RCS : AGEN
Code greffe : 4701

Documents comptables

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

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

Nature du document : Documents comptables (B-S)

Numéro de gestion : 1990 B 60023
Numéro SIREN : 353 593 031
Nom ou dénomination : Abipa France - VSL

Ce dépôt a été enregistré le 08/07/2021 sous le numéro de dépôt 4054

CERTIFIÉ CONFORME A L'ORIGINAL

(1) **BILAN - ACTIF**

DGFiP **N° 2050 2021**

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS MGA — Durée de l'exercice exprimée en nombre de mois* 12

Adresse de l'entreprise Rue Nicolas leblanc 47300 VILLENEUVE-SUR-LOT — Durée de l'exercice précédent* 12

Numéro SIRET* 3 5 3 5 9 3 0 3 1 0 0 0 2 7 — Néant ☐ *

			Brut 1		Amortissements, provisions 2	Exercice N clos le, 31122020 Net 3	N-1 31122019 Net 4
		Capital souscrit non appelé (I)	AA				
ACTIF IMMOBILISÉ*	IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	Frais d'établissement *	AB		AC		
		Frais de développement *	CX	581 959	CQ 294 508	287 450	186 542
		Concessions, brevets et droits similaires	AF	126 892	AG 123 613	3 278	
		Fonds commercial (1)	AH	154 000	AI	154 000	154 000
		Autres immobilisations incorporelles	AJ		AK		12 579
		Avances et acomptes sur immobilisations incorporelles	AL		AM		
	IMMOBILISATIONS CORPORELLES	Terrains	AN		AO		
		Constructions	AP		AQ		
		Installations techniques, matériel et outillage industriels	AR	1 373 226	AS 981 852	391 373	431 550
		Autres immobilisations corporelles	AT	525 020	AU 410 814	114 205	155 444
		Immobilisations en cours	AV		AW		
		Avances et acomptes	AX		AY		
	IMMOBILISATIONS FINANCIERES (2)	Participations évaluées selon la méthode de mise en équivalence	CS		CT		
		Autres participations	CU	105	CV	105	105
		Créances rattachées à des participations	BB		BC		
		Autres titres immobilisés	BD		BE		
		Prêts	BF		BG		
		Autres immobilisations financières*	BH	95 500	BI	95 500	158 600
		TOTAL (II)	BJ	2 856 703	BK 1 810 789	1 045 914	1 098 823
ACTIF CIRCULANT	STOCKS *	Matières premières, approvisionnements	BL	1 006 298	BM	1 006 298	1 025 563
		En cours de production de biens	BN	576 375	BO	576 375	955 254
		En cours de production de services	BP		BQ		
		Produits intermédiaires et finis	BR	2 085 479	BS 59 205	2 026 274	2 048 036
		Marchandises	BT		BU		
		Avances et acomptes versés sur commandes	BV	5 769	BW	5 769	30 473
	CRÉANCES	Clients et comptes rattachés (3)*	BX	1 058 236	BY	1 058 236	1 092 621
		Autres créances (3)	BZ	586 464	CA	586 464	648 820
		Capital souscrit et appelé, non versé	CB		CC		
	DIVERS	Valeurs mobilières de placement (dont actions propres : .....)	CD		CE		
		Disponibilités	CF	85 727	CG	85 727	82 568
Comptes de régularisation		Charges constatées d'avance (3)*	CH	23 104	CI	23 104	21 679
		TOTAL (III)	CJ	5 427 455	CK 59 205	5 368 250	5 905 017
		Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)	CW				
		Primes de remboursement des obligations (V)	CM				
		Ecarts de conversion actif* (VI)	CN	360		360	
		TOTAL GÉNÉRAL (I à VI)	CO	8 284 519	1A 1 869 994	6 414 524	7 003 841

Renvois : (1) Dont droit au bail : — (2) part à moins d'un an des immobilisations financières nettes : CP 85 439 — (3) Part à plus d'un an CR

Clause de réserve de propriété :* Immobilisations : — Stocks : — Créances :

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Cegid Group

(2) **BILAN - PASSIF avant répartition**

DGFiP **N° 2051 2021**

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise SAS MGA Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N – 1
CAPITAUX PROPRES	Capital social ou individuel (1)* (Dont versé : 355 184)	DA	355 184	355 184
	Primes d'émission, de fusion, d'apport, ...	DB		
	Ecarts de réévaluation (2)* (dont écart d'équivalence EK)	DC		
	Réserve légale (3)	DD	35 518	35 518
	Réserves statutaires ou contractuelles	DE	1 436 176	1 036 916
	Réserves réglementées (3)* (Dont réserve spéciale des provisions pour fluctuation des cours B1)	DF		
	Autres réserves (Dont réserve relative à l'achat d'oeuvres originales d'artistes vivants* EJ)	DG		
	Report à nouveau	DH		
	RÉSULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)	DI	(412 042)	399 260
	Subventions d'investissement	DJ	81 768	115 187
	Provisions réglementées *	DK		
	TOTAL (I)	DL	1 496 604	1 942 066
Autres fonds propres	Produit des émissions de titres participatifs	DM		
	Avances conditionnées	DN		
	TOTAL (II)	DO		
Provisions pour risques et charges	Provisions pour risques	DP	256	
	Provisions pour charges	DQ	36 798	
	TOTAL (III)	DR	37 055	
DETTES (4)	Emprunts obligataires convertibles	DS		
	Autres emprunts obligataires	DT		
	Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit (5)	DU	1 023 748	973 963
	Emprunts et dettes financières divers (Dont emprunts participatifs EI)	DV	371 319	2 135
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours	DW		
	Dettes fournisseurs et comptes rattachés	DX	2 604 315	3 085 037
	Dettes fiscales et sociales	DY	850 479	830 931
	Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	DZ		
	Autres dettes	EA	30 898	169 177
Compte régul.	Produits constatés d'avance (4)	EB		
	TOTAL (IV)	EC	4 880 761	5 061 245
	Ecarts de conversion passif* **(V)**	ED	103	528
	TOTAL GÉNÉRAL (I à V)	EE	6 414 524	7 003 841

RENVOIS				
(1)	Écart de réévaluation incorporé au capital	1B		
(2)	Dont Réserve spéciale de réévaluation (1959)	1C		
	Dont Ecart de réévaluation libre	1D		
	Dont Réserve de réévaluation (1976)	1E		
(3)	Dont réserve spéciale des plus–values à long terme *	EF		
(4)	Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an	EG	4 201 150	4 960 012
(5)	Dont concours bancaires courants, et soldes créditeurs de banques et CCP	EH	835 594	816 998

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032

Cegid Group

CERTIFIÉ CONFORME À L'ORIGINAL

3 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (En liste)

DGFiP N° 2052 2021

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

Désignation de l'entreprise : SAS MGA — Néant ☐ *

			Exercice N					Exercice (N – 1)
			France		Exportations et livraisons intracommunautaires		Total	
PRODUITS D'EXPLOITATION	Ventes de marchandises*	FA		FB		FC		
	Production vendue biens *	FD	4 827 800	FE	175 167	FF	5 002 967	7 736 507
	Production vendue services *	FG	289 264	FH		FI	289 264	611 496
	Chiffres d'affaires nets *	FJ	5 117 065	FK	175 167	FL	5 292 232	8 348 004
	Production stockée*					FM	(403 985)	154 975
	Production immobilisée*					FN	225 773	146 419
	Subventions d'exploitation					FO		728
	Reprises sur amortissements et provisions, transferts de charges* (9)					FP	66 707	60 653
	Autres produits (1) (11)					FQ	9	150
	Total des produits d'exploitation (2) (I)					FR	5 180 737	8 710 931
CHARGES D'EXPLOITATION	Achats de marchandises (y compris droits de douane)*					FS		
	Variation de stock (marchandises)*					FT		
	Achats de matières premières et autres approvisionnements (y compris droits de douane)*					FU	1 112 624	2 014 006
	Variation de stock (matières premières et approvisionnements)*					FV	19 265	(172 661)
	Autres achats et charges externes (3) (6 bis)*					FW	2 140 545	3 358 564
	Impôts, taxes et versements assimilés*					FX	86 087	119 933
	Salaires et traitements*					FY	1 347 841	1 787 727
	Charges sociales (10)					FZ	440 566	559 990
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations – dotations aux amortissements*					GA	324 978	319 118
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur immobilisations – dotations aux provisions*					GB		
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Sur actif circulant : dotations aux provisions*					GC	59 205	59 818
	DOTATIONS D'EXPLOITATION — Pour risques et charges : dotations aux provisions					GD		
	Autres charges (12)					GE	883	701
	Total des charges d'exploitation (4) (II)					GF	5 531 997	8 047 200
1 - RÉSULTAT D'EXPLOITATION (I - II)						GG	(351 260)	663 730
opérations en commun	Bénéfice attribué ou perte transférée* (III)					GH		
	Perte supportée ou bénéfice transféré* (IV)					GI		
PRODUITS FINANCIERS	Produits financiers de participations (5)					GJ		
	Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (5)					GK		
	Autres intérêts et produits assimilés (5)					GL	96	
	Reprises sur provisions et transferts de charges					GM		993
	Différences positives de change					GN	3 916	2 460
	Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement					GO		
	Total des produits financiers (V)					GP	4 012	3 453
CHARGES FINANCIERES	Dotations financières aux amortissements et provisions*					GQ	256	
	Intérêts et charges assimilées (6)					GR	18 980	29 202
	Différences négatives de change					GS	9 542	5 907
	Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement					GT		
	Total des charges financières (VI)					GU	28 779	35 109
2 - RÉSULTAT FINANCIER (V - VI)						GV	(24 767)	(31 656)
3 - RÉSULTAT COURANT AVANT IMPÔTS (I - II + III - IV + V - VI)						GW	(376 027)	632 074

(RENVOIS : voir tableau n° 2053) * Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Cegid Group

Formulaire obligatoire (article 53 A du Code général des impôts)

4 COMPTE DE RÉSULTAT DE L'EXERCICE (suite)

DGFiP N° 2053 2021

Désignation de l'entreprise SAS MGA

Néant ☐ *

			Exercice N	Exercice N - 1
PRODUITS EXCEPTIONNELS	Produits exceptionnels sur opérations de gestion	HA		
	Produits exceptionnels sur opérations en capital *	HB	42 418	37 987
	Reprises sur provisions et transferts de charges	HC		
	Total des produits exceptionnels (7) (VII)	HD	42 418	37 987
CHARGES EXCEPTIONNELLES	Charges exceptionnelles sur opérations de gestion (6 bis)	HE	70 920	2 000
	Charges exceptionnelles sur opérations en capital *	HF	4 553	
	Dotations exceptionnelles aux amortissements et provisions	HG	36 798	
	Total des charges exceptionnelles (7) (VIII)	HH	112 271	2 000
4 - RÉSULTAT EXCEPTIONNEL (VII - VIII)		HI	(69 852)	35 987
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise	(IX)	HJ		89 671
Impôts sur les bénéfices *	(X)	HK	(33 837)	179 130
TOTAL DES PRODUITS (I + III + V + VII)		HL	5 227 169	8 752 372
TOTAL DES CHARGES (II + IV + VI + VIII + IX + X)		HM	5 639 212	8 353 111
5 - BÉNÉFICE OU PERTE (Total des produits - total des charges)		HN	(412 042)	399 260

RENVOIS

(1)	Dont produits nets partiels sur opérations à long terme	HO		
(2) Dont	produits de locations immobilières	HY		
	produits d'exploitation afférents à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci–dessous)	1G		
(3) Dont	– Crédit–bail mobilier *	HP	103 289	200 979
	– Crédit–bail immobilier	HQ		
(4)	Dont charges d'exploitation afférentes à des exercices antérieurs (à détailler au (8) ci–dessous)	1H		
(5)	Dont produits concernant les entreprises liées	1J		
(6)	Dont intérêts concernant les entreprises liées	1K	2 044	2 058
(6bis)	Dont dons faits aux organismes d'intérêt général (art.238 bis du C.G.I.)	HX		
(6ter)	Dont amortissements des souscriptions dans des PME innovantes (art. 217 octies)	RC		
	Dont amortissements exceptionnel de 25% des constructions nouvelles (art. 39 quinquies D)	RD		
(9)	Dont transferts de charges	A1	6 888	5 296
(10)	Dont cotisations personnelles de l'exploitant (13)	A2		
	Dont montant des cotisations sociales obligatoires hors CSG–CRDS A5			
(11)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (produits)	A3		
(12)	Dont redevances pour concessions de brevets, de licences (charges)	A4	874	684
(13)	Dont primes et cotisations complémentaires personnelles : facultatives A6	A9		
	Dont cotisations facultatives Madelin A7		Dont cotisations facultatives aux nouveaux plans d'épargne retraite A8	

(7) joindre en annexe) : Détail des produits et charges exceptionnels (Si le nombre de lignes est insuffisant, reproduire le cadre (7) et le

	Exercice N	
	Charges exceptionnelles	Produits exceptionnels
Reclassement salaires et charges du personnel licencié	70 853	
Valeur nette comptable des éléments d'actifs cédés	4 553	
Intérêts de retard sur paiement TICFE	67	
Provision pour restructuration	36 798	
Cessions d'éléments d'actifs		9 000

(8) Détail des produits et charges sur exercices antérieurs :

	Exercice N	
	Charges antérieures	Produits antérieurs

Cegid Group

* Des explications concernant cette rubrique sont données dans la notice n° 2032.

Annexes

La crise sanitaire provoquée par la pandémie Covid-19 a affecté très fortement le trafic aérien mondial et la situation financière des compagnies aériennes, et en répercussion la cadence de production des aéronefs civils. Les activités des entités du Groupe étant majoritairement liées à la première monte, la production a connu une forte baisse à compter de la mi-mars. De plus, la baisse des cadences de production annoncée par les principaux avionneurs (notamment Airbus dans le cas de Groupe ARM) a entraîné un ajustement quasi immédiat et automatique des stocks et en-cours de production aux nouveaux niveaux de production de la part de nos clients ; ce qui a accentué l'impact de la crise Covid-19 sur l'activité de l'année 2020. Le chiffre d'affaires du Groupe diminue de fait d'environ 50 % sur l'année 2020 en comparaison de l'année 2019. La société MGA a subi une évolution similaire au niveau de son activité.
Néanmoins, après avoir mis en œuvre des protocoles sanitaires visant à assurer un environnement de travail adapté à la crise pour ses salariés dès la fin-mars 2020 (ce qui a engendré une fermeture des sites de quelques jours), le Groupe a livré ses clients tout au long de l'année et a évité toutes perturbations sur ses cycles de production.

a) ***Continuité d'exploitation et trésorerie***

Pour s'adapter à ce nouvel environnement, le Groupe a adopté sans tarder un ensemble de mesures afin de réduire significativement les coûts et préserver les liquidités :

- ajustement des effectifs avec la fin des contrats d'intérim et des contrats de travail à durée déterminée,
- absence de mesures de revalorisation salariale et d'attribution de primes,
- arrêt du recours à la sous-traitance mécanique (sauf spécialité non détenue en interne) et de toutes commandes jugées non indispensables à la bonne marche des sites,
- réduction des programmes d'achats (matières premières, outils coupants, ...) au regard du niveau de production réelle,
- gel des engagements d'investissements.

Afin de préserver au maximum sa trésorerie, le Groupe a eu recours aux dispositifs d'aide et de soutien mis en place par les autorités publiques, à savoir :

- décalage du paiement des cotisations versées à l'Urssaf et des cotisations retraite : pour la période de mars à juillet dans les deux cas, ainsi que pour les mois d'octobre et novembre en ce qui concerne l'Urssaf,
- report des remboursements des emprunts et crédit-baux pendant une période de six mois (de mars à août généralement),
- dépôt de demandes de subventions dans le cadre du plan de soutien à l'industrie aéronautique France Relance, et notamment en ce qui concerne la modernisation de l'outil industriel ; à deux reprises, les dossiers d'investissement ont été retenus comme lauréats de ce dispositif : en septembre 2020 dans le cadre d'un projet de dématérialisation des données concernant ARM (subvention accordée de 677 k€ pour un investissement total estimé à 847 k€) et en février 2021 en faveur de MGA (voir paragraphe 'Evénements post-clôture').

Enfin, le Groupe a négocié et obtenu des financements sur le moyen terme au travers de trois prêts négociés et/ou souscrits sur l'année 2020 :

- un prêt garanti par l'Etat (PGE) d'un montant de 4,5 millions d'€uros accordé et décaissé à la fin avril 2020 par le pool des cinq principales banques du Groupe,
- un prêt d'une durée de 5 ans (incluant un différé de remboursement d'un an) d'un montant de 2 millions d'€uros accordé et décaissé début septembre 2020 par BPI France,
- un prêt d'une durée de 10 ans (incluant un différé de remboursement de deux ans) d'un montant de 2,5 millions d'€uros négocié en fin d'année 2020 avec BPI France et contractualisé en février 2021.

Sur la base de ces éléments, Groupe ARM estime disposer des liquidités suffisantes pour financer la poursuite de son activité et faire face à son augmentation escomptée à la mi-2021.

b) *Plan d'adaptation*

L'objectif du Groupe était de réduire significativement ses coûts compte tenu de la baisse de la demande, d'abaisser son point mort et de préparer la reprise des activités attendue dans les prochaines années.

Le Groupe a adapté ses effectifs aux besoins de production réévalués en fonction des prévisions à date de ses clients et des estimations de sa direction. L'effectif du Groupe est ainsi passé de 330 personnes à fin 2019 à moins de 250 salariés à fin 2020. Les coûts relatifs aux mesures d'adaptation des effectifs (indemnités de licenciement notamment) ont été enregistrés ou provisionnés dès leur annonce.

Après avoir mis en œuvre des dispositifs d'activité partielle aux deuxième et troisième trimestre 2020 dans toutes les sociétés du Groupe, Groupe ARM a également déployé le dispositif d'Activité Partielle de Longue Durée, à partir du 1er octobre 2020.
L'indemnisation publique au titre des dispositifs d'activité partielle a été comptabilisée en diminution des charges des charges de personnel.

Enfin, Groupe ARM a adopté un plan de transformation de sa production en France qui se traduit notamment par :

- la nomination d'un directeur des Opérations France en charge de l'ensemble des sites de production du Groupe en France ; les fonctions de directeur de site est ainsi supprimé,
- la rationalisation des fonctions de direction au sein du Groupe qui entraîne le passage de 10 à 7 membres du Comité de direction Groupe, suite aux départs de trois directeurs,
- l'amélioration de la performance de l'outil industriel qui amène à envisager le passage de 5 à 4 sites de production en France, par le biais d'un transfert d'activité,
- la recherche de productivité grâce de plus grandes mutualisation et interactions entre des équipes de l'ensemble des sites du Groupe (Supply chain, Qualité, Méthodes, Maintenance).

c) *Présentation des impacts Covid-19*

Les impacts de la pandémie sur l'activité de la société MGA affectent l'ensemble du compte de résultat et du bilan, et ne sont pas isolés.
Le résultat non courant / exceptionnel est détaillé au besoin dans une note particulière.

La valorisation des stocks et en-cours exclut la sous-activité (sous-absorption des frais fixes) qui a été considérée comme une charge de la période.

Enfin, le Groupe a renforcé le suivi des créances clients pour sécuriser les encours déjà nés et futurs. Les créances et actifs présentant un risque (procédure collective de redressement ou liquidation judiciaire, défaut de paiement à l'échéance, ...) ont fait l'objet d'une étude particulière à la clôture de l'exercice et ont été provisionnés au cas par cas.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le 31/12/2020, dont le total est de 6 520 719 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un déficit de 412 043 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

REGLES GENERALES :

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au plan comptable générale.

Les conventions générales comptables ont été appliquées avec sincérité, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- comparabilité et continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût de production.

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

Les frais de développement comptabilisés en immobilisations incorporelles correspondent aux heures du programmateur et du chargé d'affaires sur la partie FAI (1er article fabriqué – prototype) pour l'industrialisation des nouveaux produits.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées.

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

• Concessions, logiciels et brevets :	1 à 5 ans
• Agencement des constructions :	10 à 20 ans
• Matériel et outillage industriels :	3 à 10 ans
• Installations générales agencements et aménagements divers :	10 ans
• Matériel de bureau :	3 à 5 ans
• Matériel informatique :	3 ans
• Mobilier :	2 à 10 ans

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, 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 provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

STOCKS :

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention, de gestion et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Ces frais indirects rattachés au coût de revient ont été estimés à 15% du prix d'achat des matières premières et des composants et sont inclus à la valeur totale des stocks.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Le stock de produits finis est issu du système de GPAO « Hélios ». Les produits finis sont valorisés en fonction du prix de vente duquel sont déduits les frais de commercialisation et la marge.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

La société observe une dépréciation à 100% en cas d'obsolescence.
L'obsolescence est définie selon la règle d'arrêt du programme série, avion en vol.

FONDS DE COMMERCE :

Sont comptabilisés dans le poste fonds commercial les éléments incorporels du fonds de commerce acquis qui ne font pas l'objet d'une évaluation et d'une comptabilisation séparées au bilan et qui concourent au maintien et au développement du potentiel d'activité de l'entité.
En l'absence de limite prévisible à la durée des avantages économiques attendus par notre entité, la durée d'utilisation de notre fonds commercial est non limitée et le fonds commercial ne fait pas l'objet d'amortissement.

En l'absence d'amortissement un test de dépréciation annuel est réalisé.
Le cas échéant, il fait l'objet d'une dépréciation.

CREANCES :

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

PROVISIONS :

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

FRAIS D'EMISSION DES EMPRUNTS :

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS :

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

OPERATIONS EN DEVISES :

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.
Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.
Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

ENGAGEMENT DE RETRAITE :

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.
L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 261 872.31 €.
Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0.75 %
- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : moyen
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TV 88-90)

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	478 874		225 774
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	307 235		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	1 319 071		108 465
Installations générales, agenc., aménag.	498 463		
Matériel de transport	15 946		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	31 966		4 683
Emballages récupérables et divers	10 876		800
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 876 322		113 948
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	105		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	158 600		85 439
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	158 705		85 439
TOTAL GENERAL	2 821 136		425 161

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT		122 688	581 960	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		26 343	280 893	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.		54 310	1 373 226	
Installations générales, agencements divers		11 632	486 831	
Matériel de transport		15 946		
Matériel de bureau, informatique, mobilier			36 649	
Emballages récupérables et divers		10 136	1 540	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		92 024	1 898 246	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			105	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		148 539	95 500	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		148 539	95 605	
TOTAL GENERAL		389 594	2 856 703	

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	292 331	124 865	122 688	294 509
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	140 655	9 301	26 343	123 614
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	887 520	144 089	49 757	981 852
Installations générales, agenc. et aménag. divers	354 153	40 800	11 632	383 321
Matériel de transport	15 946		15 946	
Matériel de bureau et informatique, mobilier	20 831	5 765		26 596
Emballages récupérables, divers	10 876	158	10 136	898
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	1 289 326	190 812	87 471	1 392 667
TOTAL GENERAL	1 722 313	324 978	236 502	1 810 789

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES							
Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements amortissements fin exercice
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	
FRAIS ETBL							
AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change		257		257
Provisions pour pensions, obligations similaires		36 798		36 798
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES		37 055		37 055
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	59 819	59 205	59 819	59 205
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	59 819	59 205	59 819	59 205
TOTAL GENERAL	59 819	96 260	59 819	96 260

Dotations et reprises d'exploitation	59 205	59 819
Dotations et reprises financières	257	
Dotations et reprises exceptionnelles	36 798	

Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168800	Autres emprunts - Intérêts courus	62,80	72,94	-10,14
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		**62,80**	**72,94**	**-10,14**
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	Fournisseurs - Fact. non parvenues	18 102,86	21 549,82	-3 446,96
408190	Frs Groupe - Factures non parvenues	267 375,83	281 272,80	-13 896,97
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**285 478,69**	**302 822,62**	**-17 343,93**
AUTRES DETTES				
419800	Clients - RRR à accorder	25 885,30	6 637,40	19 247,90
419890	Clients Groupe - RRR à accorder		160 470,00	-160 470,00
455800	Associés - C/Courant - Int. courus	1 947,55	2 135,65	-188,10
468600	Divers - charges à payer	3 692,56		3 692,56
TOTAL AUTRES DETTES		**31 525,41**	**169 243,05**	**-137 717,64**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes provisionnées congés à payer	213 478,27	186 996,50	26 481,77
428400	Dettes provisionnées participation		89 671,00	-89 671,00
438200	Charges sociales sur congés à payer	73 606,25	57 756,06	15 850,19
438600	Org. sociaux - Aut. charges à payer	931,80	19 069,90	-18 138,10
448200	Charges fiscales sur congés à payer	4 547,09	2 711,45	1 835,64
448600	Etat - Charges à payer	16 424,73	29 051,96	-12 627,23
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**308 988,14**	**385 256,87**	**-76 268,73**
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518100	Banques - Intérêts courus à payer	4 830,94		4 830,94
518600	Intérets courus à payer		4 273,23	-4 273,23
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		**4 830,94**	**4 273,23**	**557,71**
TOTAL CHARGES A PAYER		**630 885,98**	**861 668,71**	**-230 782,73**

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	95 500	85 439	10 061
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 058 236	1 058 236	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 658	4 658	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	33 837	33 837	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	431 727	431 727	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	61 977	61 977	
Groupe et associés	25 140	25 140	
Débiteurs divers	29 126	29 126	
Charges constatées d'avance	23 105	23 105	
TOTAL GENERAL	1 763 306	1 753 245	10 061
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés			

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	835 657	835 657		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	188 091	55 828	132 264	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 604 315	2 604 315		
Personnel et comptes rattachés	214 141	214 141		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	483 431	302 083	181 347	
Etat : impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	129 282	129 282		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	23 626	23 626		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	371 319	5 319	366 000	
Autres dettes	30 899	30 899		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	4 880 762	4 201 151	679 611	
Emprunts souscrits en cours d'exercice	58 359			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	27 159			
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés				

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	Charges constatées d'avance	23 104,91	21 679,45	1 425,46
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		**23 104,91**	**21 679,45**	**1 425,46**

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	Clients - Factures à établir	5 821,00	8 774,78	-2 953,78
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		**5 821,00**	**8 774,78**	**-2 953,78**
AUTRES CREANCES				
409800	Fournisseurs - RRR à obtenir	23 680,09	38 814,32	-15 134,23
409890	Fournisseurs Groupe - RRR à obtenir	5 445,60		5 445,60
448700	Etat - produits à recevoir		16 120,00	-16 120,00
TOTAL AUTRES CREANCES		**29 125,69**	**54 934,32**	**-25 808,63**
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		34 946,69	63 709,10	-28 762,41

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	1 942 067
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	1 942 067

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		399 261
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations	33 419	
Résultat de l'exercice	705 109	
SOLDE	339 267	

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	1 602 800

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019	%
Ventes de produits finis	4 777 491	175 167	4 952 659	7 641 593	-35,19 %
Ventes de produits intermédiaires					
Ventes de produits résiduels	50 309		50 309	94 914	-47,00 %
Travaux					
Etudes					
Prestations de services	289 265		289 265	611 497	-52,70 %
Ventes de marchandises					
Produits des activités annexes					
TOTAL	5 117 066	175 167	5 292 233	8 348 004	-36,60 %

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	22 199			16
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
FINANCIERE GLC - 28260 LA CHAUSSEE D'IVRY	SAS	14 286	80,00 %

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE			1 142 912		1 142 912
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs			351 875		351 875
Exercice en cours			116 196		116 196
TOTAL			468 071		468 071
VALEUR NETTE			674 841		674 841
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs			649 745		649 745
Exercice en cours			108 370		108 370
TOTAL			758 115		758 115
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus			90 975		90 975
A plus d'un an et moins de 5 ans			331 822		331 822
A plus de cinq ans					
TOTAL			422 796		422 796
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.			103 290		103 290

Catégories d'engagements		Engagements donnés					
		Total	Au profit de				
			Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
	TOTAL	- €		- €			

Catégories d'engagements		Engagements reçus					
		Total	Accordés par				
			Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
BNP	Caution solidaire GLC	100 000 €		100 000 €			
BPO	Caution solidaire GLC	100 000 €		100 000 €			
CIC	Caution solidaire GLC	100 000 €		100 000 €			
CA	Caution solidaire GLC	150 000 €		150 000 €			
CDN	Caution solidaire GLC	150 000 €		150 000 €			
SG	Caution solidaire GLC	150 000 €		150 000 €			
HSBC	Caution solidaire GLC	175 000 €		175 000 €			
Palatine	Caution solidaire GLC	80 000 €		80 000 €			
	TOTAL						

Catégories d'engagements		Engagements réciproques					
		Total	Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
	TOTAL						

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes sur établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	6	
Agents de maîtrise	14	
Employés	2	
Ouvriers	36	
TOTAL	58	

Effectif du personnel au 31/12/20 :	58	dont	4	apprenti (s)

	Montant HT		%	
	N	N-1	N	N-1
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
émetteur	7 035	6 935	100,00	100,00
filiales				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
émetteur				
filiales				
SOUS-TOTAL	7 035	6 935	100,00	100,00
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
SOUS-TOTAL				
TOTAL	7 035	6 935	100,00	100,00
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
émetteur				
filiales				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
émetteur				
filiales				
SOUS-TOTAL				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
SOUS-TOTAL				
TOTAL				
TOTAL GENERAL	7 035	6 935	100,00	100,00

- Groupe ARM a obtenu, en date du 4 février 2021 de la part de BPI France, un financement par emprunt de 2,5 millions d'€uros ; ce prêt bancaire à taux fixe dénommé Relance Croissance est d'une durée de 10 ans (incluant un différé de paiement de deux ans) et sera amorti à fin février 2031.

- Début février 2021, MGA a été désigné comme lauréat du plan gouvernemental France Relance portant sur la modernisation de l'outil industriel aéronautique ; le projet d'investissement déposé par la société en vue d'automatiser et de robotiser diverses étapes de sa production a été retenu et bénéficie d'une subvention de 350 k€ (pour un coût global estimé à 462 k€).

- Le Groupe a acté le transfert de l'activité de la société BNA au cours du premier trimestre 2021 ; l'essentiel de son effectif et de ses moyens de production sera intégré au sein de la société ARM. En parallèle, un process de fusion par le biais d'une TUP (transmission universelle de patrimoine) de la société BNA dans l'entité ARM a été engagé à la mi-avril 2021 et sera juridiquement effectif à fin mai 2021.

- Groupe ARM a, au terme d'une réflexion stratégique, engagé un processus de rapprochement avec un partenaire industriel de l'aéronautique basé à l'étranger et détenu en grande majorité par un fonds d'investissement. Les parties prenantes à cette opération ont signé un protocole d'entente (Memorandum of Understanding) fin mars 2021 et prévoient une signature définitive de l'accord dans les mois à venir.

Société par Actions Simplifiée

« **M.G.A.** »

Capital social : 355.184 €uros

Siège social : Zone Industrielle de la Barbière

VILLENEUVE SUR LOT
(Lot et Garonne)

RCS AGEN B 353.593.031
SIRET : 353.593.031.000.27

o=o=o=O=o=o=o

PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

L'Assemblée générale, approuvant la proposition du Président, décide d'affecter le déficit de l'exercice s'élevant à la somme de 412.042,88 €uros au compte de réserves facultatives afin de le ramener de 1.436.176,84 €. à 1.024.133,96 €.

ADOPTION

par l'Assemblée générale du 17 Juin 2021



Société par Actions Simplifiée

« **M.G.A.** »

Capital social : 355.184 €uros

Siège social : Zone Industrielle de la Barbière

VILLENEUVE SUR LOT
(Lot et Garonne)

RCS AGEN B 353.593.031
SIRET : 353.593.031.000.27

o=o=o=O=o=o=o

RAPPORT DE GESTION DU PRESIDENT (EXERCICE OUVERT LE 1ER JANVIER 2020 ET CLOS LE 31 DECEMBRE 2020)

Chers associés,

Conformément à la Loi et aux statuts de notre Société, je vous ai convoqués en Assemblée Générale Ordinaire, pour vous rendre compte de l'activité et de la situation de notre Société au cours de son dernier exercice ouvert le 1er janvier 2020 et clos le 31 décembre suivant et vous fournir les autres informations prescrites par la loi, puis pour vous présenter et soumettre à votre approbation le bilan, le compte de résultat et l'annexe afférents audit exercice, ainsi que ma proposition d'affectation de son résultat.

La collectivité des associés sera également invitée à statuer sur les conventions visées à l'article L 227-10 du Code de Commerce, intervenues ou renouvelées au cours de l'exercice écoulé.

De son côté, votre Commissaire aux Comptes vous rendra compte de l'exécution de sa mission par la présentation de son rapport sur les comptes annuels et de son rapport spécial.

Par ailleurs, nous vous précisons qu'il n'a été apporté aucune modification, par rapport à l'exercice précédent, au mode de présentation des comptes sociaux et aux méthodes d'évaluation des éléments inscrits en comptabilité.

I. - ACTIVITE ET SITUATION DE LA SOCIETE

Notre Société a réalisé au cours de l'exercice 2020, un chiffre d'affaires hors taxes de 5.292.232 €uros, contre 8.348.004 €uros en 2019, ce qui représente une diminution de 36,60 %.

A ce chiffre d'affaires, se sont ajoutés - 403.985 €uros de production stockée, 225.773 €uros de production immobilisée, 59.819 €uros de reprises sur provisions, 6.888 € de transfert de charges et 9 €uros d'autres produits ; de sorte que les produits d'exploitation de l'exercice

totalisent 5.180.737 €uros, contre 8.710.931 €uros pour le précédent exercice, soit une baisse de 40,53 %.

De leur côté, les charges d'exploitation de l'exercice écoulé se sont élevées à 5.531.997 €uros, contre 8.047.200 €uros en 2019, soit une baisse de 31,26 % ; elles sont détaillées, par grandes catégories, dans le tableau suivant, qui les compare à celles engagées lors de l'exercice précédent.

NATURE DES CHARGES	2020	2019	VARIATIONS EN %
ACHAT MATIERES PREMIERES & AUTRES APPRO	1 112 624	2 014 006	-44,76%
VARIATION DE STOCKS APPRO.	19 265	-172 661	111,16%
Sous-traitance	1 404 297	2 053 015	-31,60%
Eau, Gaz, Electricité, chauffage	87 049	69 650	24,98%
Fournitures Entretien, petit matériel	32 104	313 865	-89,77%
Fournitures de bureau	6 613	11 789	-43,91%
Achat matériels et outillage	31 321	32 172	-2,65%
Carburant	6 234	7 073	-11,86%
Locations diverses	241 527	331 717	-27,19%
Entretien, réparations, maintenance	70 882	153 060	-53,69%
Assurances	14 994	14 211	5,51%
Documentation et services ext. divers	39 335	113 605	-65,38%
Honoraires/Frais d'actes et contentieux	12 855	17 842	-27,95%
Publicité/Relations publiques	80	10 731	-99,25%
Transports, Déplacements, Missions	77 846	150 940	-48,43%
Poste et télécommunications	16 627	17 806	-6,62%
Services bancaires et divers	98 782	61 089	61,70%
TOTAL AUTRES ACHATS & CHARGES EXT.	2 140 545	3 358 564	-36,27%
Impôt et taxes	86 087	119 934	-28,22%
Salaires et traitements	1 347 841	1 787 727	-24,61%
Charges sociales	440 566	559 990	-21,33%
Amortissements	324 978	319 118	1,84%
Dépréciations	59 205	59 818	-1,02%
Autres charges	883	701	25,96%
TOTAL CHARGES D'EXPLOITATION	**5 531 997**	**8 047 200**	**-31,26%**

Compte tenu des charges énumérées ci-dessus, le résultat d'exploitation de l'exercice 2020 ressort déficitaire à hauteur de 351.260 €uros. Il était bénéficiaire à hauteur de 663.731 €uros pour celui enregistré à la clôture précédente.

Après comptabilisation :

- des produits financiers : 4.012 €uros
- des charges financières : 28.779 €uros

- des produits exceptionnels : 42.418 €uros
- des charges exceptionnelles : 112.271 €uros
- de la participation des salariés au résultat de l'entreprise NEANT
- et de l'impôt sur les bénéfices dû par la Société au titre de l'exercice écoulé : - 33.837 €uros

le résultat de l'exercice 2020 est un **déficit de 412.042,88 €uros**, contre un bénéfice de 399.260,68 €uros pour celui de l'exercice 2019.

Quant à l'évolution de la situation tant active que passive de la société, de l'ouverture à la clôture de l'exercice écoulé, elle peut se résumer comme suit :

VALEURS ACTIVES

	AU 31/12/2020	AU 31/12/2019	VARIATIONS
Immobilisations incorporelles	444 728 €	353 122 €	91 606 €
Immobilisations corporelles	505 578 €	586 996 €	-81 418 €
Immobilisations financières	95 605 €	158 705 €	-63 100 €
TOTAL IMMOBILISATIONS	1 045 914 €	1 098 823 €	-52 909 €
Matières premières, appro	1 006 298 €	1 025 563 €	-19 265 €
En-cours de production de biens	576 375 €	955 254 €	-378 879 €
Produits intermédiaires et finis	2 026 274 €	2 048 036 €	-21 762 €
Marchandises	0 €	0 €	0 €
STOCKS ET EN-COURS	3 608 947 €	4 028 853 €	-419 906 €
Avances et acomptes versés sur commandes	5 769 €	30 473 €	24 704 €
Créances Clients et comptes rattachés	1 058 236 €	1 092 621 €	-34 385 €
Autres créances	586 464 €	648 820 €	-62 356 €
Disponibilités	85 727 €	82 568 €	3 159 €
VALEURS REAL.ET DISPONIBLES	1 736 196 €	1 854 482 €	-118 286 €
ACTIF CIRCULANT	5 345 143 €	5 883 335 €	-538 192 €
Charges constatées d'avance	23 104 €	21 679 €	1 425 €
Ecart de conversion actif	360 €	0 €	360 €
TOTAL ACTIF	**6 414 524 €**	**7 003 841 €**	**-589 317 €**

VALEURS PASSIVES

	AU 31/12/2020	AU 31/12/2019	VARIATIONS
Capital social	355 184 €	355 184 €	0 €
Réserve légale	35 518 €	35 518 €	0 €
Autres Réserves	1 436 176 €	1 036 916 €	399 260 €
Report à nouveau	0 €	0 €	0 €
Résultat de l'exercice	-412 042 €	399 260 €	-811 302 €
Subventions d'investissement	81 768 €	115 187 €	-33 419 €
TOTAL CAPITAUX PROPRES	1 496 604 €	1 942 066 €	-445 462 €

Provisions pour risques et charges	37 055 €	0 €	37 055 €
TOTAL PROVISIONS	37 055 €	0 €	37 055 €
Emprunts et dettes auprès étab.de Crédit	1 023 748 €	973 963 €	49 785 €
Autres emprunts et dettes financières	371 319 €	2 135 €	369 184 €
Dettes fournisseurs et rattachés	2 604 315 €	3 085 037 €	-480 722 €
Dettes fiscales et sociales	850 479 €	830 931 €	19 548 €
Autres dettes	30 898 €	169 177 €	-138 279 €
TOTAL DETTES	4 880 761 €	5 061 245 €	-180 484 €
Ecart de conversion passif	103 €	528 €	425 €
TOTAL PASSIF	**6 414 524 €**	**7 003 841 €**	**-589 317 €**

II. - AUTRES INFORMATIONS

Conformément à la loi, vous pourrez prendre connaissance, tant ci-après qu'en annexe des comptes qui vous sont présentés, d'un certain nombre d'informations et renseignements complémentaires que nous ne manquerons pas de vous commenter en détail au cours de notre prochaine réunion.

1°) Activités de la société en matière de recherche et de développement :

Des activités en matières de recherche et de développement, au sens fiscal du terme, ont été entreprises au cours de l'exercice écoulé (heures du programmateur et du chargé d'affaires sur la partie FAI (First Article Inspection - 1er article fabriqué - prototype) pour l'industrialisation de nouveaux produits), pour un total de 225.773 €. Elle n'ont donné lieu à aucun crédit d'impôt.

2°) Effectif du personnel :

L'effectif moyen de notre société, au cours de l'exercice 2020, est de 66 personnes dont 4 apprentis et 3 handicapés.

3°) Analyse objective de l'évolution des affaires – des résultats et de la situation financière – situation d'endettement :

Alors que la fin d'année 2019 s'était inscrite en ligne avec les attentes, la crise sanitaire de la Covid-19 n'a pas permis à la société une poursuite normale de ses activités à compter de la fin du premier trimestre de l'année 2020.

Ainsi, le chiffre d'affaires 2020, impacté par une baisse des cadences de production de ses principaux clients, s'inscrit en recul à 5.292 K€.

Dès la fin mars 2020, la société a adapté son processus de production pour préserver la sécurité sanitaire de tous ses collaborateurs et a mis en place un certain nombre d'actions visant à préserver sa structure et sa trésorerie avec notamment le recours au chômage partiel et une vigilance particulière portée sur les encaissements clients.

Dans le cadre des mesures exceptionnelles mises en place par le gouvernement pour faire face aux conséquences de la crise, la société a obtenu le report de paiement des cotisations sociales (Urssaf et retraite) pour un montant de 293 K€ et a reçu un financement de 366 K€ en provenance du prêt garanti par l'Etat perçu par la société-mère, la Société « FINANCIERE G.L.C. ».

4°) Evénements importants survenus depuis l'ouverture de l'exercice en cours et perspectives d'avenir :

L'année 2021 sera marquée par une reprise progressive de l'activité, mais différenciée selon les programmes (remontée de la production des A320 à 43, puis 45 appareils par mois sur le second semestre 2021 ; production des A330 et A350 reconduite sur 2021 à 50 % des cadences de 2019).

La société prévoit donc une progression de son chiffre d'affaires à environ 6 M€ ; ce qui, du fait de la baisse durable de ses effectifs et de la poursuite de l'application de l'activité partielle de longue durée, devrait lui permettre d'avoir un résultat d'exploitation à l'équilibre.

5°) Informations sur les filiales et les prises de participation :

Conformément aux dispositions de l'article L 233-6 du Code de Commerce, alinéa 1, je vous informe que notre Société n'a pris aucune participation au cours de l'exercice écoulé, et qu'elle ne détient aucune participation dans d'autres sociétés.

6°) Délais de paiement fournisseurs et clients :

Les sociétés dont les comptes sont certifiés par un commissaire aux comptes doivent publier, dans leur rapport de gestion, des informations sur les délais de paiement de leurs fournisseurs et clients, conformément aux dispositions de l'article L. 441-6-1 du Code de Commerce.

Vous trouverez cette information dans le tableau ci-dessous :

Factures reçues et émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu (tableau prévu au I de l'article D. 441-4)

	Article D. 441 L-1° : Factures reçues non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu						Article D. 441 L-2° : Factures émises non réglées à la date de clôture de l'exercice dont le terme est échu					
	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	total (1 jour et plus)	0 jour (indicatif)	1 à 30 jours	31 à 60 jours	61 à 90 jours	91 jours et plus	total (1 jour et plus)
(A) Tranches de retard de paiement												
Nombre de factures concernés						57						18
Montant total des factures concernées (TTC)		46 460 €	18 976 €	8 853 €	32 155 €	106 444 €		13 050 €	- €	- €	- 1 679 €	11 371 €
Pourcentage du montant total des achats de l'exercice (TTC)		1,5%	0,6%	0,3%	1,0%	3,3%						

Pourcentage du chiffre d'affaires de l'exercice (préciser HT ou TTC)								0,2%	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%
(B) Factures exclues du (A) relatives à des dettes et créances litigieuses ou non comptabilisées												
Nombre des factures exclues												
Montant total des factures exclues												
(C) Délais de paiement de référence utilisés (contractuel ou délai légal - article L. 441-6 ou article L. 443-1 du code de commerce)												
Délais de paiement utilisés pour le calcul des retards de paiement	☐ Délais contractuels : - 45 jrs FDM ☐ Délai contractuels : (préciser)						☐ Délais contractuels : - 45 jrs FDM ☐ Délai contractuels : (préciser)					

III. - PROPOSITION D'AFFECTATION DU RESULTAT DE L'EXERCICE 2020

Nous vous proposons d'affecter le résultat net déficitaire de l'exercice écoulé, ressortant à la somme de 412.042,88 €uros au compte de réserves facultatives afin de le ramener de 1.436.176,84 € à 1.024.133,96 €.

Conformément aux prescriptions légales, nous vous confirmons qu'il a été distribué les dividendes suivant au titre des trois avant derniers exercices comptables :

- en 2018, au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2017, aucun dividende n'a été distribué,

- en 2019, au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2018, une somme globale de 36.184,37 €uros a été distribuée,

- en 2020, au titre de l'exercice clos le 31 Décembre 2019, aucun dividende n'a été distribué.

Conformément à l'article 223 quater du Code général des Impôts, il a été engagé, pendant l'exercice écoulé, des charges et dépenses somptuaires visées à l'article 39-4 du Code Général des Impôts d'un montant global de 9.518 €uros et qui, compte tenu de l'absence de résultat fiscal, a réduit le déficit reportable à due concurrence.

IV. - QUITUS

Au bénéfice des explications qui précèdent, et de celles plus détaillées que nous ne manquerons pas de vous apporter lors de la réunion de notre assemblée, nous vous demandons de bien vouloir approuver, tels qu'ils vous sont présentés, le bilan, le compte de résultat et l'annexe afférents à l'exercice clos le 31 Décembre 2020, et de donner par là-même quitus au Président, de sa gestion au cours dudit exercice.

Nous vous demanderons également de donner quitus au commissaire aux comptes de l'accomplissement de sa mission.

Si vous approuvez nos propositions, nous vous demandons de bien vouloir les consacrer par un vote, en adoptant les résolutions dont nous allons vous donner lecture, et dont le texte a été tenu ou mis à votre disposition conformément à la loi et aux statuts de notre société.

LE PRESIDENT



TRIAXE
Expertise - Audit - Conseil

Alain BERSANS
Frédéric BISTUER
Patrick GRAS
Experts-comptables diplômés
Commissaires aux Comptes
Sabine GARCIA
Expert-comptable diplômée

MGA

Société par Actions Simplifiée au Capital de 355 184 €
Siège social : ZI la Barbière – 47 300 VILLENEUVE SUR LOT

RAPPORT GENERAL DU COMMISSAIRE AUX COMPTES

SUR LES COMPTES ANNUELS

EXERCICE CLOS LE 31 DECEMBRE 2020

A l'Assemblée Générale de la société SAS MGA

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la SAS MGA relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2020, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

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

Observations

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous attirons votre attention sur le point suivant exposé dans la note « Impact de la pandémie COVID-19» de l'annexe des comptes annuels concernant les impacts de la crise sanitaire sur les comptes 2020 de la société MGA.

Justification des appréciations

La crise mondiale liée à la pandémie de COVID-19 crée des conditions particulières pour la préparation et l'audit des comptes de cet exercice. En effet, cette crise et les mesures exceptionnelles prises dans le cadre de l'état d'urgence sanitaire induisent de multiples conséquences pour les entreprises, particulièrement sur leur activité et leur financement, ainsi que les 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 qu'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 ont porté sur le caractère approprié des principes comptables appliqués, ainsi que sur le caractère raisonnable des estimations significatives retenues, évoquées dans les règles et méthodes comptables de l'annexe, et notamment :

- L'évaluation des stocks de matières premières et des produits finis, notamment par la validation de l'inventaire permanent par sondage,

- La valorisation des stocks telle que décrite dans l'annexe et la validation du bienfondé des provisions pour dépréciation.

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

Vérifications spécifiques

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

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

Nous attestons de la sincérité et de la concordance avec les comptes annuels des informations relatives aux délais de paiement mentionnées à l'article D441-4 du code de commerce.

Informations résultant d'autres obligations légales et réglementaires

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

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

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

Les comptes annuels ont été arrêtés par le Président.

Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.823-10-1 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, le commissaire aux comptes exerce son jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- il identifie et évalue les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définit et met en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueille des éléments qu'il estime suffisants et appropriés pour fonder son opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;

- il prend connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;

- il apprécie le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;

- il apprécie le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de son rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'il conclut à l'existence d'une incertitude significative, il attire l'attention des lecteurs de son rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, il formule une certification avec réserve ou un refus de certifier ;

- il apprécie la présentation d'ensemble des comptes annuels et évalue si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

Fait à Agen, le 3 juin 2021

Le Commissaire aux Comptes
Cabinet TRIAXE
F. BISTUER



Rubriques	Montant Brut	Amort. Prov.	31/12/2020	31/12/2019
Capital souscrit non appelé				
IMMOBILISATIONS INCORPORELLES				
Frais d'établissement				
Frais de développement	581 960	294 509	287 451	186 543
Concessions, brevets et droits similaires	126 893	123 614	3 279	
Fonds commercial	154 000		154 000	154 000
Autres immobilisations incorporelles				12 580
Avances, acomptes sur immo. incorporelles				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES				
Terrains				
Constructions				
Installations techniques, matériel, outillage	1 373 226	981 852	391 374	431 551
Autres immobilisations corporelles	525 020	410 815	114 205	155 445
Immobilisations en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS FINANCIERES				
Participations par mise en équivalence				
Autres participations	105		105	105
Créances rattachées à des participations				
Autres titres immobilisés				
Prêts				
Autres immobilisations financières	95 500		95 500	158 600
ACTIF IMMOBILISE	**2 856 703**	**1 810 789**	**1 045 914**	**1 098 823**
STOCKS ET EN-COURS				
Matières premières, approvisionnements	1 006 298		1 006 298	1 025 563
En-cours de production de biens	576 375		576 375	955 254
En-cours de production de services				
Produits intermédiaires et finis	2 085 479	59 205	2 026 274	2 048 037
Marchandises				
Avances et acomptes versés sur commandes	5 770		5 770	30 474
CREANCES				
Créances clients et comptes rattachés	1 058 236		1 058 236	1 092 622
Autres créances	586 465		586 465	648 820
Capital souscrit et appelé, non versé				
DIVERS				
Valeurs mobilières de placement				
(dont actions propres :)				
Disponibilités	85 728		85 728	82 569
COMPTES DE REGULARISATION				
Charges constatées d'avance	23 105		23 105	21 679
ACTIF CIRCULANT	**5 427 456**	**59 205**	**5 368 251**	**5 905 018**
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				
Ecarts de conversion actif	360		360	
TOTAL GENERAL	**8 284 519**	**1 869 994**	**6 414 525**	**7 003 841**

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Rubriques			31/12/2020	31/12/2019
Capital social ou individuel	(dont versé :	355 184)	355 184	355 184
Primes d'émission, de fusion, d'apport				
Ecarts de réévaluation	(dont écart d'équivalence :	)		
Réserve légale			35 518	35 518
Réserves statutaires ou contractuelles			1 436 177	1 036 916
Réserves réglementées (dont rés. Prov. fluctuation cours		)		
Autres réserves (dont achat œuvres originales artistes		)		
Report à nouveau				
RESULTAT DE L'EXERCICE (bénéfice ou perte)			-412 043	399 261
Subventions d'investissement			81 768	115 187
Provisions réglementées				
CAPITAUX PROPRES			**1 496 605**	**1 942 067**
Produits des émissions de titres participatifs				
Avances conditionnées				
AUTRES FONDS PROPRES				
Provisions pour risques			257	
Provisions pour charges			36 798	
PROVISIONS			**37 055**	
DETTES FINANCIERES				
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit			1 023 749	973 963
Emprunts et dettes financières divers (dont empr. participatifs		)	371 319	2 136
Avances et acomptes reçus sur commandes en cours				
DETTES D'EXPLOITATION				
Dettes fournisseurs et comptes rattachés			2 604 315	3 085 038
Dettes fiscales et sociales			850 480	830 932
DETTES DIVERSES				
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Autres dettes			30 899	169 177
COMPTES DE REGULARISATION				
Produits constatés d'avance				
DETTES			**4 880 762**	**5 061 246**
Ecarts de conversion passif			103	529
TOTAL GENERAL			6 414 525	7 003 841

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Rubriques	France	Exportation	31/12/2020	31/12/2019
Ventes de marchandises				
Production vendue de biens	4 827 801	175 167	5 002 968	7 736 508
Production vendue de services	289 265		289 265	611 497
CHIFFRES D'AFFAIRES NETS	**5 117 066**	**175 167**	**5 292 233**	**8 348 004**
Production stockée			-403 985	154 975
Production immobilisée			225 774	146 420
Subventions d'exploitation				728
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges			66 707	60 653
Autres produits			9	150
PRODUITS D'EXPLOITATION			**5 180 737**	**8 710 931**
Achats de marchandises (y compris droits de douane)				
Variation de stock (marchandises)				
Achats de matières premières et autres approvisionnements (et droits de douane)			1 112 625	2 014 007
Variation de stock (matières premières et approvisionnements)			19 265	-172 662
Autres achats et charges externes			2 140 546	3 358 565
Impôts, taxes et versements assimilés			86 087	119 934
Salaires et traitements			1 347 841	1 787 728
Charges sociales			440 567	559 991
DOTATIONS D'EXPLOITATION				
Sur immobilisations : dotations aux amortissements			324 978	319 119
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations				
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations			59 205	59 819
Dotations aux provisions				
Autres charges			883	701
CHARGES D'EXPLOITATION			**5 531 998**	**8 047 201**
RESULTAT D'EXPLOITATION			-351 260	663 731
OPERATIONS EN COMMUN				
Bénéfice attribué ou perte transférée				
Perte supportée ou bénéfice transféré				
PRODUITS FINANCIERS				
Produits financiers de participations				
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé				
Autres intérêts et produits assimilés			96	
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges				993
Différences positives de change			3 917	2 461
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement				
PRODUITS FINANCIERS			**4 013**	**3 454**
Dotations financières aux amortissements, dépréciations et provisions			257	
Intérêts et charges assimilées			18 980	29 203
Différences négatives de change			9 543	5 907
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement				
CHARGES FINANCIERES			**28 780**	**35 110**
RESULTAT FINANCIER			-24 767	-31 656
RESULTAT COURANT AVANT IMPOTS			-376 027	632 074

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Rubriques	31/12/2020	31/12/2019
Produits exceptionnels sur opérations de gestion		
Produits exceptionnels sur opérations en capital	42 419	37 988
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges		
PRODUITS EXCEPTIONNELS	**42 419**	**37 988**
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion	70 920	2 000
Charges exceptionnelles sur opérations en capital	4 553	
Dotations exceptionnelles aux amortissements, dépréciations et provisions	36 798	
CHARGES EXCEPTIONNELLES	**112 272**	**2 000**
RESULTAT EXCEPTIONNEL	-69 853	35 988
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise		89 671
Impôts sur les bénéfices	-33 837	179 130
TOTAL DES PRODUITS	**5 227 169**	**8 752 372**
TOTAL DES CHARGES	**5 639 212**	**8 353 112**
BENEFICE OU PERTE	-412 043	399 261

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

La crise sanitaire provoquée par la pandémie Covid-19 a affecté très fortement le trafic aérien mondial et la situation financière des compagnies aériennes, et en répercussion la cadence de production des aéronefs civils. Les activités des entités du Groupe étant majoritairement liées à la première monte, la production a connu une forte baisse à compter de la mi-mars. De plus, la baisse des cadences de production annoncée par les principaux avionneurs (notamment Airbus dans le cas de Groupe ARM) a entraîné un ajustement quasi immédiat et automatique des stocks et en-cours de production aux nouveaux niveaux de production de la part de nos clients ; ce qui a accentué l'impact de la crise Covid-19 sur l'activité de l'année 2020. Le chiffre d'affaires du Groupe diminue de fait d'environ 50 % sur l'année 2020 en comparaison de l'année 2019. La société MGA a subi une évolution similaire au niveau de son activité.
Néanmoins, après avoir mis en œuvre des protocoles sanitaires visant à assurer un environnement de travail adapté à la crise pour ses salariés dès la fin-mars 2020 (ce qui a engendré une fermeture des sites de quelques jours), le Groupe a livré ses clients tout au long de l'année et a évité toutes perturbations sur ses cycles de production.

a) Continuité d'exploitation et trésorerie

Pour s'adapter à ce nouvel environnement, le Groupe a adopté sans tarder un ensemble de mesures afin de réduire significativement les coûts et préserver les liquidités :

- ajustement des effectifs avec la fin des contrats d'intérim et des contrats de travail à durée déterminée,
- absence de mesures de revalorisation salariale et d'attribution de primes,
- arrêt du recours à la sous-traitance mécanique (sauf spécialité non détenue en interne) et de toutes commandes jugées non indispensables à la bonne marche des sites,
- réduction des programmes d'achats (matières premières, outils coupants, ...) au regard du niveau de production réelle,
- gel des engagements d'investissements.

Afin de préserver au maximum sa trésorerie, le Groupe a eu recours aux dispositifs d'aide et de soutien mis en place par les autorités publiques, à savoir :

- décalage du paiement des cotisations versées à l'Urssaf et des cotisations retraite : pour la période de mars à juillet dans les deux cas, ainsi que pour les mois d'octobre et novembre en ce qui concerne l'Urssaf,
- report des remboursements des emprunts et crédit-baux pendant une période de six mois (de mars à août généralement),
- dépôt de demandes de subventions dans le cadre du plan de soutien à l'industrie aéronautique France Relance, et notamment en ce qui concerne la modernisation de l'outil industriel ; à deux reprises, les dossiers d'investissement ont été retenus comme lauréats de ce dispositif : en septembre 2020 dans le cadre d'un projet de dématérialisation des données concernant ARM (subvention accordée de 677 k€ pour un investissement total estimé à 847 k€) et en février 2021 en faveur de MGA (voir paragraphe 'Evénements post-clôture').

Enfin, le Groupe a négocié et obtenu des financements sur le moyen terme au travers de trois prêts négociés et/ou souscrits sur l'année 2020 :

- un prêt garanti par l'Etat (PGE) d'un montant de 4,5 millions d'€uros accordé et décaissé à la fin avril 2020 par le pool des cinq principales banques du Groupe,
- un prêt d'une durée de 5 ans (incluant un différé de remboursement d'un an) d'un montant de 2 millions d'€uros accordé et décaissé début septembre 2020 par BPI France,
- un prêt d'une durée de 10 ans (incluant un différé de remboursement de deux ans) d'un montant de 2,5 millions d'€uros négocié en fin d'année 2020 avec BPI France et contractualisé en février 2021.

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Sur la base de ces éléments, Groupe ARM estime disposer des liquidités suffisantes pour financer la poursuite de son activité et faire face à son augmentation escomptée à la mi-2021.

b) *Plan d'adaptation*

L'objectif du Groupe était de réduire significativement ses coûts compte tenu de la baisse de la demande, d'abaisser son point mort et de préparer la reprise des activités attendue dans les prochaines années.

Le Groupe a adapté ses effectifs aux besoins de production réévalués en fonction des prévisions à date de ses clients et des estimations de sa direction. L'effectif du Groupe est ainsi passé de 330 personnes à fin 2019 à moins de 250 salariés à fin 2020. Les coûts relatifs aux mesures d'adaptation des effectifs (indemnités de licenciement notamment) ont été enregistrés ou provisionnés dès leur annonce.

Après avoir mis en œuvre des dispositifs d'activité partielle aux deuxième et troisième trimestre 2020 dans toutes les sociétés du Groupe, Groupe ARM a également déployé le dispositif d'Activité Partielle de Longue Durée, à partir du 1er octobre 2020.
L'indemnisation publique au titre des dispositifs d'activité partielle a été comptabilisée en diminution des charges des charges de personnel.

Enfin, Groupe ARM a adopté un plan de transformation de sa production en France qui se traduit notamment par :

- la nomination d'un directeur des Opérations France en charge de l'ensemble des sites de production du Groupe en France ; les fonctions de directeur de site est ainsi supprimé,
- la rationalisation des fonctions de direction au sein du Groupe qui entraîne le passage de 10 à 7 membres du Comité de direction Groupe, suite aux départs de trois directeurs,
- l'amélioration de la performance de l'outil industriel qui amène à envisager le passage de 5 à 4 sites de production en France, par le biais d'un transfert d'activité,
- la recherche de productivité grâce de plus grandes mutualisation et interactions entre des équipes de l'ensemble des sites du Groupe (Supply chain, Qualité, Méthodes, Maintenance).

c) *Présentation des impacts Covid-19*

Les impacts de la pandémie sur l'activité de la société MGA affectent l'ensemble du compte de résultat et du bilan, et ne sont pas isolés.
Le résultat non courant / exceptionnel est détaillé au besoin dans une note particulière.

La valorisation des stocks et en-cours exclut la sous-activité (sous-absorption des frais fixes) qui a été considérée comme une charge de la période.

Enfin, le Groupe a renforcé le suivi des créances clients pour sécuriser les encours déjà nés et futurs. Les créances et actifs présentant un risque (procédure collective de redressement ou liquidation judiciaire, défaut de paiement à l'échéance, ...) ont fait l'objet d'une étude particulière à la clôture de l'exercice et ont été provisionnés au cas par cas.

REGLES ET METHODES COMPTABLES

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice clos le **31/12/2020**, dont le total est de 6 520 719 € et au compte de résultat de l'exercice, présenté sous forme de liste, dégageant un déficit de 412 043 €.

L'exercice a une durée de 12 mois, recouvrant la période du 01/01/2020 au 31/12/2020.

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

REGLES GENERALES :

Les comptes annuels de l'exercice au 31/12/2020 ont été établis conformément au règlement de l'Autorité des Normes Comptables n° 2016-07 du 4 novembre 2016 relatif au plan comptable générale.

Les conventions générales comptables ont été appliquées avec sincérité, dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base :

- comparabilité et continuité de l'exploitation,
- permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre,
- indépendance des exercices,

et conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

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

Seules sont exprimées les informations significatives. Sauf mention, les montants sont exprimés en euros.

IMMOBILISATIONS INCORPORELLES :

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement), des coûts directement attribuables à ces immobilisations en vue de leurs utilisations envisagées.

Les immobilisations incorporelles sont évaluées à leur coût de production.

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations incorporelles, et sont comptabilisés en charges.

Les frais de développement comptabilisés en immobilisations incorporelles correspondent aux heures du programmateur et du chargé d'affaires sur la partie FAI (1er article fabriqué – prototype) pour l'industrialisation des nouveaux produits.

IMMOBILISATIONS CORPORELLES :

Les immobilisations corporelles sont évaluées à leur coût d'acquisition, constitué de :

- leur prix d'achat (y compris droits de douane et taxes non récupérables, après déduction des remises, rabais commerciaux, escomptes de règlement),
- des coûts directement attribuables et engagés pour mettre ces actifs en état de fonctionner selon leurs utilisations envisagées.

Option de traitement des charges financières :

Les coûts d'emprunts liés à l'acquisition d'actifs ne sont pas incorporés dans les coûts d'acquisition ou de production des immobilisations corporelles, et sont comptabilisés en charges.

Les amortissements pour dépréciation sont calculés suivant le mode linéaire en fonction de la durée d'utilité ou de la durée d'usage prévue :

• Concessions, logiciels et brevets :	1 à 5 ans
• Agencement des constructions :	10 à 20 ans
• Matériel et outillage industriels :	3 à 10 ans
• Installations générales agencements et aménagements divers :	10 ans
• Matériel de bureau :	3 à 5 ans
• Matériel informatique :	3 ans
• Mobilier :	2 à 10 ans

PARTICIPATIONS, AUTRES TITRES IMMOBILISES, 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 provision pour dépréciation est constituée du montant de la différence.

STOCKS :

Les coûts d'acquisition des stocks comprennent le prix d'achat, les droits de douane et autres taxes, à l'exclusion des taxes ultérieurement récupérables par l'entité auprès des administrations fiscales, ainsi que les frais de transport, de manutention, de gestion et autres coûts directement attribuables au coût de revient des matières premières, des marchandises, des encours de production et des produits finis. Les rabais commerciaux, remises, escomptes de règlement et autres éléments similaires sont déduits pour déterminer les coûts d'acquisition.

Ces frais indirects rattachés au coût de revient ont été estimés à 15% du prix d'achat des matières premières et des composants et sont inclus à la valeur totale des stocks.

Les stocks sont évalués suivant la méthode du premier entré, premier sorti. Pour des raisons pratiques et sauf écart significatif, le dernier prix d'achat connu a été retenu.

Le stock de produits finis est issu du système de GPAO « Hélios ». Les produits finis sont valorisés en fonction du prix de vente duquel sont déduits les frais de commercialisation et la marge.

Une provision pour dépréciation des stocks égale à la différence entre la valeur brute déterminée suivant les modalités indiquées ci-dessus et le cours du jour ou la valeur de réalisation déduction faite des frais proportionnels de vente, est effectuée lorsque cette valeur brute est supérieure à l'autre terme énoncé.

La société observe une dépréciation à 100% en cas d'obsolescence.
L'obsolescence est définie selon la règle d'arrêt du programme série, avion en vol.

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

FONDS DE COMMERCE :

Sont comptabilisés dans le poste fonds commercial les éléments incorporels du fonds de commerce acquis qui ne font pas l'objet d'une évaluation et d'une comptabilisation séparées au bilan et qui concourent au maintien et au développement du potentiel d'activité de l'entité.
En l'absence de limite prévisible à la durée des avantages économiques attendus par notre entité, la durée d'utilisation de notre fonds commercial est non limitée et le fonds commercial ne fait pas l'objet d'amortissement.

En l'absence d'amortissement un test de dépréciation annuel est réalisé.
Le cas échéant, il fait l'objet d'une dépréciation.

CREANCES :

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

PROVISIONS :

Toute obligation actuelle résultant d'un événement passé de l'entreprise à l'égard d'un tiers, susceptible d'être estimée avec une fiabilité suffisante, et couvrant des risques identifiés, fait l'objet d'une comptabilisation au titre de provision.

FRAIS D'EMISSION DES EMPRUNTS :

Les frais d'émission des emprunts sont pris en compte immédiatement dans les charges de l'exercice.

PRODUITS ET CHARGES EXCEPTIONNELS :

Les produits et charges exceptionnels tiennent compte des éléments qui ne sont pas liés à l'activité normale de l'entreprise.

OPERATIONS EN DEVISES :

Lors d'acquisition d'actif en monnaie étrangère, le taux de conversion utilisé est le taux de change à la date d'entrée ou, le cas échéant, celui de la couverture si celle-ci a été prise avant l'opération. Les frais engagés pour mettre en place les couvertures sont également intégrés au coût d'acquisition.
Les dettes, créances, disponibilités en devises figurent au bilan pour leur contre-valeur au cours de fin d'exercice. La différence résultant de l'actualisation des dettes et créances en devises à ce dernier cours est portée au bilan en écart de conversion.
Les pertes latentes de change non compensées font l'objet d'une provision pour risques, en totalité suivant les modalités réglementaires.

ENGAGEMENT DE RETRAITE :

La convention collective de l'entreprise prévoit des indemnités de fin de carrière. Il n'a pas été signé un accord particulier.
L'indemnité de départ à la retraite s'élève à la clôture de l'exercice à 261 872.31 €.
Cet engagement n'a pas été comptabilisé.

L'indemnité de départ à la retraite est déterminée en appliquant une méthode tenant compte des salaires projetés de fin de carrière, du taux de rotation du personnel, de l'espérance de vie et d'hypothèses d'actualisation des versements prévisibles.

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Les hypothèses actuarielles retenues sont les suivantes :

- Taux d'actualisation : 0.75 %
- Taux de croissance des salaires : 1 %
- Age de départ à la retraite : 62 ans
- Taux de rotation du personnel : moyen
- Table de taux de mortalité : (table INSEE TV 88-90)

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Rubriques	Début d'exercice	Réévaluation	Acquisit., apports
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DE DEVELOPPEMENT	478 874		225 774
AUTRES POSTES D'IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	307 235		
Terrains			
Dont composants			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Const. Install. générales, agenc., aménag.			
Install. techniques, matériel et outillage ind.	1 319 071		108 465
Installations générales, agenc., aménag.	498 463		
Matériel de transport	15 946		
Matériel de bureau, informatique, mobilier	31 966		4 683
Emballages récupérables et divers	10 876		800
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 876 322**		**113 948**
Participations évaluées par mise en équivalence			
Autres participations	105		
Autres titres immobilisés			
Prêts et autres immobilisations financières	158 600		85 439
IMMOBILISATIONS FINANCIERES	**158 705**		**85 439**
TOTAL GENERAL	2 821 136		425 161

Rubriques	Virement	Cession	Fin d'exercice	Valeur d'origine
FRAIS D'ETABLISSEMENT ET DEVELOPPEMENT		**122 688**	**581 960**	
AUTRES POSTES IMMOB. INCORPORELLES		**26 343**	**280 893**	
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions, installations générales, agenc.				
Installations techn.,matériel et outillages ind.		54 310	1 373 226	
Installations générales, agencements divers		11 632	486 831	
Matériel de transport		15 946		
Matériel de bureau, informatique, mobilier			36 649	
Emballages récupérables et divers		10 136	1 540	
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
IMMOBILISATIONS CORPORELLES		**92 024**	**1 898 246**	
Participations évaluées par mise équivalence				
Autres participations			**105**	
Autres titres immobilisés				
Prêts et autres immobilisations financières		148 539	95 500	
IMMOBILISATIONS FINANCIERES		**148 539**	**95 605**	
TOTAL GENERAL		389 594	2 856 703	

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
FRAIS D'ÉTABLISSEMENT ET DE DÉVELOPPEMENT	292 331	124 865	122 688	294 509
AUTRES IMMOBILISATIONS INCORPORELLES	140 655	9 301	26 343	123 614
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Constructions installations générales,agenc.,aménag.				
Installations techniques, matériel et outillage industriels	887 520	144 089	49 757	981 852
Installations générales, agenc. et aménag. divers	354 153	40 800	11 632	383 321
Matériel de transport	15 946		15 946	
Matériel de bureau et informatique, mobilier	20 831	5 765		26 596
Emballages récupérables, divers	10 876	158	10 136	898
IMMOBILISATIONS CORPORELLES	**1 289 326**	**190 812**	**87 471**	**1 392 667**
TOTAL GENERAL	1 722 313	324 978	236 502	1 810 789

VENTILATION DES MOUVEMENTS AFFECTANT LA PROVISION POUR AMORTISSEMENTS DEROGATOIRES

Rubriques	Dotations			Reprises			Mouvements
	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	Différentiel de durée et autres	Mode dégressif	Amort.fisc. exception.	amortissements fin exercice
FRAIS ETBL							
AUT. INC.							
Terrains							
Construct.							
- sol propre							
- sol autrui							
- installations							
Install. Tech.							
Install. Gén.							
Mat. Transp.							
Mat bureau							
Embal récup.							
CORPOREL.							
Acquis. titre							
TOTAL							

Charges réparties sur plusieurs exercices	Début d'exercice	Augmentations	Dotations	Fin d'exercice
Frais d'émission d'emprunts à étaler				
Primes de remboursement des obligations				

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Rubriques	Début d'exercice	Dotations	Reprises	Fin d'exercice
Provisions gisements miniers, pétroliers				
Provisions pour investissement				
Provisions pour hausse des prix				
Amortissements dérogatoires				
Dont majorations exceptionnelles de 30 %				
Provisions pour prêts d'installation				
Autres provisions réglementées				
PROVISIONS REGLEMENTEES				
Provisions pour litiges				
Provisions pour garanties données aux clients				
Provisions pour pertes sur marchés à terme				
Provisions pour amendes et pénalités				
Provisions pour pertes de change		257		257
Provisions pour pensions, obligations similaires		36 798		36 798
Provisions pour impôts				
Provisions pour renouvellement immobilisations				
Provisions pour gros entretiens, grandes révis.				
Provisions charges soc. fisc. sur congés à payer				
Autres provisions pour risques et charges				
PROVISIONS RISQUES ET CHARGES		**37 055**		**37 055**
Dépréciations immobilisations incorporelles				
Dépréciations immobilisations corporelles				
Dépréciations titres mis en équivalence				
Dépréciations titres de participation				
Dépréciations autres immobilis. financières				
Dépréciations stocks et en cours	59 819	59 205	59 819	59 205
Dépréciations comptes clients				
Autres dépréciations				
DEPRECIATIONS	**59 819**	**59 205**	**59 819**	**59 205**
TOTAL GENERAL	59 819	96 260	59 819	96 260

Dotations et reprises d'exploitation	59 205	59 819
Dotations et reprises financières	257	
Dotations et reprises exceptionnelles	36 798	

Dépréciation des titres mis en équivalence à la clôture de l'exercice

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES A PAYER				
EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES				
168800	Autres emprunts - Intérêts courus	62,80	72,94	-10,14
TOTAL EMPRUNTS ET DETTES FINANCIERES		**62,80**	**72,94**	**-10,14**
DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH				
408100	Fournisseurs - Fact. non parvenues	18 102,86	21 549,82	-3 446,96
408190	Frs Groupe - Factures non parvenues	267 375,83	281 272,80	-13 896,97
TOTAL DETTES FOURNISSEURS CPTES RATTACH		**285 478,69**	**302 822,62**	**-17 343,93**
AUTRES DETTES				
419800	Clients - RRR à accorder	25 885,30	6 637,40	19 247,90
419890	Clients Groupe - RRR à accorder		160 470,00	-160 470,00
455800	Associés - C/Courant - Int. courus	1 947,55	2 135,65	-188,10
468600	Divers - charges à payer	3 692,56		3 692,56
TOTAL AUTRES DETTES		**31 525,41**	**169 243,05**	**-137 717,64**
DETTES FISCALES ET SOCIALES				
428200	Dettes provisionnées congés à payer	213 478,27	186 996,50	26 481,77
428400	Dettes provisionnées participation		89 671,00	-89 671,00
438200	Charges sociales sur congés à payer	73 606,25	57 756,06	15 850,19
438600	Org. sociaux - Aut. charges à payer	931,80	19 069,90	-18 138,10
448200	Charges fiscales sur congés à payer	4 547,09	2 711,45	1 835,64
448600	Etat - Charges à payer	16 424,73	29 051,96	-12 627,23
TOTAL DETTES FISCALES ET SOCIALES		**308 988,14**	**385 256,87**	**-76 268,73**
INTERETS COURUS SUR DECOUVERT				
518100	Banques - Intérêts courus à payer	4 830,94		4 830,94
518600	Intérets courus à payer		4 273,23	-4 273,23
TOTAL INTERETS COURUS SUR DECOUVERT		**4 830,94**	**4 273,23**	**557,71**
TOTAL CHARGES A PAYER		630 885,98	861 668,71	-230 782,73

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

ETAT DES CREANCES	Montant brut	1 an au plus	plus d'un an
Créances rattachées à des participations			
Prêts			
Autres immobilisations financières	95 500	85 439	10 061
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients	1 058 236	1 058 236	
Créance représentative de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés	4 658	4 658	
Sécurité Sociale et autres organismes sociaux			
Etat, autres collectivités : impôt sur les bénéfices	33 837	33 837	
Etat, autres collectivités : taxe sur la valeur ajoutée	431 727	431 727	
Etat, autres collectivités : autres impôts, taxes, versements assimilés			
Etat, autres collectivités : créances diverses	61 977	61 977	
Groupe et associés	25 140	25 140	
Débiteurs divers	29 126	29 126	
Charges constatées d'avance	23 105	23 105	
TOTAL GENERAL	1 763 306	1 753 245	10 061

Montant des prêts accordés en cours d'exercice
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice
Prêts et avances consentis aux associés

ETAT DES DETTES	Montant brut	1 an au plus	plus d'1 an,-5 ans	plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes à 1 an maximum à l'origine	835 657	835 657		
Emprunts et dettes à plus d' 1 an à l'origine	188 091	55 828	132 264	
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	2 604 315	2 604 315		
Personnel et comptes rattachés	214 141	214 141		
Sécurité sociale et autres organismes sociaux	483 431	302 083	181 347	
Etat : Impôt sur les bénéfices				
Etat : taxe sur la valeur ajoutée	129 282	129 282		
Etat : obligations cautionnées				
Etat : autres impôts, taxes et assimilés	23 626	23 626		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	371 319	5 319	366 000	
Autres dettes	30 899	30 899		
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL GENERAL	4 880 762	4 201 151	679 611	

Emprunts souscrits en cours d'exercice 58 359
Emprunts remboursés en cours d'exercice 27 159
Emprunts, dettes contractés auprès d'associés

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
CHARGES CONSTATEES D'AVANCE				
486000	Charges constatées d'avance	23 104,91	21 679,45	1 425,46
TOTAL CHARGES CONSTATEES D'AVANCE		23 104,91	21 679,45	1 425,46

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Compte	Libellé	31/12/2020	31/12/2019	Ecart
PRODUITS A RECEVOIR				
CLIENTS ET COMPTES RATTACHES				
418100	Clients - Factures à établir	5 821,00	8 774,78	-2 953,78
TOTAL CLIENTS ET COMPTES RATTACHES		5 821,00	8 774,78	-2 953,78
AUTRES CREANCES				
409800	Fournisseurs - RRR à obtenir	23 680,09	38 814,32	-15 134,23
409890	Fournisseurs Groupe - RRR à obtenir	5 445,60		5 445,60
448700	Etat - produits à recevoir		16 120,00	-16 120,00
TOTAL AUTRES CREANCES		29 125,69	54 934,32	-25 808,63
TOTAL PRODUITS A RECEVOIR		34 946,69	63 709,10	-28 762,41

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Situation à l'ouverture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant distributions sur résultats antérieurs	1 942 067
Distributions sur résultats antérieurs	
Capitaux propres après distributions sur résultats antérieurs	1 942 067

Variations en cours d'exercice	En moins	En plus
Variations du capital		
Variations des primes liées au capital		
Variations des réserves		399 261
Variations des subventions d'investissement		
Variations des provisions réglementées		
Autres variations	33 419	
Résultat de l'exercice	705 109	
SOLDE	**339 267**	

Situation à la clôture de l'exercice	Solde
Capitaux propres avant répartition	1 602 800

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Rubriques	Chiffre d'affaires France	Chiffre d'affaires Export	Total 31/12/2020	Total 31/12/2019	%
Ventes de produits finis	4 777 491	175 167	4 952 659	7 641 593	-35,19 %
Ventes de produits intermédiaires					
Ventes de produits résiduels	50 309		50 309	94 914	-47,00 %
Travaux					
Etudes					
Prestations de services	289 265		289 265	611 497	-52,70 %
Ventes de marchandises					
Produits des activités annexes					
TOTAL	5 117 066	175 167	5 292 233	8 348 004	-36,60 %

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Catégories de titres	Nombre de titres			Valeur nominale
	à la clôture de l'exercice	créés pendant l'exercice	remboursés pendant l'exercice	
Actions ordinaires	22 199			16
Actions amorties				
Actions à dividende prioritaire sans droit de vote				
Actions préférentielles				
Parts sociales				
Certificats d'investissements				

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Dénomination sociale - siège social	Forme	Montant capital	% détenu
FINANCIERE GLC - 28260 LA CHAUSSEE D'IVRY	SAS	14 286	80,00 %

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Rubriques	Terrains	Constructions	Matériel outillage	Autres immobilisations	Total
VALEUR D'ORIGINE			1 142 912		1 142 912
AMORTISSEMENTS					
Cumul exercices antérieurs			351 875		351 875
Exercice en cours			116 196		116 196
TOTAL			**468 071**		**468 071**
VALEUR NETTE			674 841		674 841
REDEVANCES PAYEES					
Cumul exercices antérieurs			649 745		649 745
Exercice en cours			108 370		108 370
TOTAL			**758 115**		**758 115**
REDEVANCES A PAYER					
A un an au plus			90 975		90 975
A plus d'un an et moins de 5 ans			331 822		331 822
A plus de cinq ans					
TOTAL			**422 796**		**422 796**
VALEUR RESIDUELLE					
Montant pris en charge ds exerc.			103 290		103 290

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Catégories d'engagements	Total	Engagements donnés — Au profit de : Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

	TOTAL	- €		- €			

Catégories d'engagements		Total	Engagements reçus — Accordés par : Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres
BNP	Caution solidaire GLC	100 000 €		100 000 €			
BPO	Caution solidaire GLC	100 000 €		100 000 €			
CIC	Caution solidaire GLC	100 000 €		100 000 €			
CA	Caution solidaire GLC	150 000 €		150 000 €			
CDN	Caution solidaire GLC	150 000 €		150 000 €			
SG	Caution solidaire GLC	150 000 €		150 000 €			
HSBC	Caution solidaire GLC	175 000 €		175 000 €			
Palatine	Caution solidaire GLC	80 000 €		80 000 €			

	TOTAL						

Catégories d'engagements	Total	Engagements réciproques : Dirigeants	Filiales	Participations	Autres entreprises liées	Autres

	TOTAL						

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Rubriques	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes sur établissements de crédit	
Emprunts et dettes financières divers	
TOTAL	

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

Effectifs	Personnel salarié	Personnel à disposition de l'entreprise
Cadres	6	
Agents de maîtrise	14	
Employés	2	
Ouvriers	36	
TOTAL	58	

Effectif du personnel au 31/12/20 : **58** **dont** **4** **apprenti (s)**

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

	Montant HT		%	
	N	N-1	N	N-1
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
émetteur	7 035	6 935	100,00	100,00
filiales				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
émetteur				
filiales				
SOUS-TOTAL	**7 035**	**6 935**	**100,00**	**100,00**
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
SOUS-TOTAL				
TOTAL	7 035	6 935	100,00	100,00
Audit				
Commissariat aux comptes, certification, examen des comptes				
émetteur				
filiales				
Autres diligences et prestations directement liées à la mission du commissaire aux comptes				
émetteur				
filiales				
SOUS-TOTAL				
Autres prestations rendues par les réseaux aux filiales intégrées globalement				
Juridique, fiscal, social				
Autres				
SOUS-TOTAL				
TOTAL				
TOTAL GENERAL	7 035	6 935	100,00	100,00

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238

- Groupe ARM a obtenu, en date du 4 février 2021 de la part de BPI France, un financement par emprunt de 2,5 millions d'€uros ; ce prêt bancaire à taux fixe dénommé Relance Croissance est d'une durée de 10 ans (incluant un différé de paiement de deux ans) et sera amorti à fin février 2031.

- Début février 2021, MGA a été désigné comme lauréat du plan gouvernemental France Relance portant sur la modernisation de l'outil industriel aéronautique ; le projet d'investissement déposé par la société en vue d'automatiser et de robotiser diverses étapes de sa production a été retenu et bénéficie d'une subvention de 350 k€ (pour un coût global estimé à 462 k€).

- Le Groupe a acté le transfert de l'activité de la société BNA au cours du premier trimestre 2021 ; l'essentiel de son effectif et de ses moyens de production sera intégré au sein de la société ARM. En parallèle, un process de fusion par le biais d'une TUP (transmission universelle de patrimoine) de la société BNA dans l'entité ARM a été engagé à la mi-avril 2021 et sera juridiquement effectif à fin mai 2021.

- Groupe ARM a, au terme d'une réflexion stratégique, engagé un processus de rapprochement avec un partenaire industriel de l'aéronautique basé à l'étranger et détenu en grande majorité par un fonds d'investissement. Les parties prenantes à cette opération ont signé un protocole d'entente (Memorandum of Understanding) fin mars 2021 et prévoient une signature définitive de l'accord dans les mois à venir.

CABINET TRIAXE
Société d'Expertise Comptable et de Commissariat aux Comptes
1089 avenue du Général Leclerc 47000 AGEN
Tél : 05 53 48 43 43
Mail : contact@cabinet-triaxe.fr
RCS AGEN 343 241 238