2018 n'a pas été encore déposé au Greffe. Toutefois, selon nos informations, la société a enregistré une reprise à la hausse de son activité et le CA devrait avoisiner le million d'euros en 2018. Le niveau de rentabilité n'est pas dévoilé par nos sources de terrain mais les résultats sont annoncés bénéficiaires.

L'accumulation de bénéfices permet à cette filiale de disposer d'une assise financière solide.

➤ MASSOUBRE (RCS 000 000 000)

- **Chiffre d'affaires au 31/12/2017 : 1 050 784 € (+42% par rapport à 2016)**
- **Résultat d'exploitation : +49 369 € (+1 639 € en 2016)**
- **Résultat net : +35 891 € (+3 915 € en 2016)**
- **Capitaux propres : 42 275 € (soit 7% du total passif)**

Ces chiffres font état d'une croissance rapide de l'activité et de l'envergure de cette jeune filiale. Ce développement s'accompagne d'un net renforcement de la rentabilité. Il faudra néanmoins encore plusieurs exercices similaires consécutifs pour rééquilibrer le haut de bilan de cette entreprise qui présentait à fin 2017 un ratio d'autonomie financière limité à 7%. Ses fonds propres souffrent également de la faiblesse du capital social (1 000 €).

V. AVIS FINANCIER :**STRUCTURE (Pas de bilans)****Commentaires :**

En l'absence de publication comptable, il est difficile de juger l'assise financière de la société mère MEGA HOLDING.

Toutefois, toujours par le biais de nos sources confidentielles, nous apprenons que cette entité dispose d'un haut de bilan confortable (pratiquement 55% du TB) et ce malgré la faiblesse de son capital social (1 000 €). En effet, au 31/12/2018, elle disposait de 80 000 € de capitaux propres, sur 746 000 de total passif.

L'endettement du groupe MEGA est insignifiant. A notre connaissance, les 2 filiales n'ont aucun emprunt en cours de remboursement. La seule dette concerne le récent rachat par MEGA HOLDING de 30% des parts de la société SUR UN PLATEAU. L'emprunt est supporté par la société holding CHAPY, filiale de MEGA HOLDING et de la SARL JOJO.

Sur le court terme, la société MEGA HOLDING présente une trésorerie équilibrée. Aucune ligne de concours court terme n'est utilisée. De plus, en sa qualité de société holding, son compte présente peu de mouvements.

Ses filiales affichent également un **compte créditeur permanent**. Elles font face à leurs échéances en s'appuyant sur le crédit fournisseurs et sur les comptes courants d'associés injectés par la société mère (37 105 € en 2017 pour MASSOUBRE par exemple).

Banque principale :	SG VILLEJUIF	Autorisations	Non
RIB :	Non renseigné	Utilisations	
Affacturation :	Néant	Encours	-


INCIDENTS EVENTUELS**➤ ETAT DES PAIEMENTS**

Prorogation (s)	Non	Observations	Aucune
Impayé (s)	Non	Observations	Aucune
Litige (s)	Non	Observations	Paiements plutôt longs

➤ PRIVILEGES

Sécurité Sociale	Néant	Date d'inscription	-	Date de vérification	21/05/2019
Trésor Public	Néant	Date d'inscription	-	Date de vérification	21/05/2019

VI. CONCLUSIONS :

LIBELLES	AVIS	COMMENTAIRES
Conduite de l'entreprise	☺	Il s'agit d'un groupe indépendant dont l'origine remonte à l'année 2003 par son dirigeant actuel. Dédié à l'évènementiel, MEGA est à ce jour principalement constitué de 2 filiales : SYDNEY (éclairage, son, vidéo, location de mobilier) et MASSOUBRE (décoration et agencement). La filiale BACK UP a été dissoute fin 2018 mais le groupe a racheté 30% des parts de la société ON THE FLOOR en début d'année 2019.
Santé financière	☺	Ce groupe est assez opaque en matière de bilans. Néanmoins, nous pouvons affirmer que son chiffre d'affaires progresse et que les diverses entités dégagent des résultats bénéficiaires. La situation financière est globalement maîtrisée.
Position sur son marché	☺	Le secteur de l'évènementiel est fortement concurrentiel, en particulier en région parisienne. Bien qu'en développement, le Groupe MEGA présente encore une taille modeste pour le moment. Néanmoins, il tente de se faire une place en proposant une grande réactivité et un service multi-métiers, limitant ainsi les intervenants et donc les coûts.
Recommandations		A l'issue de cette étude, nos principales réserves portent sur le manque d'informations bilancielle, l'envergure encore limitée du groupe, la modestie de l'assise financière de la filiale MASSOUBRE et la dissolution récente de la filiale BACK UP.
		Pour le reste, nous retenons tout de même, la croissance rapide du CA de la filiale MASSOUBRE, la solidité financière de la filiale SYDNEY et la récente prise de participations de MEGA Holding dans la société ON THE FLOOR, témoignant de la volonté de M. GIRAUD d'élargir encore le champs de compétences de son groupe. L'évolution reste donc à suivre. Cependant, la tendance de ce petit groupe semble être aujourd'hui au développement.

Situation financière	EQUILIBREE
Etats des Paiements	A SUIVRE

NOTE	11/20
-------------	--------------